

ЗАО “Европлан”

**Консолидированная финансовая
отчетность и заключение аудиторов**

31 декабря 2012 года

Содержание

Аудиторское заключение	3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменении капитала	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
ПОЯСНЕНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1 Введение	9
2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы	9
3 Основные принципы учетной политики	10
4 Использование критических бухгалтерских оценок и суждений при применении положений учетной политики	18
5 Новые стандарты и разъяснения	19
6 Денежные и приравненные к ним средства	21
7 Чистые инвестиции в лизинг	21
8 Кредиты, выданные клиентам	24
9 Дебиторская задолженность по лизингу	26
10 Основные средства	27
11 Прочие активы	28
12 Привлеченные займы и кредиты	29
13 Прочие обязательства	29
14 Акционерный капитал и добавочный капитал	30
15 Прочие доходы за вычетом убытков от лизинговой деятельности	30
16 (Создание) восстановление резерва под обесценение	30
17 Общие и административные расходы	30
18 Налог на прибыль	31
19 План приобретения акций работниками Группы	32
20 Управление финансовыми рисками	33
21 Управление капиталом	43
22 Оценка справедливой стоимости	43
23 Условные обязательства	44
24 Производные финансовые инструменты	45
25 Операции со связанными сторонами	45
26 Информация по сегментам	46



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

Телефон
Факс
Internet

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

Аудиторское заключение

Акционеру 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 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменении капитала и движении денежных средств за 2012 год, а также пояснений, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

Аудируемое лицо: ЗАО «Европлан»

Зарегистрировано Государственной регистрационной палатой при Министерстве юстиции Российской Федерации. Свидетельство от 21 апреля 1999 года № Р-7621.16.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Управлением Министерства по налогам и сборам России по городу Москве за № 1027700085380 1 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 007893671.

Место нахождения аудируемого лица: 127051, город Москва, Малая Сухаревская площадь, дом 12.

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

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

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Малютина М.С.
Директор,
доверенность от 1 октября 2010 года № 43/10,
ЗАО «КПМГ»
Москва, Российская Федерация
11 апреля 2013 года

ЗАО "Европлан"
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей)		31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
	Пояснения		
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	6	1 867 432	762 225
Банковские депозиты		-	1 141 470
Чистые инвестиции в лизинг	7	24 095 086	16 503 734
Кредиты, выданные клиентам	8	831 691	-
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг		150 613	42 651
Дебиторская задолженность по лизингу	9	22 456	143 201
Производные финансовые инструменты	24	22 281	40 967
Предоплата по текущему налогу на прибыль		31 626	126 349
НДС с авансов полученных		949 782	590 455
Основные средства	10	308 667	211 932
Гудвил ("деловая репутация")		169 440	169 440
Прочие активы	11	965 165	570 661
Всего активов		29 414 239	20 303 085
Обязательства			
Привлеченные займы и кредиты	12	22 956 819	14 717 593
Авансы, полученные от лизингополучателей		384 104	208 369
Производные финансовые инструменты	24	68 927	17 902
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	18	264 678	142 344
Прочие обязательства	13	298 735	343 470
Всего обязательств		23 973 263	15 429 678
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	15 395	15 395
Добавочный капитал	14	2 660 037	2 590 866
Нераспределенная прибыль		2 682 436	2 224 180
Прочие резервы		81 681	41 529
Всего капитала, причитающегося акционерам Группы		5 439 549	4 871 970
Доля неконтролирующих акционеров		1 427	1 437
Всего капитала		5 440 976	4 873 407
Всего обязательств и капитала		29 414 239	20 303 085

Утверждено 11 апреля 2013 года.

Николай Зиновьев
Президент

Наталья Савичева
Главный бухгалтер

Пояснения на страницах с 9 по 48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО "Европлан"
Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2012 год

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Пояснения	2012 год	2011 год
Процентные доходы от операций лизинга		4 956 168	3 336 234
Прочие доходы за вычетом убытков от лизинговой деятельности	15	228 243	126 821
Процентные расходы		(1 748 400)	(1 157 977)
Чистая прибыль от лизинговых операций		3 436 011	2 305 078
(Создание) восстановление резерва под обесценение	16	(71 329)	9 365
Доходы от банковских операций		104 073	39 303
Прочие процентные доходы		40 140	106 051
Чистые убытки от операций с производными финансовыми инструментами		(98 597)	(24 190)
Чистые доходы (убытки) от переоценки сумм, выраженных в иностранной валюте		83 068	(26 055)
Расходы на персонал		(1 626 841)	(1 199 340)
Общие и административные расходы	17	(564 089)	(446 982)
Прибыль до вычета налога на прибыль		1 302 436	763 230
Расход по налогу на прибыль	18	(361 190)	(200 470)
Прибыль за период		941 246	562 760
Прочий совокупный доход			
Хеджирование потоков денежных средств		-	29 105
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в составе прочего совокупного дохода		-	(5 821)
Прочий совокупный доход за период		-	23 284
ОБЩИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД		941 246	586 044
Прибыль, причитающаяся:			
Акционерам Компании		941 256	562 725
Неконтролирующим акционерам		(10)	35
Прибыль за период		941 246	562 760
Всего совокупный доход, причитающийся:			
Акционерам Компании		941 256	586 009
Неконтролирующим акционерам		(10)	35
Общий совокупный доход за период		941 246	586 044

Пояснения на страницах с 9 по 48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО "Европлан"
Консолидированный отчет об изменении капитала за 2012 год

(в тысячах российских рублей)	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Прочие резервы			Всего капитала, причитающегося акционерам Компании	Доля неконтролирующих акционеров	Всего капитала
				Резерв по выплатам на основе акций	Резерв по хеджированию потоков денежных средств (ПСД)	Всего прочих резервов			
Остаток по состоянию на 1 января 2011 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
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	23 284	23 284	23 284	-	23 284
Общий совокупный доход за период	-	-	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	-	-	-	-	-	-	-	1 402	1 402
Увеличение добавочного капитала	-	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
Прибыль за период	-	-	941 256	-	-	-	941 256	(10)	941 246
Общий совокупный доход за период	-	-	941 256	-	-	-	941 256	(10)	941 246
Выплаты на основе акций	-	-	-	40 152	-	40 152	40 152	-	40 152
Увеличение добавочного капитала	-	69 171	-	-	-	-	69 171	-	69 171
Дивиденды выплаченные	-	-	(483 000)	-	-	-	(483 000)	-	(483 000)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	15 395	2 660 037	2 682 436	81 681	-	81 681	5 439 549	1 427	5 440 976

Пояснения на страницах с 9 по 48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО "Европлан"
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2012 год

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012 год	2011 год
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Процентные доходы, полученные от операций лизинга	4 758 532	3 228 853
Проценты, полученные по депозитам в банках	35 384	99 422
Прибыль от банковской деятельности	114 206	39 303
Проценты уплаченные	(1 656 503)	(1 110 210)
Выплаты по налогам, отличным от налога на прибыль	(570 756)	(636 837)
Поступления от реализации изъятого имущества	285 049	379 510
Выплаты сотрудникам	(1 460 371)	(1 180 509)
Общехозяйственные, административные и прочие расходы	(505 080)	(442 339)
Чистое изменение чистых инвестиций в лизинг и дебиторской задолженности по лизингу	(7 509 878)	(6 399 572)
Чистое изменение депозитов в банках	1 106 639	129 580
Чистое изменение займов связанным сторонам	-	996 595
Чистое изменение по кредитам, выданным клиентам	(856 290)	-
Чистое изменение прочих активов и прочих обязательств	(217 028)	34 115
Налог на прибыль уплаченный	(144 134)	(340 547)
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности	(6 620 230)	(5 202 636)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	6 030	1 449
Приобретение основных средств	(122 169)	(129 458)
Приобретение дочерних компаний	-	(904 475)
Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности	(116 139)	(1 032 484)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Займы полученные	23 720 887	10 307 777
Займы погашенные	(15 394 206)	(5 107 639)
Дивиденды выплаченные	(483 000)	-
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	7 843 681	5 200 138
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	(2 105)	9 920
Чистое увеличение (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств	1 105 207	(1 025 062)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года (Пояснение 6)	762 225	1 787 287
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года (Пояснение 6)	1 867 432	762 225

Пояснения на страницах с 9 по 48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Представленная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – “МСФО”) за 2012 год для ЗАО “Европлан” (далее – “Компания”) и его дочерних обществ (именуемых совместно “Группа”).

По состоянию на 31 декабря 2012 года материнской компанией Компании является “ЕВРОПЛАН ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД” (EUROPLAN HOLDINGS LIMITED) (холдинговая компания), 61,3% акций которой находятся в номинальном держании в интересах Бэринг Восток Прайвит Эквити Фонд (Baring Vostok Private Equity Fund) (Бэринг Восток Прайвит Эквити Фонд Л.П.1 (Baring Vostok Private Equity Fund L.P.1), Бэринг Восток Прайвит Эквити Фонд Л.П.2 (Baring Vostok Private Equity Fund L.P.2), Бэринг Восток Прайвит Эквити Фонд Л.П.3 (Baring Vostok Private Equity Fund L.P.3), Бэринг Восток Фонд Ко-Инвестмент, Л.П. (Baring Vostok Fund Co-Investment, L.P.)) (31 декабря 2011 года: 62,45%).

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 2 091 человек (2011 год: 1 519 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 2012 году Группа оказывала услуги в 85 регионах Российской Федерации (2011 год: 77 регионов) в 88 собственных офисах.

Дочерними компаниями являются:

Наименование	Страна регистрации	Основные виды деятельности	Доля участия, %	
			2012 год	2011 год
ЗАО “ФИРМА КЕЛЬВИН”	Российская Федерация	Финансовая аренда (лизинг)	100,00	100,00
ЗАО “КБ Европлан”	Российская Федерация	Банковская деятельность	99,90	99,90

В течение 2012 года структура Группы не менялась.

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. Консолидированная финансовая отчетность представляет собой консолидированную отчетность материнской компании и дочерних компаний.

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 исключается 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 капитала и причитается собственникам материнской компании.

Доли неконтролирующих акционеров представляют собой капитал в дочерней компании, не причитающийся прямо или опосредованно Группе.

Доли неконтролирующих акционеров отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала, отдельно от капитала, причитающегося 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 перенос по существу 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, которые являются дополнительными и которые непосредственно связаны 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 оборудование к установке, если все существенные риски и выгоды, связанные с владением активом, переданы 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 и признания 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. Группа регулярно проводит оценку чистых инвестиций в лизинг (инвестиции в лизинг) и дебиторской задолженности лизингополучателей в целях определения возможного обесценения. Чистые инвестиции в лизинг или дебиторская задолженность лизингополучателей обесцениваются, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания инвестиции в лизинг или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по инвестиции в лизинг, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные лизингополучателем, нарушение лизингополучателем обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию условий договора или аванса на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы признаки возможного банкротства лизингополучателя, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности лизингополучателей, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) лизингополучателями, входящими в указанную группу.

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

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по инвестиции в лизинг или дебиторской задолженности лизингополучателя, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью чистой инвестиции в лизинг или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий (если необходимо) и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по чистой инвестиции в лизинг или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по чистой инвестиции в лизинг или дебиторской задолженности лизингополучателей, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если лизингополучатель испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Группа использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения чистой инвестиции в лизинг и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

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.

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: подходы к оценке. 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 на 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 представляет собой первоначальную стоимость финансового инструмента за вычетом выплат основного долга, плюс начисленные процентные доходы или расходы, а для финансовых активов - дополнительно за вычетом любого списания понесенных убытков 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 отложенные при их возникновении комиссии), не отражаются обособленно, а включаются в остаточную стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода для достижения постоянной ставки процента (эффективной процентной ставки) по отношению к балансовой стоимости финансового инструмента. 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 пересматриваемые для приведения 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 непроеизводные 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 непроеизводные 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 поставку 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 моделях ценообразования, используемых для оценки 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, изъятые 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 капитал. Внешние расходы, прямо относящиеся к выпуску новых акций, не связанному со сделками по приобретению бизнеса, отражаются в составе капитала 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 капитала 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 исключением, предусмотренным для момента первоначального признания, отложенные налоги не отражаются в отношении 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 начисляется 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 Европлан (то есть ЕВРОПЛАН ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД и дочерние компании) 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, которые, как ожидается, перейдут во владение сотрудников. Итоговая сумма признается как расход в консолидированном отчете о совокупной прибыли и резервы по выплатам на основе акций в консолидированном отчете об изменениях в составе капитала в течение периода выполнения условий для получения выплат. Изменение прогнозируемого числа инструментов, которые, как ожидается, перейдут 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 предоставления 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 и валютой представления всех подразделений Группы является российский рубль.

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 23.

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 2012 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 32 *Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств* - Изменения к МСФО (IAS) 32

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации - взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» - поправки к МСФО (IFRS) 7

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения).

Благодаря таким требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление информации*».

Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года. 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 2013 года. Группа признает, что новый стандарт вносит многочисленные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятней всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Предварительный анализ показал, что МСФО (IFRS) 10 не окажет влияния на инвестиции, имеющиеся у Группы в настоящее время. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации, однако применение стандарта не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Группа оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и финансовые результаты ее деятельности, однако, предварительный анализ показал, что существенных последствий принятия данного стандарта не ожидается. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 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 2013 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 Денежные и приравненные к ним средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Касса	151	87
Текущие счета в банках	229 613	93 607
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	1 637 668	668 531
Всего денежных и приравненным к ним средств	1 867 432	762 225

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 2012 года		31 декабря 2011 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
с кредитным рейтингом от A- до A+	-	-	7 812	-
с кредитным рейтингом BBB	163 602	741 357	216	365 268
с кредитным рейтингом от BB- до BB+	57 787	896 311	-	-
с кредитным рейтингом ниже BB-	8 112	-	64	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	112	-	63 715	-
Всего денежных и приравненным к ним средств	229 613	1 637 668	93 607	668 531

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 Группа не имела контрагентов, агрегированные остатки на текущих счетах и краткосрочные депозиты которых составляют более 10% капитала.

7 Чистые инвестиции в лизинг

По состоянию на 31 декабря чистые инвестиции в лизинг включают:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Совокупные инвестиции в лизинг	30 213 593	20 794 290
Неполученные финансовые доходы	(6 103 871)	(4 285 897)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	24 109 722	16 508 393
Резерв под обесценение	(14 636)	(4 659)
Всего чистых инвестиций в лизинг	24 095 086	16 503 734

ЗАО "Европлан"**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года и за 2012 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 до 1 года	Со сроком погашения от 1 года до 5 лет	Всего
Валовые инвестиции в лизинг по состоянию на 31 декабря 2012 года	17 807 567	12 406 026	30 213 593
Неполученные финансовые доходы	(3 597 667)	(2 506 204)	(6 103 871)
Резерв под обесценение	(8 627)	(6 009)	(14 636)

Чистые инвестиции в лизинг по состоянию на 31 декабря 2012 года	14 201 273	9 893 813	24 095 086
--	-------------------	------------------	-------------------

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Со сроком погашения до 1 года	Со сроком погашения от 1 года до 5 лет	Всего
Валовые инвестиции в лизинг по состоянию на 31 декабря 2011 года	11 982 606	8 811 684	20 794 290
Неполученные финансовые доходы	(2 469 727)	(1 816 170)	(4 285 897)
Резерв под обесценение	(2 685)	(1 974)	(4 659)

Чистые инвестиции в лизинг по состоянию на 31 декабря 2011 года	9 510 194	6 993 540	16 503 734
--	------------------	------------------	-------------------

Изменения резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг по типам активов в лизинге за 2012 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 2012 года	(2 068)	(1 587)	(310)	(694)	(4 659)
Создание резерва под обесценение	(2 639)	(1 682)	(2 058)	(3 598)	(9 977)
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря 2012 года	(4 707)	(3 269)	(2 368)	(4 292)	(14 636)

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 (создание) резерва под обесценение	1 589	(581)	2 372	2 994	6 374
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря 2011 года	(2 068)	(1 587)	(310)	(694)	(4 659)

ЗАО "Европлан"**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года и за 2012 год**

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2012 года может быть представлен следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Легковые автомобили	Грузовые автомобили	Прочие автомобили	Оборудование	Всего
Непросроченные и необесцененные (до вычета резерва под обесценение)	10 156 857	7 787 103	5 453 920	413 307	23 811 187
<i>Просроченные (до вычета резерва под обесценение)</i>					
- просроченные на срок от 15 до 30 дней	123 098	24 981	26 086	3 291	177 456
- просроченные на срок от 31 до 90 дней	57 130	23 514	30 375	129	111 148
- просроченные на срок от 91 до 180 дней	2 922	-	444	1 902	5 268
- просроченные на срок от 181 до 360 дней	2 752	-	-	-	2 752
- просроченные на срок свыше 360 дней	669	-	1 221	21	1 911
Всего с признаками обесценения (до вычета резерва)	186 571	48 495	58 126	5 343	298 535
За вычетом резерва под обесценение	(4 707)	(3 269)	(2 368)	(4 292)	(14 636)
Всего чистых инвестиций в лизинг	10 338 721	7 832 329	5 509 678	414 358	24 095 086

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
Непросроченные и необесцененные (до вычета резерва под обесценение)	8 196 158	4 703 261	3 221 629	257 898	16 378 946
<i>Просроченные (до вычета резерва под обесценение)</i>					
- просроченные на срок от 15 до 30 дней	32 578	16 928	11 583	402	61 491
- просроченные на срок от 31 до 90 дней	27 204	2 335	-	-	29 539
- 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 свыше 360 дней	931	-	149	23	1 103
Всего с признаками обесценения (до вычета резерва)	74 156	31 445	23 150	696	129 447
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

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 владению арендуемым активом, включая его повреждение и кражу подлежат страхованию. В соответствии с договорами страхования Группа, в основном, является по ним выгодоприобретателем.

При оценке резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг Группа использует допущение, что просроченные чистые инвестиции в лизинг будут погашены в основном за счет продажи объекта лизинга. Следовательно, финансовый эффект, который оказывает наличие обеспечения на величину резерва под обесценение, является существенным.

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 2012 года был бы на 240 951 тыс. рублей меньше/больше (31 декабря 2011 года: 165 037 тыс. рублей меньше/больше).

Экономические риски концентрации чистых инвестиций в лизинг представлены далее

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Строительство	4 065 837	16,86	2 354 914	14,26
Транспортировка товаров и логистика	2 823 467	11,71	1 892 102	11,46
Оптовые операции - сырьё	2 225 252	9,23	1 533 366	9,29
Оптовые операции - продукты питания	2 153 091	8,93	1 590 668	9,64
Производство и обслуживание автомобилей	1 272 804	5,28	870 296	5,27
Консалтинг	922 015	3,82	190 833	1,16
Оптовые операции - потребительские товары	898 856	3,73	714 535	4,33
Производство продуктов питания и напитков	794 402	3,29	688 388	4,17
Оптовые операции - средства производства	788 313	3,27	593 322	3,59
Прочие отрасли: розничные операции, недвижимость, сельское хозяйство, машиностроение и обработка, ИТ, другое	8 165 685	33,88	6 079 969	36,83
Чистые инвестиции в финансовый лизинг (до вычета резерва под обесценение)	24 109 722	100,00	16 508 393	100,00

По состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года Группа не имеет лизингополучателей, совокупные остатки по счетам которых, составляют более 10% капитала.

8 Кредиты, выданные клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Кредиты, выданные розничным клиентам		
Кредиты на покупку автомобиля	857 572	-
Всего кредитов, выданных розничным клиентам	857 572	-
Резерв под обесценение	(25 881)	-
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	831 691	-

ЗАО «Европлан»**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года и за 2012 год**

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение кредитов выданных клиентам, за 2012 год.

Кредиты, выданные розничным клиентам
(в тысячах российских рублей)**31 декабря 2012 года**

Величина резерва под обесценение на начало года	-
Создание резерва	(25 881)

Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года (25 881)

Кредитное качество кредитов, выданных клиентам

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2012 года.

(в тысячах российских рублей)	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение
Кредиты, выданные физическим лицам				
Авто кредиты				
- непросроченные	794 590	(12 940)	781 650	2%
- просроченные на срок менее 30 дней	54 969	(8 254)	46 715	15%
- просроченные на срок 31-90 дней	6 983	(3 657)	3 326	50%
- просроченные на срок 91-180 дней	1 030	(1 030)	-	100%
Всего кредитов выданных на покупку автомобиля	857 572	(25 881)	831 691	3%
Всего кредитов, выданных клиентам	857 572	(25 881)	831 691	3%

Кредиты на покупку автомобилей обеспечены залогом соответствующих автомобилей. Согласно политике дочерней Компании Группы – ЗАО КБ «Европлан», соотношение между суммой кредита на покупку автомобиля и стоимостью залога должно составлять максимум 90%.

Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов

ЗАО КБ «Европлан» начал выдавать физическим лицам кредиты на покупку автомобилей в 2012 году. Таким образом, статистически достоверные исторические данные по потерям по кредитам, выданным Группой, еще не накоплены. Руководство применяет суждение для оценки имевших место убытков от обесценения для кредитного портфеля, основываясь на исторических данных приведенных сопоставимыми банками.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус 1 процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных розничным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2012 года был бы на 8 317 тыс. рублей ниже/выше.

9 Дебиторская задолженность по лизингу

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Дебиторская задолженность по лизингу	109 776	189 111
За вычетом резерва под обесценение	(87 320)	(45 910)

Всего дебиторская задолженность по лизингу	22 456	143 201
---	---------------	----------------

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012 год	2011 год
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января	(45 910)	(69 294)
(Создание) восстановление резерва под обесценение	(41 410)	23 384
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря	(87 320)	(45 910)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Просроченная задолженность		
- просроченные на срок менее 30 дней	60 572	95 344
- просроченные на срок от 31 до 90 дней	17 812	46 615
- просроченные на срок от 91 до 180 дней	7 075	5 941
- просроченные на срок от 181 до 360 дней	3 533	9 346
- просроченные на срок более 360 дней	20 784	31 865

Всего просроченной задолженности	109 776	189 111
---	----------------	----------------

Резерв под обесценение	(87 320)	(45 910)
-------------------------------	-----------------	-----------------

Всего дебиторская задолженность по лизингу	22 456	143 201
---	---------------	----------------

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Балансовая стоимость обеспечения		
- легковые автомобили	10 248	54 647
- грузовые автомобили	4 683	51 068
- прочие автомобили	2 953	13 794
- оборудование	1 527	10 239
Без обеспечения	3 045	13 453

Всего дебиторской задолженности по лизингу	22 456	143 201
---	---------------	----------------

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

10 Основные средства

Изменения в составе основных средств за 2012 год и 2011 год могут быть представлены следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Автомобили	Компьютерное оборудование	Офисное оборудование	Здания	Прочие	Капитальные вложения	Всего
Фактические затраты на 1 января 2011 года	49 439	60 696	44 227	7 391	12 321	42 770	216 844
Ввод в эксплуатацию	-	26 369	29 087	36 273	4 613	(96 342)	-
Приобретение	49 909	8 353	8 564	-	45	112 496	179 367
Выбытие	(7 323)	(838)	(4 095)	-	(244)	-	(12 500)
31 декабря 2011 года	92 025	94 580	77 783	43 664	16 735	58 924	383 711
Ввод в эксплуатацию	11	27 986	16 147	59 190	3 449	(106 783)	-
Приобретение	26 985	23 063	-	-	1 629	97 477	149 154
Выбытие	(8 304)	(2 737)	(1 288)	-	(245)	(4 062)	(16 636)
31 декабря 2012 года	110 717	142 892	92 642	102 854	21 568	45 556	516 229
Накопленная амортизация							
1 января 2011 года	(28 412)	(54 276)	(39 102)	(2 038)	(5 546)	-	(129 374)
Амортизационные отчисления	(19 124)	(15 473)	(11 827)	(271)	(3 011)	-	(49 706)
Выбытия	5 757	837	563	-	144	-	7 301
31 декабря 2011 года	(41 779)	(68 912)	(50 366)	(2 309)	(8 413)	-	(171 779)
Амортизационные отчисления	(20 828)	(11 443)	(11 968)	(272)	(2 832)	-	(47 343)
Выбытия	7 690	2 736	1 089	-	45	-	11 560
31 декабря 2012 года	(54 917)	(77 619)	(61 245)	(2 581)	(11 200)	-	(207 562)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	50 246	25 668	27 417	41 355	8 322	58 924	211 932
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года	55 800	65 273	31 397	100 273	10 368	45 556	308 667

11 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям	478 563	264 746
За вычетом резерва под обесценение авансовых платежей поставщикам по лизинговым операциям	(14 454)	(20 393)
Прочие финансовые активы	3 514	1 354
Всего прочих финансовых активов	467 623	245 707
Изъятые объекты лизинга	224 366	108 815
Авансовые платежи по страхованию	142 020	96 522
Расходы будущих периодов	49 445	44 106
Авансовые платежи поставщикам	42 757	29 648
Авансовые платежи по налогу	13 694	22 271
Прочие	25 260	23 592
Всего прочих нефинансовых активов	497 542	324 954
Всего прочих активов	965 165	570 661

В таблице ниже приведен анализ кредитного качества авансовых платежей поставщикам по лизинговым операциям:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Непросроченные и необесцененные	405 637	196 625
Просроченные		
- просроченные на срок до 90 дней	30 614	27 073
- просроченные на срок от 91 до 180 дней	20 477	5 894
- просроченные на срок от 181 до 360 дней	7 630	4 851
- просроченные на срок свыше 360 дней	14 205	30 303
Всего просроченные	72 926	68 121
Всего авансовых платежей поставщикам по лизинговым операциям	478 563	264 746

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение за 2012 и 2011 годы.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012 год	2011 год
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января	(20 393)	-
Восстановление (создание) резерва	5 939	(20 393)
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря	(14 454)	(20 393)

К изъятым объектам лизинга 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 по лизинговым операциям представляют собой платежи за активы, которые будут впоследствии переданы лизинг. В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации лизингодатель не отвечает перед лизингополучателем, выбравшим поставщика, за невыполнение поставщиком своих обязательств по договору продажи активов.

12 Привлеченные займы и кредиты

По состоянию на 31 декабря привлеченные займы включают:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Привлеченные займы и кредиты	19 397 482	14 717 593
Облигации выпущенные	3 559 337	-
Всего привлеченных займов	22 956 819	14 717 593

По состоянию на 31 декабря 2012 года чистые инвестиции в лизинг в сумме 13 943 550 тыс. рублей (2011 год: 6 836 230 тыс. рублей) являются залогом по займам и кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имеет обязательства по привлеченным займам перед 10 контрагентами (2011 год: 10 контрагентами), общая сумма задолженности перед которыми превышает 10% капитала. Совокупный объем остатков по указанным займам по состоянию на 31 декабря 2012 года составляет 18 035 555 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 13 996 416 тыс. рублей).

Большую часть привлеченных займов составляют займы, привлеченные от банков, зарегистрированных на территории Российской Федерации:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	ОЭСР	Россия	ОЭСР	Россия
Привлеченные займы и кредиты	2 640 236	16 757 246	3 303 500	11 414 093
Облигации выпущенные	-	3 559 337	-	-
Всего	2 640 236	20 316 583	3 303 500	11 414 093

13 Прочие обязательства

Прочие обязательства могут быть представлены следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Прочие финансовые обязательства		
Расчеты с поставщиками	76 818	127 655
Отложенные расходы	32 485	7 476
Задолженность перед персоналом	-	31
Всего прочих финансовых обязательств	109 303	135 162
Прочие нефинансовые обязательства		
Доходы будущих периодов	7 861	74 388
Отложенный бонус сотрудникам	95 741	64 640
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	80 057	67 152
Прочие обязательства	5 773	2 128
Всего нефинансовых обязательств	189 432	208 308
Всего финансовых и нефинансовых обязательств	298 735	343 470

14 Акционерный капитал и добавочный капитал

Выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 23 000 обыкновенных акций (2011 год: 23 000 обыкновенных акций) номинальной стоимостью 669,33 рубля каждая. В течение 2012 года изменений в выпущенном акционерном капитале не происходило.

Добавочный капитал в размере 2 660 037 тыс. рублей (2011 год: 2 590 866 тыс. рублей) включает превышение справедливой стоимости полученных Компанией средств над номинальной стоимостью акций и взноса акционера, полученного в течение 2011 года в размере 2 358 906 тысяч рублей и увеличения в результате договоренностей о выплатах на основе акций в течение 2012 года в размере 69 171 тыс. рублей.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Компания выплатила дивиденды единственному акционеру в сумме 483 000 тыс. рублей. Дивиденды на акцию составили 21 000 рублей на акцию.

15 Прочие доходы за вычетом убытков от лизинговой деятельности

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012 год	2011 год
Выручка от продажи изъятых объектов лизинга	285 049	344 258
Стоимость изъятых объектов лизинга	(241 634)	(258 762)
Чистые доход от продажи изъятых объектов лизинга	43 415	85 496
Выручка от прочих услуг, оказанных лизингополучателям	211 753	91 112
Чистая прибыль от прекращенных договоров лизинга	109 402	62 933
Прочие убытки от лизинговой деятельности	(136 327)	(112 720)
Прочие доходы за вычетом убытков от лизинговой деятельности	184 828	41 325
Всего прочих доходов за вычетом убытков от лизинговой деятельности	228 243	126 821

16 (Создание) восстановление резерва под обесценение

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012 год	2011 год
(Создание) восстановление резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг	(9 977)	6 374
(Создание) восстановление резерва под обесценение чистой дебиторской задолженности по лизингу	(41 410)	23 384
Восстановление (создание) резерва под обесценение по прочим активам	5 939	(20 393)
Создание резерва под обесценение по кредитам, выданным клиентам	(25 881)	-
Всего (создание) восстановление резерва под обесценение	(71 329)	9 365

17 Общие и административные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012 год	2011 год
Общехозяйственные и прочие административные расходы	(183 979)	(148 417)
Эксплуатация офиса	(160 621)	(122 198)
Профессиональные услуги	(51 193)	(30 229)
Амортизация основных средств	(47 343)	(49 706)
Реклама и маркетинг	(47 190)	(37 762)
Услуги связи	(35 923)	(34 836)
Прочие	(37 840)	(23 834)
Всего общих и административных расходов	(564 089)	(446 982)

18 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>	2012 год	2011 год
Текущие налоговые платежи	238 856	87 358
Отложенные налоговые платежи	122 334	113 112

Расход по налогу на прибыль	361 190	200 470
------------------------------------	----------------	----------------

Текущая ставка по налогу на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляла 20% (2011 год: 20%). Ниже представлена таблица выверки теоретического (ожидаемого) расхода с фактическим расходом по налогу на прибыль.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012 год	2011 год
Прибыль до вычета налога на прибыль	1 302 436	763 230

Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии со ставкой по налогу на прибыль, действующей в Российской Федерации: 20% (2011 год: 20%).	260 487	152 646
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль и прочие постоянные разницы	100 703	47 824

Расход по налогу на прибыль	361 190	200 470
------------------------------------	----------------	----------------

Эффективная ставка по налогу на прибыль в 2012 году составила 26% (2011 год: 26%).

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 2012 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2012 года
Чистые инвестиции в лизинг	(288 306)	(928)	(289 234)
Кредиты, выданные клиентам	-	50 081	50 081
Дебиторская задолженность по лизингу	1 994	(5 062)	(3 068)
Основные средства	(12 591)	(4 267)	(16 858)
Изъятые объекты лизинга	40 712	(1 680)	39 032
Расходы будущих периодов	76 994	(76 994)	-
Прочие активы	24 941	(38 624)	(13 683)
Привлеченные кредиты и займы	(17 703)	(44 336)	(62 039)
Производные финансовые инструменты	(4 613)	11 261	6 648
Прочие обязательства	25 988	(8 600)	17 388
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	10 240	(3 185)	7 055
Чистые обязательства по отложенному налогу	(142 344)	(122 334)	(264 678)

ЗАО “Европлан”**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года и за 2012 год**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	1 января 2011 года	Присоединение бизнеса	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено непосредственно в составе капитала	31 декабря 2011 года
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)
Изъятые объекты лизинга	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)

19 План приобретения акций работниками Группы

Группа Европлан (“ЕВРОПЛАН ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД”) использует программу по выплатам на основе акций, в соответствии с которой Группа Европлан (“ЕВРОПЛАН ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД”) получает услуги от соответствующих сотрудников как компенсацию за вознаграждение на основе акций. В соответствии с планом сотрудники имеют право на приобретение акций “ЕВРОПЛАН ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД” по номинальной стоимости (0,02 евро за акцию) в соответствии с определенными условиями вступления в долевые права. Все предоставленные работникам опционы на акции могут быть исполнены только в случае продажи “ЕВРОПЛАН ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД”. В дополнение, предоставление определенных акций зависит от достижения установленных показателей деятельности, включая показатели в отношении чистой прибыли на акцию за 4 года после даты предоставления. Сотрудники, участвующие в программе, должны являться работниками Группы Европлан (“ЕВРОПЛАН ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД”) в течение всего периода, предшествующего исполнению опциона (т.е. до продажи “ЕВРОПЛАН ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД”).

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

Изменения количества опционов на акции, требования к предоставлению которых в части достижения установленных показателей деятельности были выполнены, представлены далее.

	Количество опционов	Количество сотрудников
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года – нереализованные опционы	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	162 365	24
Предоставленные (существующим участникам)	24 940	15
Опционы, права по которым были утеряны	(18 642)	(2)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года – нереализованные опционы	168 663	22

Расходы, признанные в отношении опционов на акции в 2012 году, составили 40 152 тыс. рублей (в 2011 году – 18 831 тыс. рублей).

В дополнение, ключевой управленческий персонал приобрел акции материнской компании по номинальной стоимости. Справедливая стоимость предоставленных услуг, относящихся к сделке, составила 69 171 тыс. рублей.

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

	Дата предоставления - 2011 год
Средняя цена акции (отношение ожидаемой рыночной капитализации Группы “Европлан” (“ЕВРОПЛАН ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД ”) к числу акций в обращении)	EUR 73
Годовая волатильность	35%
Ожидаемый срок использования опциона	Till 2015
Годовая безрисковая ставка процента	0.45%
Цена исполнения опциона	Euro 0,02

Руководство Группы “Европлан” вычислило годовую волатильность на основании волатильности котируемых акции российских розничных банков, скорректированную в соответствии с экспертными прогнозами рыночных изменений.

20 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), мониторинг возврата средств по проблемным чистым инвестициям в лизинг и продажу 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”).

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 собственные средства, уплачивая аванс по договору лизинга.

В качестве дополнительного залога могут выступать:

- Корпоративная гарантия/поручительство;

- 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.

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, ведущих 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 2012 года	31 декабря 2011 года
Банковские депозиты	-	1 141 470
Чистые инвестиции в лизинг	24 095 086	16 503 734
Кредиты, выданные клиентам	831 691	-
Дебиторская задолженность по лизингу	22 456	143 201
Производные финансовые инструменты	22 281	40 967
Прочие финансовые активы	467 623	245 707
Итого максимального кредитного риска	25 439 137	18 075 079

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.

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 ежедневное и долгосрочное планирование движения денежных средств, анализ разрывов ликвидности и создание портфеля (резервов) ликвидных активов на разных уровнях.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 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 по производным инструментам 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 2012 года может быть представлен следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца		От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Всего
Привлеченные займы	533 400	3 000 881	3 511 231	20 166 260	27 211 772	
Авансы, полученные от лизингополучателей	342 787	41 317	-	-	384 104	
Прочие финансовые обязательства	12 995	66 681	29 627	-	109 303	
Позиция по производным финансовым инструментам, расчеты по которым проводятся на нетто-основе	22 620	40 448	65 770	236 616	365 454	
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	911 802	3 149 327	3 606 628	20 402 876	28 070 633	

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 востребования 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	2 579 945	10 106 810	17 164 334	
Авансы, полученные от лизингополучателей	158 627	49 742	-	-	208 369	
Прочие финансовые обязательства	22 527	90 108	22 527	-	135 162	
Позиция по производным финансовым инструментам, расчеты по которым проводятся на нетто-основе	-	3 757	4 211	9 934	17 902	
Всего потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	1 444 751	3 357 589	2 606 683	10 116 744	17 525 767	

ЗАО "Европлан"**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года и за 2012 год**

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

Срок погашения займов больше, чем срок погашения текущего лизингового портфеля, Группа соблюдает требования, установленные соглашениями о займах.

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, СВОПы и форварды.

Анализ финансовых активов и обязательств по договорным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования 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	1 867 432	-	-	-	1 867 432
Производные финансовые инструменты	-	7 199	15 082	-	22 281
Чистые инвестиции в лизинг	1 663 726	6 553 462	5 984 085	9 893 813	24 095 086
Кредиты, выданные клиентам	17 161	68 570	136 133	609 827	831 691
Дебиторская задолженность по лизингу	-	22 456	-	-	22 456
Прочие финансовые активы	77 937	389 686	-	-	467 623
Итого финансовых активов	3 626 256	7 041 373	6 135 300	10 503 640	27 306 569
Финансовые обязательства					
Привлеченные кредиты и займы	453 367	2 245 262	2 567 670	17 690 520	22 956 819
Авансы, полученные от лизингополучателей	342 787	41 317	-	-	384 104
Производные финансовые инструменты	22 524	38 143	53 275	(45 015)	68 927
Прочие финансовые обязательства	12 995	66 681	29 627	-	109 303
Всего финансовых обязательств	831 673	2 391 403	2 650 572	17 645 505	23 519 153
Чистая позиция	2 794 583	4 649 970	3 484 728	(7 141 865)	3 787 416
Накопленная позиция ликвидности по состоянию на 31 декабря	2 794 583	7 444 553	10 929 281	3 787 416	

Просроченные чистые инвестиции в лизинг в общей сумме 292 980 тыс. рублей и дебиторская задолженность по лизингу в размере 22 456 тыс. рублей представлены в таблице по сроку погашения от 1 до 6 месяцев, просроченные кредиты, выданные клиентам, в общей сумме 50 041 тыс. рублей представлены в таблице по сроку погашения от 6 до 12 месяцев, на основании предполагаемой даты взыскания задолженности.

ЗАО "Европлан"**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года и за 2012 год**

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года может быть представлен следующим образом.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования 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
Чистые инвестиции в лизинг	1 042 450	4 318 054	4 149 689	6 993 541	16 503 734
Дебиторская задолженность по лизингу	-	143 201	-	-	143 201
Производные финансовые инструменты	18 224	19 330	3 413	-	40 967
Прочие финансовые активы	42 080	203 627	-	-	245 707
Всего финансовых активов	2 370 321	5 320 340	4 153 102	6 993 541	18 837 304
Финансовые обязательства					
Привлеченные кредиты и 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	22 527	90 108	22 527	-	135 162
Итого финансовых обязательств	1 387 721	2 930 954	2 279 108	8 481 243	15 079 026
Чистая позиция	982 600	2 389 386	1 873 994	(1 487 702)	3 758 278
Накопленная позиция ликвидности по состоянию на 31 декабря	982 600	3 371 986	5 245 980	3 758 278	

Если сумма платежа не фиксирована, отражаемая сумма устанавливается в соответствии с условиями на конец отчетного периода. Платежи в иностранной валюте пересчитываются по официальному курсу обмена валюты, установленному Банком России на дату окончания 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.

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 валют (в основном доллары США и Евро).

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 приведет 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 заключала опционы и СВОПы 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 и кросс-валютные процентные СВОПы для снижения данных рисков.

В соответствии с условиями договоров займа, Группа может устанавливать максимально открытую валютную позицию на уровне не более 25% от собственного капитала (31 декабря 2011 года: 20%-25%).

В таблице ниже представлена подверженность Группы валютному риску по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
Финансовые активы				
Денежные и приравненные к ним средства	1 849 388	8 577	9 467	1 867 432
Чистые инвестиции в лизинг	23 723 595	252 536	118 955	24 095 086
Кредиты, выданные клиентам	831 691	-	-	831 691
Дебиторская задолженность по лизингу	7 079	12 248	3 129	22 456
Прочие финансовые активы	383 106	12 583	71 934	467 623
Всего финансовых активов	26 794 859	285 944	203 485	27 284 288
Финансовые обязательства				
Привлеченные кредиты и займы	19 711 314	2 038 894	1 206 611	22 956 819
Авансы, полученные от лизингополучателей	380 612	1 101	2 391	384 104
Прочие финансовые обязательства	72 314	36 751	238	109 303
Всего финансовых обязательств	20 164 240	2 076 746	1 209 240	23 450 226
Чистая позиция до операций с финансовыми инструментами	6 630 619	(1 790 802)	(1 005 755)	3 834 062
Взаимозачет позиции по производным финансовым инструментам (эффективно действующий для определенного диапазона валютных курсов)	(3 584 766)	2 373 066	1 211 700	-
Чистая позиция	3 045 853	582 264	205 945	-

ЗАО "Европлан"**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года и за 2012 год**

Взаимозачет позиции по производным финансовым инструментам включает чистую позицию по Европейскому валютному колл-опциону в сумме номинала 1 060 282 тыс. рублей, которая эффективно снижает валютный риск по валютной позиции Группы в долларах США, если обменный курс рубля к доллару США остается в следующих пределах:

Номинал, в тысячах российских рублей	Диапазон курсов валюты, при котором снижение риска эффективно	Дата исполнения
272 006	31.05 - 31.87	15 марта 2013
267 889	31.05 - 32.35	14 июня 2013
262 556	31.05 - 32.84	13 сентября 2013
257 831	31.05 - 33.33	13 декабря 2013

Прочая валютная позиция по производным финансовым инструментам связана с кросс-валютными процентными СВОПами.

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	201 032	29 823	14 852	245 707
Всего финансовых активов	17 378 386	1 253 271	164 680	18 796 337
Финансовые обязательства				
Привлеченные кредиты и 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	89 266	45 747	149	135 162
Всего финансовых обязательств	11 685 544	3 371 809	3 771	15 061 124
Чистая позиция до операций с финансовыми инструментами	5 692 842	(2 118 538)	160 909	3 735 213
Производные финансовые инструменты	(1 431 906)	1 431 906	-	-
Чистая позиция	4 260 936	(686 632)	160 909	3 735 213

По состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года значительная часть валютной позиции регулировалась, главным образом, за счет валютных опционов и кросс-валютных процентных СВОПов.

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 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на чистую прибыль и капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на чистую прибыль и капитал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
10% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	58 226	46 581	(64 149)	(51 319)
10% рост курса евро по отношению к российскому рублю	20 595	16 476	16 091	12 873

Укрепление российского рубля по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года имело 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 2012 года и 31 декабря 2011 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2012 год			2011 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	7,59%	-	-	6,33%	0,53%	-
Банковские депозиты	-	-	-	7,25%	-	-
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	22,17%	18,56%	18,37%	23,01%	19,48%	19,25%
Кредиты, выданные клиентам	17,71%	-	-	-	-	-
Процентные обязательства						
Привлеченные кредиты и займы	10,96%	6,77%	3,69%	10,59%	6,98%	-

В таблице далее представлен анализ чувствительности показателей прибыли и убытков к изменениям рыночных процентных ставок (при условии сохранения прочих факторов в неизменном состоянии), рассчитанный для финансовых инструментов (состоящих из заемных средств) с плавающей процентной ставкой по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на чистую прибыль и капитал
Параллельный сдвиг на 10% в сторону увеличения ставок	(27 744)	(22 195)
Параллельный сдвиг на 10% в сторону уменьшения ставок	27 744	22 195

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на чистую прибыль и капитал
Параллельный сдвиг на 10% в сторону увеличения ставок	(19 223)	(15 386)
Параллельный сдвиг на 10% в сторону уменьшения ставок	19 223	15 386

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.

21 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 2012 года сумма капитала причитающегося акционерам Компании, которым управляла Группа, составляла 5 439 549 тыс. рублей (2011 год: 4 871 970 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).

ЗАО «КБ Европлан» подчиняется требованиям к капиталу, предусмотренным ЦБ РФ. В течение 2012 и 2011 года норматив достаточности собственных средств (капитала) ЗАО «КБ Европлан» соответствовал законодательно установленному уровню.

22 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 20.

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 2012 года.

	31 декабря 2012 года Уровень 2	31 декабря 2011 года Уровень 2
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		
- Производные активы	22 281	40 967
- Производные обязательства	(68 927)	(17 902)
Всего	(46 646)	23 065

23 Условные 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.

Новое законодательство о трансфертном ценообразовании, вступившее в силу в Российской Федерации 1 января 2012 года, содержит ряд значительных изменений, которые приближают российские правила трансфертного ценообразования к рекомендациям ОЭСР, но в ряде случаев создают дополнительную неопределенность в практическом применении налогового законодательства.

В связи с отсутствием практики применения новых правил трансфертного ценообразования налоговыми органами и судами, сложно предсказать эффект новых правил трансфертного ценообразования на данную консолидированную финансовую отчетность.

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 2012 года и 31 декабря 2011 года Группа полностью соблюдала все свои договорные обязательства.

24 Производные финансовые инструменты

	31 декабря 2012 года			31 декабря 2011 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 “колл” в иностранной валюте	1 060 282	22 281	-	1 431 906	40 967	-
Договоры процентных и валютных свопов	2 524 484	-	(68 927)	486 519	-	(17 902)
Всего	3 584 766	22 281	(68 927)	1 918 425	40 967	(17 902)

25 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 оказывает 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>	2012 год	2011 год
За год, закончившийся 31 декабря		
Процентные расходы	(66 861)	(233 918)
Прочие процентные доходы	-	51 315
Прочие доходы за вычетом убытков от лизинговой деятельности	71 616	48 426
Общие и административные расходы	-	(9 133)
По состоянию на 31 декабря		
Дебиторская задолженность по лизингу	3 087	-
Прочие активы	-	592
Привлеченные кредиты и займы	949 318	766 293
Неиспользованные кредитные средства	1 469	1 298 713
Гарантии полученные	4 775 773	6 325 955

Гарантии, полученные от связанных сторон, были выданы безвозмездно под финансирование, полученное от кредитных учреждений и имеют сроки действия до 2013-2018 годов.

В 2012 году вознаграждение ключевого руководящего персонала, включая заработную плату, премии и другие краткосрочные вознаграждения, составило 96 252 тыс. рублей (2011 год: 67 990 тыс. рублей). В дополнение, представители ключевого управленческого персонала приобрели акции материнской компании по номинальной стоимости (Пояснение 19). Группа не осуществляла сделок со своей непосредственной материнской компанией ("ЕВРОПЛАН ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД") и владельцем ("Бэринг Восток Прайвит Эквити Фонд"). В 2011 году единственный акционер, ЕВРОПЛАН ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД, прекратил обязательства ЗАО «Европлан» по кредитным договорам на сумму 2 358 906 тыс. рублей, что отражено в составе добавочного капитала. Все вышеуказанные сделки проводились с обществами, находящимися под общим контролем.

26 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 представлен 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 физическими лицами.

ЗАО «Европлан»**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года и за 2012 год**

Информация по отчетным сегментам по состоянию на 31 декабря 2012 год может быть представлена следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Лизинговая деятельность	Банковская деятельность	2012 год
Процентные доходы от операций лизинга	4 956 168	-	4 956 168
Прочие процентные доходы	23 283	120 930	144 213
Прочие доходы за вычетом убытков от лизинговой деятельности	228 243	-	228 243
Всего выручка	5 207 694	120 930	5 328 624
Процентные расходы	(1 748 400)	-	(1 748 400)
Создание резерва под обесценение	(47 398)	(23 931)	(71 329)
Расходы на персонал	(1 558 483)	(68 358)	(1 626 841)
Общие и административные расходы	(526 066)	(38 023)	(564 089)
Финансовый результат сегмента	1 326 347	(9 382)	1 317 965
Чистые убытки от операций с производными финансовыми инструментами	(98 597)	-	(98 597)
Доходы за вычетом расходов от пересчета сумм, выраженных в иностранной валюте	83 068	-	83 068
Прибыль до вычета налога на прибыль	1 311 818	(9 382)	1 302 436
Расход по налогу на прибыль	(360 334)	(856)	(361 190)
Прибыль за период	951 484	(10 238)	941 246
Активы сегмента	27 984 992	1 429 247	29 414 239
Обязательства сегмента	23 970 913	2 350	23 973 263

Группа осуществляют свою деятельность на территории России, предоставляя клиентам два основных продукта – авто лизинг юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям (ЗАО «Европлан») и розничные кредиты физическим лицам (ЗАО «КБ Европлан»).

ЗАО "Европлан"**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года и за 2012 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	2012 год
Процентные доходы от операций лизинга	3 336 234	-	3 336 234
Прочие процентные доходы	103 380	41 974	145 354
Прочие доходы за вычетом убытков от лизинговой деятельности	126 821	-	126 821
Всего выручка	3 566 435	41 974	3 608 409
Процентные расходы	(1 157 977)	-	(1 157 977)
Восстановление (создание) резерва под обесценение	11 323	(1 958)	9 365
Расходы на персонал	(1 187 789)	(11 551)	(1 199 340)
Общие и административные расходы	(433 780)	(13 202)	(446 982)
Финансовый результат сегмента	798 212	15 263	813 475
Чистые убытки от операций с производными финансовыми инструментами	(24 190)	-	(24 190)
Убытки за вычетом дохода от пересчета сумм, выраженных в иностранной валюте	(26 055)	-	(26 055)
Прибыль до вычета налога на прибыль	747 967	15 263	763 230
Расход по налогу на прибыль	(200 470)	-	(200 470)
Прибыль за период	547 497	15 263	562 760
Активы сегмента	18 797 871	1 505 214	20 303 085
Обязательства сегмента	15 361 599	68 079	15 429 678