

Приложение № 7

**Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность ОАО
«ТрансФин-М» за шестимесячный период по 30 июня 2014 года, составленная в
соответствии с МСФО**

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности

ОАО «ТрансФин-М» и его дочерних организаций
за шестимесячный период по 30 июня 2014 года

Октябрь 2014 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной
сокращенной консолидированной финансовой отчетности -
ОАО «ТрансФин-М» и его дочерние организации**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	3
Приложения	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	9
2. Основа подготовки отчетности	9
3. Существенные учетные суждения и оценки	11
4. Денежные средства и их эквиваленты	11
5. Производные финансовые активы	11
6. Чистые инвестиции в лизинг	12
7. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12
8. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	12
9. Основные средства	13
10. Прочие активы	14
11. Резерв под обесценение прочих активов	14
12. Средства кредитных организаций	15
13. Займы полученные	15
14. Выпущенные долговые ценные бумаги	16
15. Капитал	18
16. Резерв под обесценение процентных активов	19
17. Налогообложение	19
18. Договорные и условные обязательства	20
19. Справедливая стоимость финансовых инструментов	22
20. Операции со связанными сторонами	25
21. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	27
22. События после завершения промежуточного периода	28



Совершенство бизнес,
улучшаем мир

Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bid. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Аktionерам и Совету директоров ОАО «ТрансФин-М»

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ОАО «ТрансФин-М» и его дочерних организаций (далее по тексту - «Группа»), которая включает промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2014 года, а также соответствующие промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шестимесячный период, завершившийся на указанную дату, а также примечания.

Руководство Группы несет ответственность за составление и представление этой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в подготовке вывода об этой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Федеральным законом «Об аудиторской деятельности», федеральным правилом (стандартом) аудиторской деятельности № 33 «Обзорная проверка финансовой (бухгалтерской) отчетности» и Международным стандартом по проведению обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации».

Обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности состоит из запросов к сотрудникам Группы, ответственным за финансовые и бухгалтерские вопросы, и из выполнения аналитических и прочих процедур, связанных с обзорной проверкой. Обзорная проверка значительно меньше по объему процедур, чем аудит, проводимый в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и Международными стандартами аудита, и, следовательно, не позволяет нам получить тот уровень уверенности, при котором нам бы стало известно обо всех существенных вопросах, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.



Вывод

При проведении обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основание полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не была составлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 20 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, которое описывает существенную концентрацию операций Компании со связанными сторонами. Это обстоятельство не повлияло на наш вывод.

И.Р. Сафиулин
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

6 октября 2014 года

Сведения об организации

Наименование: ОАО «ТрансФин-М»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 23 декабря 2013 года и присвоен государственный регистрационный номер 1137746854794.
Местонахождение: 117330, Россия, г. Москва, Университетский пр., д. 12.

Сведения об исполнителе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 года и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР).
ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 302В, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

ОАО «ТрансФин-М»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении
На 30 июня 2014 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 30 июня 2014 года (неаудированный)	На 31 декабря 2013 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	3 437 156	2 927 380
Средства в кредитных организациях		265 807	256 119
Производные финансовые активы	5	328 057	—
Чистые инвестиции в лизинг	6	61 882 420	55 294 097
Займы выданные		2 290 614	2 279 907
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7	1 154 338	—
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду		255 355	311 166
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	8	3 461 909	2 056 195
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	20	516 683	611 308
Основные средства	9	7 608 358	7 262 870
НДС к возмещению		130 085	2 390 543
Текущие активы по налогу на прибыль		78 104	52 737
Отложенные активы по налогу на прибыль		—	83 169
Прочие активы	10	1 228 810	966 492
Итого активы		82 415 694	74 491 983
Обязательства			
Средства кредитных организаций	12	38 789 568	39 072 923
Займы полученные	13	71 100	71 100
Выпущенные долговые ценные бумаги	14	35 570 605	28 079 815
Авансы, полученные от лизингополучателей		242 959	36 875
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		417 442	591 861
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		15 673	—
Прочие обязательства		148 311	109 580
Итого обязательства		75 255 658	67 962 154
Капитал			
Уставный капитал	15	5 400 000	5 400 000
Нераспределенная прибыль		1 756 082	1 129 829
Изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		3 974	—
Итого капитал		7 160 036	6 529 829
Итого капитал и обязательства		82 415 694	74 491 983

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета директоров

Зотов Д.А.

Генеральный директор

Русских Ю.С.

Главный бухгалтер

6 октября 2014 года

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ТрансФин-М»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе

За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2014 года

(в тысячах российских рублей)

		За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2014 года (неаудированные)	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2013 года
	Прим.		
Процентные доходы			
Финансовый лизинг		4 409 560	2 621 056
Займы выданные		141 847	20 157
Денежные средства и их эквиваленты		41 871	28 389
Средства в кредитных организациях		9 689	9 775
		193 407	58 321
		4 602 967	2 679 377
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(2 058 058)	(839 291)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(1 454 667)	(1 146 837)
Займы полученные		(2 997)	(11 202)
		(3 515 722)	(1 997 330)
Чистый процентный доход		1 087 245	682 047
(Создание)/восстановление резерва под обесценение процентных активов	16	(555 347)	483 729
Чистый процентный доход после обесценения процентных активов		531 898	1 165 776
Чистые доходы/(расходы) от операций с производными финансовыми инструментами	5	326 057	—
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
- операции по конвертации валют		6 448	29 375
- переоценка валютных статей		31 204	(13 843)
Доход от сделки уступки прав требования	11	—	1 200 786
Доход от операционной аренды		484 187	525 687
Доход от продажи лизингового имущества		10 262	111 488
Прочие доходы		141 379	13 154
Непроцентные доходы		999 537	1 866 647
Расходы на персонал		(295 767)	(96 092)
Износ основных средств	9	(128 814)	(195 891)
Обесценение основных средств	9	—	(430 953)
Обесценение прочих активов	11	(49 402)	(566 627)
Доля в (убытке)/прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний		(94 625)	7 794
Прочие операционные расходы		(217 473)	(153 613)
Непроцентные расходы		(786 081)	(1 437 582)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		745 354	1 594 841
Расход по налогу на прибыль	17	(119 121)	(250 945)
Прибыль за отчетный период		626 233	1 343 896
Прочий совокупный доход		3 974	—
Совокупный доход за отчетный период		630 207	1 343 896

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Трансфин-М»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале
За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2014 года

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Итого капитал
На 31 декабря 2012 года	250 000	(811 424)	–	(561 424)
Прибыль за отчетный период	–	1 343 896	–	1 343 896
Прочий совокупный доход	–	–	–	–
Итого совокупный доход за отчетный период	–	1 343 896	–	1 343 896
Увеличение уставного капитала	4 690 599	–	–	4 690 599
Увеличение уставного капитала за счет нераспределенной прибыли	459 401	(459 401)	–	–
На 30 июня 2013 года	5 400 000	73 071	–	5 473 071
На 31 декабря 2013 года	5 400 000	1 129 829	–	6 529 829
Прибыль за отчетный период	–	626 233	–	626 233
Прочий совокупный доход	–	–	3 974	3 974
Итого совокупный доход за отчетный период	–	626 233	3 974	630 207
Увеличение уставного капитала	–	–	–	–
На 30 июня 2014 года (неаудированные)	5 400 000	1 756 062	3 974	7 160 036

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ТрансФин-М»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств

За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2014 года

(в тысячах российских рублей)

		За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2014 года (неаудированные)	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2013 года
	Прим.		
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до расходов по налогу на прибыль за отчетный период		745 354	1 594 841
Корректировки:			
Процентные доходы по финансовому лизингу		(605 184)	(464 068)
Прочие процентные доходы		(9 688)	(9 085)
Процентные расходы		175 057	71 508
Создание/(восстановление) резерва на обесценение процентных активов	16	555 347	(483 729)
Чистые (доходы)/расходы по операциям в иностранной валюте – пересценка валютных статей		(31 204)	13 843
Доход от сделки уступки прав требования (Доход)/убыток от продажи лизингового имущества		–	(1 200 786)
Доля в убытке/(прибыли) совместных предприятий и ассоциированных компаний		–	(111 488)
Чистые (доходы)/расходы от операций с производными финансовыми инструментами	5	94 625	(7 794)
Расходы на персонал		(326 057)	–
Износ основных средств		79 793	39 642
Обесценение основных средств	9	128 814	195 891
Обесценение прочих активов	11	–	430 953
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		49 402	566 627
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов		855 259	636 355
Средства в кредитных организациях		–	16 619
Чистые инвестиции в лизинг		(6 766 828)	(13 735 487)
Займы выданные		(10 707)	(108 235)
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду		61 391	(499 244)
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		(1 405 714)	847 904
НДС к возмещению		2 260 458	(1 476 949)
Прочие активы		(311 727)	(979 735)
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		206 084	14 091
Авансы, полученные от лизингополучателей		(174 420)	(590 133)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		(41 061)	(9 097)
Прочие обязательства		–	–
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности, до налога на прибыль		(5 327 265)	(15 883 911)
Уплаченный налог на прибыль		(45 680)	(68 789)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		(5 372 945)	(15 952 700)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(1 150 330)	–
Приобретение основных средств		(2 802)	(188 994)
Приобретение инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании		(5)	–
Чистое (расходование)/получение денежных средств от инвестиционной деятельности		(1 153 137)	(188 994)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		7 896 048	17 444 800
Возврат средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		(8 173 641)	(1 848 191)
Займы, полученные на осуществление лизинговой деятельности		–	265 000
Выпущенные долговые ценные бумаги		8 744 300	765 225
Погашение и выкуп выпущенных долговых ценных бумаг		(1 430 382)	(169 121)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		7 038 325	16 457 713
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(2 467)	6 647
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		509 776	322 666
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	4	2 927 380	883 954
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	4	3 437 156	1 206 620
Операционные денежные потоки по процентам			
Процентные доходы по финансовому лизингу полученные		3 803 376	2 156 987
Прочие процентные доходы полученные		183 719	49 237
Уплаченные процентные расходы		(3 340 665)	(1 925 822)

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Трансфин-М»

1. Описание деятельности

Общество с ограниченной ответственностью «Трансфин-М» было учреждено 4 февраля 2005 года в соответствии с законодательством Российской Федерации. 17 сентября 2013 года ООО «Трансфин-М» было реорганизовано в ОАО «Трансфин-М» (далее по тексту – «Компания»). ОАО «Трансфин-М» вместе со своими дочерними организациями именуется «Группа».

23 декабря 2013 года завершился процесс реорганизации Компании в форме присоединения ОАО «РусРейлЛизинг». В результате реорганизации ОАО «РусРейлЛизинг» прекратило свое существование в качестве юридического лица. Акционерами Компании стали акционеры ОАО «РусРейлЛизинг», ООО «РРЛ», которое ранее было дочерней компанией ОАО «РусРейлЛизинг», стало дочерней организацией ОАО «Трансфин-М» (100% доля владения). Дочерней организацией Компании также является ООО «ТФМ Авиэйшн Лимитед» (100% доля участия), которая была учреждена в июле 2013 года в г. Дублин, Ирландия.

Основной деятельностью Компании является оказание услуг финансового лизинга железнодорожного подвижного состава, воздушных судов, а также автомобильного транспорта, технологического оборудования и спецтехники для нужд железнодорожной отрасли.

По состоянию на отчетные даты акционеры Компании следующие:

Акционер	30 июня 2014 года, % (неаудированные)	31 декабря 2013 года, %
Открытое акционерное общество «Объединенные Кредитные Системы»	89,98	85,62
Закрытое акционерное общество «Стабильные Инвестиции»	10,00	10,00
Некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	–	4,36
Войтов Виктор Германович	0,02	0,02
Итого	100,00	100,00

На 30 июня 2014 и 31 декабря 2013 годов Некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» являлась фактической материнской организацией Компании.

Офис Компании находится по адресу г. Москва, Университетский проспект, д. 12, бизнес-центр «Воробьевский», 8 этаж. Юридический адрес Компании: 107140, г. Москва, ул. Верхняя Красносельская, д. 11А, стр. 1.

2. Основа подготовки отчетности**Общая часть**

Компания и ее дочерние организации обязаны вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с требованиями законодательства, применяемого в странах регистрации, например для Компании это законодательство и нормативные акты Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее по тексту – «РПБУ»). Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность основана на этих учетных данных с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), за исключением неденежных показателей, и если не указано иное.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом допущения непрерывности деятельности Группы. Согласно МСФО (IAS) 1 при подготовке финансовой отчетности руководство Группы должно оценивать возможность компании осуществлять непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2014 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)» 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года.

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)**Общая часть (продолжение)**

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2013 года, за исключением принятия новых стандартов и интерпретаций, описанных ниже, начиная с 1 января 2014 года.

Изменения в учетной политике*Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные компании»*

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на Группу, поскольку Группа не удовлетворяет определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета», а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Поправки не оказали влияния на Группу.

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи»

Интерпретация разъясняет, что компания должна признавать обязательство в отношении сборов и иных обязательных платежей, если имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты, которая определена соответствующим законодательством. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Интерпретация разъясняет, что обязательство не признается до достижения определенного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Интерпретация IFRIC 21 не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»

Поправки освобождают от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Поправки не оказали влияния на Группу, так как в текущем отчетном периоде у Группы не было новаций производных финансовых инструментов.

Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов – Поправки к МСФО (IAS) 36

Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия применения МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» к раскрытию информации, требуемой в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Помимо этого, поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или подразделений, генерирующих денежные потоки, по которым было признано обесценение или произошло восстановление убытков от обесценения в течение периода. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

3. Существенные учетные суждения и оценки**Неопределенность оценок**

Для применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Резерв под обесценение финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг

Компания регулярно проводит анализ финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Компания аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе Компании или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе Компании. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по Компаниям кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг на предмет обесценения для отражения текущих обстоятельств.

4. Денежные средства и их эквиваленты

На отчетные даты денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2014 года (неаудированные)	31 декабря 2013 года
Наличные средства	549	130
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	508 607	2 196 681
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	2 930 000	730 569
Денежные средства и их эквиваленты	3 437 156	2 927 380

На 30 июня 2014 года часть средств на текущих счетах в кредитных организациях аккумулирована на счетах в банке, находящимся под общим контролем акционеров, на общую сумму 60 717 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 1 094 590 тыс. руб.), на расчетных счетах в банке, входящем в прочие связанные стороны, на общую сумму 1 977 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 232 тыс. руб.) и на счетах в сторонних банках на общую сумму 443 913 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 1 101 859 тыс. руб.).

На 30 июня 2014 года денежные средства и их эквиваленты включали средства, размещенные на депозитах в банке, находящимся под общим контролем акционеров, на общую сумму 2 730 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 250 000 тыс. руб.) и на счетах в сторонних банках на общую сумму 200 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: в сторонних банках на общую сумму 480 569 тыс. руб.).

5. Производные финансовые активы

Опционы представляют собой договорные отношения, которые содержат право, но не обязанность, покупателя купить, либо продать определенное количество финансовых инструментов по фиксированной цене, на установленную дату в будущем или в любой момент времени в течение определенного периода. Данные статьи включают производные инструменты, не соответствующие требованиям учета хеджирования согласно МСФО (IAS) 39.

На 30 июня 2014 года производные финансовые активы представлены опционом пут на долю (50%) в капитале российского совместного предприятия. Данный финансовый инструмент был отражен в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости в сумме 326 057 тыс. руб. На 31 декабря 2013 года производные финансовые активы отсутствуют.

6. Чистые инвестиции в лизинг

На отчетные даты чистые инвестиции в лизинг включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2014 года (неаудированные)	31 декабря 2013 года
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	131 527 639	119 136 382
За вычетом неполученного дохода по финансовому лизингу	(89 176 864)	(83 478 342)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	62 350 775	55 658 040
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 16)	(688 355)	(363 943)
	61 662 420	55 294 097

На 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в залог по полученным кредитам. На 30 июня 2014 года объем чистых инвестиций в лизинг, связанный с активами, используемыми в качестве залога обеспечения по кредитным договорам, составил 42 950 427 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 36 661 602 тыс. руб.).

На 30 июня 2014 года на самого крупного российского лизингополучателя (прочая связанная сторона, группа компаний, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок) приходилось 16 081 266 тыс. руб., или 26% совокупных чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (совместное предприятие, предоставляющее услуги в сфере железнодорожных перевозок) составила 9 342 460 тыс. руб., или 15% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. На 30 июня 2014 года сумма резерва на обесценение по первому лизингополучателю составила 65 129 тыс. руб., а по второму – 66 762 тыс. руб.

На 31 декабря 2013 года на долю самого крупного российского лизингополучателя (прочая связанная сторона, группа компаний, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок) приходилось 16 269 134 тыс. руб., или 29% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (совместное предприятие, предоставляющее услуги в сфере железнодорожных перевозок) составила 8 513 402 тыс. руб., или 15% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. На 31 декабря 2013 года сумма резерва на обесценение по первому лизингополучателю составила 8 693 тыс. руб., а по второму – 49 860 тыс. руб.

На отчетные даты дебиторская задолженность Компании по валовым инвестициям в лизинг распределялась по валютам следующим образом:

	30 июня 2014 года (неаудированные)	31 декабря 2013 года
Рубли	129 976 097	117 753 747
Доллары США	1 551 542	1 382 635
Валовые инвестиции в лизинг	131 527 639	119 136 382

7. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

В июне 2014 года Группа выкупила у совместного предприятия ЗАО «Т-Генерация» его долговые ценные бумаги с целью дальнейшей продажи. Данный финансовый инструмент был отражен в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости в сумме 1 154 338 тыс. руб. Группа намеревается реализовать данные долговые ценные бумаги до конца 2014 года.

8. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования

На отчетные даты авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования, включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2014 года (неаудированные)	31 декабря 2013 года
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	3 461 909	2 056 195
За вычетом резерва под обесценение	–	–
	3 461 909	2 056 195

ОАО «ТрансФин-М»

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
30 июня 2014 года**8. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования (продолжение)**

На 30 июня 2014 года авансы на поставку лизингового оборудования были выданы десяти российским поставщикам. Двое крупнейших поставщиков лизингового оборудования, в целом составляли 69% общей суммы.

На 31 декабря 2013 года авансы на поставку лизингового оборудования были выданы пятнадцати российским поставщикам. Двое крупнейших поставщиков лизингового оборудования, в целом составляли 67% общей суммы.

9. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств Компании:

	Транспортные средства	Оборудование	Мебель и принадлеж- ности	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2013 года	665 080	7 953 127	3 439	8 621 646
Поступления	2 200	602	–	2 802
Переклассификация части чистых инвестиций в лизинг в состав основных средств	–	510 365	–	510 365
Выбытие	–	(49 211)	–	(49 211)
На 30 июня 2014 года (неаудированные)	667 280	8 414 883	3 439	9 085 602
Накопленная амортизация				
На 31 декабря 2013 года	(117 070)	(1 239 595)	(2 111)	(1 358 776)
Начисленная амортизация	(11 805)	(116 782)	(227)	(128 814)
Выбытие	–	10 344	–	10 344
На 30 июня 2014 года (неаудированные)	(128 875)	(1 346 033)	(2 338)	(1 477 246)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2013 года	548 010	6 713 532	1 328	7 262 870
На 30 июня 2014 года (неаудированные)	538 405	7 068 850	1 101	7 608 356

В сумму поступлений по статье «Оборудование» за первое полугодие 2014 года было включено оборудование, реклассифицированное из чистых инвестиций в лизинг в состав основных средств в связи с расторжением договоров финансового лизинга. Реклассифицированные основные средства представляли собой железнодорожный транспорт и специализированную технику общей балансовой стоимостью 510 365 тыс. руб.

	Транспортные средства	Оборудование	Мебель и принадлеж- ности	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2012 года	517 505	2 835 785	2 229	3 355 519
Поступления	2 385	191 285	–	193 670
Переклассификация части чистых инвестиций в лизинг в состав основных средств	144 285	4 812 515	–	4 956 800
Выбытие	(980)	(4 463)	–	(5 443)
На 30 июня 2013 года	663 195	7 835 122	2 229	8 500 546
Накопленная амортизация				
На 31 декабря 2012 года	(22 714)	(96 268)	(1 384)	(120 346)
Начисленная амортизация	(42 452)	(153 251)	(188)	(195 891)
Обесценение	–	(430 953)	–	(430 953)
Выбытие	477	289	–	766
На 30 июня 2013 года	(64 689)	(680 183)	(1 552)	(746 424)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2012 года	494 791	2 739 517	865	3 235 173
На 30 июня 2013 года	561 279	7 191 166	677	7 754 122

9. Основные средства (продолжение)

В сумму поступлений по статьям «Транспортные средства» и «Оборудование» за первое полугодие 2013 года были включены транспортные средства и оборудование, реклассифицированные из чистых инвестиций в лизинг в состав основных средств в связи с расторжением договоров финансового лизинга. Реклассифицированные основные средства представляли собой железнодорожный транспорт и воздушное судно общей балансовой стоимостью 4 956 800 тыс. руб. Данные основные средства Компания передала в операционную аренду прочей связанной стороне.

В первом полугодии 2013 года убыток от обесценения составил 430 953 тыс. руб. и представлял собой снижение стоимости определенных объектов основных средств в группе «Оборудование» до возмещаемой суммы. Убыток был отражен в промежуточном сокращенном отчете о совокупном доходе по строке «Обесценение основных средств». Возмещаемая стоимость была рассчитана на основе расчета ценности от использования активов и определена на уровне отдельных объектов основных средств. При определении ценности от использования данных объектов основных средств денежные потоки дисконтировались по ставке 11,2% (ставка дисконтирования до налогообложения).

10. Прочие активы

На отчетные даты прочие активы включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2014 года (неаудированные)	31 декабря 2013 года
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по возмещению задолженности по НДС	625 585	309 679
Дебиторская задолженность прочих дебиторов	452 943	240 755
НДС по приобретенным ценностям	127 177	207 856
Расходы будущих периодов по страхованию	57 169	73 916
Прочие авансы выданные	25 559	128 058
Оборудование для перепродажи	—	15 430
Нематериальные активы	3 801	5 145
Предоплата комиссии за выдачу кредитной линии	2 279	2 279
Инвентарь и материалы	2 457	1 914
Прочее	4 241	4 459
	1 301 211	989 491
За вычетом: резерва под обесценение прочих активов (Примечание 11)	(72 401)	(22 999)
Прочие активы	1 228 810	966 492

11. Резерв под обесценение прочих активов

В таблице ниже представлено движение резерва на обесценение прочих активов:

	Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	Прочие активы	Итого
На 31 декабря 2013 года	—	22 999	22 999
Создание	—	49 402	49 402
На 30 июня 2014 года (неаудированные)	—	72 401	72 401
На 31 декабря 2012 года	626 580	1 568	628 148
Создание	—	566 627	566 627
Использование резерва по активам, уступленным в течение года	(626 580)	(566 272)	(1 191 852)
На 30 июня 2013 года	—	2 923	2 923

11. Резерв под обесценение прочих активов (продолжение)

Резерв под обесценение прочих активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Создание резерва по прочим активам связано с созданием резерва по просроченной задолженности по расторгнутым договорам финансовой аренды.

По состоянию на 30 июня 2013 года созданный ранее резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, и прочих активов был зачтен в сумме 626 580 тыс. руб. и 565 272 тыс. руб., соответственно, против балансовой стоимости этих активов в результате заключения во втором квартале 2013 года договоров уступки прав по договорам поставки и по договорам финансовой аренды с прочей связанной стороной. Балансовая стоимость выбывавших активов за вычетом вышеупомянутых резервов под обесценение составила 276 413 тыс. руб., доход от сделки уступки прав требования в размере 1 200 788 тыс. руб. был отражен по строке «Доход от сделки уступки прав требования» в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о совокупном доходе за 6 месяцев 2013 года. Выручка от сделки составила 1 477 199 тыс. рублей и была оплачена денежными средствами.

12. Средства кредитных организаций

На 30 июня 2014 года средства кредитных организаций в сумме 38 789 568 тыс. руб. представляют собой кредиты, полученные от сторонних банков для финансирования крупных лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками от 4,75%-12,00%, со сроками погашения основного долга в 2014-2028 годах. Кредиты предоставлены в рублях и долларах США.

На 31 декабря 2013 года средства кредитных организаций в сумме 39 072 923 тыс. руб. представляли собой кредиты, полученные от сторонних банков для финансирования крупных лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками от 4,75%-12,00%, со сроками погашения основного долга в 2014-2018 годах. Все предоставленные кредиты в рублях и долларах США.

13. Займы полученные

На 30 июня 2014 года займ в сумме 71 100 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 71 100 тыс. руб.) был получен от связанной стороны для финансирования крупных лизинговых сделок. Процентная ставка по займу в рублях составляет 8,50% годовых. Срок погашения займа наступает в 2014 году.

ОАО «Трансфин-М»

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
30 июня 2014 года

14. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 30 июня 2014 года выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

30 июня 2014 г. (неаудированные)	Объем перво- начальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к погашению досрочно	Процентная ставка выплаты по купону, действующая на 30 июня 2014 года	Балансовая стоимость на 30 июня 2014 года
Серия 03	1 500 000	июль 2009 года	одним траншем в июле 2014 года	—	8,50%	1 560 002
Серия 04	500 000	декабрь 2009 года	10 траншами раз в полгода до декабря 2014 года	декабрь 2012 года	10,50%	50 368
Серия 05	500 000	декабрь 2009 года	10 траншами раз в полгода до декабря 2014 года	декабрь 2012 года	10,50%	50 824
Серия 06	500 000	декабрь 2009 года	одним траншем в декабре 2014 года	декабрь 2012 года	10,50%	504 843
Серия 07	500 000	декабрь 2009 года	одним траншем в декабре 2014 года	декабрь 2012 года	10,50%	501 799
Серия 08	500 000	декабрь 2009 года	11 траншей в размере 8% и одни транши в размере 12% от номинальной стоимости до декабря 2015 года	декабрь 2014 года	10,50%	134 466
Серия 09	500 000	декабрь 2009 года	11 траншей в размере 8% и одни транши в размере 12% от номинальной стоимости до декабря 2015 года	декабрь 2012 года	10,50%	141 303
Серия 10	500 000	декабрь 2009 года	одним траншем в декабре 2015 года	декабрь 2012 года	10,50%	504 573
Серия 11	500 000	декабрь 2009 года	одним траншем в декабре 2015 года	декабрь 2012 года	10,50%	505 886
Серия 12	1 000 000	июнь 2011 года	одним траншем в мае 2021 года	май 2016 года	8,50%	1 005 886
Серия 13	1 000 000	июнь 2011 года	одним траншем в мае 2021 года	май 2016 года	8,50%	1 005 891
Серия 14	1 000 000	июнь 2011 года	одним траншем в мае 2021 года	май 2016 года	8,50%	1 005 527
Серия 15	1 000 000	август 2011 года	одним траншем в августе 2021 года	август 2016 года	8,50%	1 028 278
Серия 16	2 000 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в ноябре 2021 года	ноябрь 2014 года	9,70%	1 010 531
Серия 17	2 000 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в ноябре 2021 года	ноябрь 2014 года	9,70%	1 007 955
Серия БО-08	2 000 000	август 2012 года	одним траншем в августе 2015 года	—	10,50%	2 086 132
Серия БО-09	2 000 000	сентябрь 2012 года	одним траншем в сентябре 2015 года	—	10,50%	2 055 287
Серия БО-10	2 000 000	сентябрь 2012 года	одним траншем в сентябре 2015 года	—	10,50%	2 055 287
Серия БО-11	1 305 100	октябрь 2012 года	одним траншем в октябре 2015 года	—	10,50%	1 327 942
Серия БО-12	500 000	август 2011 года	одним траншем в августе 2014 года	—	8,50%	514 310
Серия БО-13	500 000	август 2011 года	одним траншем в августе 2014 года	—	8,50%	514 310
Серия БО-14	500 000	август 2012 года	одним траншем в августе 2015 года	—	10,50%	411 778
Серия БО-15	500 000	ноябрь 2012 года	одним траншем в ноябре 2015 года	—	10,50%	504 091
Серия БО-16	1 000 000	июль 2013 года	одним траншем в июле 2016 года	—	10,50%	1 047 652
Серия БО-17	1 000 000	июль 2013 года	одним траншем в июле 2016 года	—	10,50%	1 047 652
Серия БО-18	1 000 000	июль 2013 года	одним траншем в июле 2016 года	—	10,50%	1 047 652
Серия БО-19	1 000 000	ноябрь 2013 года	одним траншем в ноябре 2016 года	—	10,50%	1 015 663
Серия БО-20	1 000 000	ноябрь 2013 года	одним траншем в ноябре 2016 года	—	10,50%	1 015 258
Серия БО-21	1 000 000	ноябрь 2013 года	одним траншем в ноябре 2016 года	—	10,50%	1 015 258
Серия БО-22	1 000 000	февраль 2014 года	одним траншем в феврале 2017 года	—	10,00%	1 033 983
Серия БО-23	354 200	февраль 2014 года	одним траншем в феврале 2017 года	—	10,00%	366 237
Серия БО-24	1 000 000	июнь 2014 года	одним траншем в июне 2017 года	—	10,50%	1 003 934
Серия БО-26	4 990 100	апрель 2014 года	одним траншем в апреле 2019 года	—	10,50%	4 990 048
Серия БО-29	2 500 000	июнь 2014 года	одним траншем в июне 2024 года	—	10,50%	2 500 000
Выпущенные долговые ценные бумаги (неаудированные)						36 670 806

14. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 года выпущенные долговые ценные бумаги включали в себя следующие позиции:

31 декабря 2013 г.	Объем первоначальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к погашению досрочно	Процентная ставка выплаты по купону, действующая на 31 декабря 2013 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года
Серия 03	1 500 000	июль 2009 года	одним траншем в июле 2014 года	—	8,50%	1 496 827
Серия 04	500 000	декабрь 2009 года	10 траншами раз в полгода до декабря 2014 года	декабрь 2012 года	10,50%	100 761
Серия 05	500 000	декабрь 2009 года	10 траншами раз в полгода до декабря 2014 года	декабрь 2012 года	10,50%	101 194
Серия 06	500 000	декабрь 2009 года	одним траншем в декабре 2014 года	декабрь 2012 года	9,50%	503 498
Серия 07	500 000	декабрь 2009 года	одним траншем в декабре 2014 года	декабрь 2012 года	10,50%	499 904
Серия 08	500 000	декабрь 2009 года	11 траншей в размере 8% и один транш в размере 12% от номинальной стоимости до декабря 2015 года	декабрь 2014 года	10,50%	175 751
Серия 09	500 000	декабрь 2009 года	11 траншей в размере 8% и один транш в размере 12% от номинальной стоимости до декабря 2015 года	декабрь 2012 года	9,50%	180 558
Серия 10	500 000	декабрь 2009 года	одним траншем в декабре 2015 года	декабрь 2012 года	10,50%	501 659
Серия 11	500 000	декабрь 2009 года	одним траншем в декабре 2015 года	декабрь 2012 года	10,50%	505 235
Серия 12	1 000 000	июнь 2011 года	одним траншем в мае 2021 года	май 2016 года	8,50%	1 006 002
Серия 13	1 000 000	июнь 2011 года	одним траншем в мае 2021 года	май 2016 года	8,50%	1 006 010
Серия 14	1 000 000	июнь 2011 года	одним траншем в мае 2021 года	май 2016 года	8,50%	1 005 715
Серия 15	1 000 000	август 2011 года	одним траншем в августе 2021 года	август 2016 года	8,50%	1 028 473
Серия 16	2 000 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в ноябре 2021 года	ноябрь 2014 года	9,70%	1 010 601
Серия 17	2 000 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в ноябре 2021 года	ноябрь 2014 года	9,70%	1 008 180
Серия BO-02	1 250 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2014 года	—	8,00%	1 268 723
Серия BO-06	500 000	март 2011 года	одним траншем в марте 2014 года	—	8,00%	512 757
Серия BO-07	500 000	май 2011 года	одним траншем в мае 2014 года	—	8,50%	503 941
Серия BO-08	2 000 000	август 2012 года	одним траншем в августе 2015 года	—	10,50%	2 087 780
Серия BO-09	2 000 000	сентябрь 2012 года	одним траншем в сентябре 2015 года	—	10,50%	2 055 707
Серия BO-10	2 000 000	сентябрь 2012 года	одним траншем в сентябре 2015 года	—	10,50%	2 055 707
Серия BO-11	1 305 100	октябрь 2012 года	одним траншем в октябре 2015 года	—	10,50%	1 328 178
Серия BO-12	500 000	август 2011 года	одним траншем в августе 2014 года	—	8,50%	514 334
Серия BO-13	500 000	август 2011 года	одним траншем в августе 2014 года	—	8,50%	514 334
Серия BO-14	500 000	август 2012 года	одним траншем в августе 2015 года	—	10,50%	413 254
Серия BO-15	500 000	ноябрь 2012 года	одним траншем в ноябре 2015 года	—	10,50%	504 151
Серия BO-16	1 000 000	июль 2013 года	одним траншем в июле 2016 года	—	10,50%	1 047 946
Серия BO-17	1 000 000	июль 2013 года	одним траншем в июле 2016 года	—	10,50%	1 047 946
Серия BO-18	1 000 000	июль 2013 года	одним траншем в июле 2016 года	—	10,50%	1 047 946
Серия BO-19	1 000 000	ноябрь 2013 года	одним траншем в ноябре 2016 года	—	10,50%	1 015 659
Серия BO-20	1 000 000	ноябрь 2013 года	одним траншем в ноябре 2016 года	—	10,50%	1 015 542
Серия BO-21	1 000 000	ноябрь 2013 года	одним траншем в ноябре 2016 года	—	10,50%	1 015 542
Выпущенные долговые ценные бумаги						28 079 816

14. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Компания, как правило, предоставляет опцион «пут» держателям облигаций каждой серии, который может быть исполнен, как правило, по прошествии одного года со дня размещения по номинальной стоимости.

В феврале 2014 года Компания разместила биржевые облигации:

- ▶ Серии БО-22 номиналом 1 000 руб. и в количестве 1 000 000 шт. Процентная ставка по купону составила 10,00%;
- ▶ Серии БО-23 номиналом 1 000 руб. и в количестве 354 200 шт. Процентная ставка по купону составила 10,00%.

В марте 2014 года Компания полностью погасила 500 000 штук облигаций серии БО-06 на сумму 500 000 тыс. руб. по номиналу.

В апреле 2014 года Компания полностью погасила 1 250 000 штук облигаций серии БО-02 на сумму 1 250 000 тыс. руб. по номиналу.

В апреле 2014 года Компания разместила биржевые облигации серии БО-26 номиналом 1 000 руб. и в количестве 4 890 100 шт. Процентная ставка по купону составила 10,50%.

В мае 2014 года Компания полностью погасила 500 000 штук облигаций серии БО-07 на сумму 500 000 тыс. руб. по номиналу.

В июне 2014 года Компания разместила биржевые облигации:

- ▶ Серии БО-24 номиналом 1 000 руб. и в количестве 1 000 000 шт. Процентная ставка по купону составила 10,50%;
- ▶ Серии БО-29 номиналом 1 000 руб. и в количестве 2 500 000 шт. Процентная ставка по купону составила 10,50%.

15. Капитал

На 30 июня 2014 года и на 31 декабря 2013 года размер уставного капитала Компании составлял 5 400 000 тыс. руб.

Компания вправе ежеквартально, раз в полгода или раз в год принимать решение о распределении своей чистой прибыли между акционерами Компании. Согласно российскому законодательству Компания распределяет чистую прибыль между акционерами Компании согласно бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 30 июня 2014 года чистая нераспределенная прибыль Компании согласно РПБУ составила 2 049 567 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 1 730 850 тыс. руб.). В первом полугодии 2014 года и в 2013 году Компания не распределяла прибыль для выплаты дивидендов акционерам.

16. Резерв под обесценение процентных активов

В таблице ниже представлено движение резерва под обесценение процентных активов по чистым инвестициям в лизинг.

	Чистые инвестиции в лизинг	Займы выданные	Итого
На 31 декабря 2012 года	1 849 278	–	1 849 278
Использование резерва при переклассификации процентных активов в состав основных средств	(1 078 397)	–	(1 078 397)
Создание/(восстановление)	(483 729)	–	(483 729)
На 30 июня 2013 года	289 152	–	289 152
Обесценение на индивидуальной основе	154 229	–	154 229
Обесценение на совокупной основе	134 923	–	134 923
На 30 июня 2013 года	289 152	–	289 152
На 31 декабря 2013 года	363 943	3 087	367 030
Использование резерва при переклассификации процентных активов в состав основных средств	(52 243)	–	(52 243)
Создание/(восстановление)	378 655	178 692	555 347
На 30 июня 2014 года (неаудированные)	688 355	181 779	870 134
Обесценение на индивидуальной основе	448 510	164 414	610 924
Обесценение на совокупной основе	241 845	17 365	259 210
На 30 июня 2014 года (неаудированные)	688 355	181 779	870 134

Резерв под обесценение процентных активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов.

17. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2014 года (неаудированные)	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2013 года
Расход по текущему налогу	102 957	91 430
Расход по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	16 154	159 515
Расход по налогу на прибыль	119 121	250 945

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в первом полугодии 2014 года и в 2013 году составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2013 и 2012 годах составляла 15%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2013 и 2012 годах составляла 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 9%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

Начиная со второго квартала 2012 года Компания применяла ставку по налогу на прибыль в размере 15,5%, что обусловлено использованием льготы, связанной с использованием труда инвалидов.

18. Договорные и условные обязательства**Условия ведения деятельности**

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности принимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования и стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

В первом полугодии 2014 года возросла экономическая и политическая неопределенность в Украине. События в Украине уже оказали и могут продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику по различным направлениям, включая ослабление рубля, повышение ключевых ставок ЦБ РФ, отток капитала из страны и уменьшение международного финансирования. В ряде стран были введены запреты на въезд, предписания о замораживании активов и запрет на проведение операций для ограниченного числа российских граждан, также остается вероятность расширения списка российских компаний и физических лиц, попадающих под такие санкции. На данном этапе сложно определить воздействие перечисленных выше факторов на российскую экономику, в частности, расширение области списка и охвата вводимых санкций. Эти и другие события, влияние которых предсказать затруднительно, могут оказать существенное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Юридические вопросы

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

Налогообложение

В основном деятельность Группы осуществляется в России. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство начало развиваться относительно недавно по сравнению с налоговым законодательством ряда стран с более развитой рыночной экономикой, таким образом, на данный момент практика применения некоторых его положений не всегда является сложившейся и стабильной. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулированы недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию, выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям, которые могут иметь обратную силу. При этом ряд действующих нормативных правовых актов в области налогов и сборов нередко содержат пробелы в регулировании. Кроме того, различные федеральные органы исполнительной власти (например, Министерство финансов Российской Федерации, Федеральная налоговая служба и ее территориальные подразделения) и их представители зачастую дают различные толкования тех или иных норм законодательства о налогах и сборах, что порождает определенные противоречия и неясности.

В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы, в том числе в отношении применения налоговых льгот, связанных с использованием труда инвалидов, может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами в любой момент в будущем.

Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговых требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Компании, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. При определенных обстоятельствах проверка может быть подвергнута и более ранние периоды.

18. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

В течение первого полугодия 2014 года Компания применяла льготы по налогу на прибыль и налогу на имущество, предусмотренные законодательством города Москвы, в связи с использованием труда инвалидов, в соответствии с которыми Компания исчисляла налог на прибыль по ставке 15,6% и была освобождена от уплаты налога на имущество. Существует вероятность того, что в связи с изменениями российского налогового законодательства и в случае изменения в подходе налоговых органов и/или судов к его интерпретации и применению, Компании будут доначислены налоги и соответствующие штрафы и пени в связи с применением данной льготы, которые могут негативно повлиять на ее финансовое состояние. Тем не менее, руководство Компании предполагает положительный исход данного вопроса в случае возникновения налогового спора.

Новое российское законодательство по трансфертному ценообразованию, которое вступило в силу 1 января 2012 года, разрешает налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от диапазона рыночных цен. Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды сделок между независимыми лицами, которые приравниваются к контролируемым сделкам. Действующие в России правила в области трансфертного ценообразования существенно увеличили нагрузку на налогоплательщиков по соблюдению налогового законодательства в сравнении с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, в частности, бремя доказывания рыночности применяемых цен было переложено с российских налоговых органов на налогоплательщиков. Эти правила применяются не только к сделкам, совершенным после 1 января 2012 года, но и к сделкам, заключенным в предыдущие налоговые периоды, если соответствующие им доходы и расходы были признаны после 1 января 2012 года (за исключением некоторых типов сделок). В первом полугодии 2014 года Компания определяла свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок.

Ввиду неопределенности и недостаточной практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных Компанией в контролируемых сделках и доначислить применимые налоги к уплате, если Компания не сможет доказать, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также что Компанией представлена надлежащая отчетность в российские налоговые органы, подкрепленная соответствующей документацией по трансфертному ценообразованию.

По состоянию на 30 июня 2014 года руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, в том числе в отношении применения налоговых льгот, связанных с использованием труда инвалидов, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана проверяющими органами.

На отчетные даты договорные и условные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2014 года (неаудированные)	31 декабря 2013 года
Обязательства по операционной аренде		
Менее 1 года	41 861	33 731
От 1 года до 5 лет	—	—
	41 861	33 731
Договорные и условные обязательства	41 861	33 731

Группа заключила договоры операционной аренды нежилых помещений, со сроками от 11 месяцев до года с возможностью досрочного погашения.

Страхование

В 2013 году Группа заключила договор страхования ответственности всех членов Совета Директоров. Объектом страхования являются:

- ▶ имущественные интересы членов Совета директоров Компании, связанные с обязанностью членов Совета директоров возместить любой вред, причиненный другим лицам в связи с любым неверным действием застрахованных лиц;
- ▶ имущественные интересы Компании, связанные с возмещением любых убытков в интересах застрахованных лиц;
- ▶ имущественные интересы Компании, связанные с обязанностью Компании возместить любой вред, причиненный другим лицам в связи с любым неверным действием Компании.

Общий совокупный лимит по всем страховым покрытиям составляет 10 000 000 долларов США.

19. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Иерархия источников справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно;
- Уровень 3: модели, для которых не все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на рынке.

В таблице ниже приводится анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в зависимости от уровня иерархии справедливой стоимости:

На 30 июня 2014 года (неаудированные)	Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	1 154 338	1 154 338
Производные финансовые активы	—	—	326 057	326 057
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1 480 395</u>	<u>1 480 395</u>

На 31 декабря 2013 года	Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	—
Производные финансовые активы	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

Переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости считаются произведенными по состоянию на конец отчетного периода.

Изменения в категории финансовых инструментов 3 уровня, оцененных по справедливой стоимости

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по финансовым активам 3 уровня, которые учитываются по справедливой стоимости:

	Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках		Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе		Объединение бизнеса	Приобретения	Продажи	Погашения	Переводы в уровень 1	На 30 июня 2014 года
	На 1 января 2014 года	На 30 июня 2014 года	На 1 января 2014 года	На 30 июня 2014 года	На 1 января 2014 года	На 30 июня 2014 года	На 1 января 2014 года	На 30 июня 2014 года	На 1 января 2014 года	На 30 июня 2014 года
Финансовые активы										
Производные финансовые активы	—	326 057	—	—	—	—	—	—	—	326 057
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	4 008	—	1 150 330	—	—	—	—	1 154 338
Итого уровень 3	<u>—</u>	<u>326 057</u>	<u>4 008</u>	<u>—</u>	<u>1 150 330</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1 480 395</u>

19. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

За шестимесячный период 2013 года движения по финансовым активам и обязательствам 3 уровня, которые учитываются по справедливой стоимости, отсутствуют.

Доходы или расходы по финансовым инструментам уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за отчетный период, составляют:

За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2014 года (неаудированные)			За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2013 года		
Реализо- ванные доходы/ (расходы)	Нереализо- ванные доходы/ (расходы)	Итого	Реализо- ванные доходы/ (расходы)	Нереализо- ванные доходы/ (расходы)	Итого
Доходы/(расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	-	326 057	326 057	-	-

Нереализованные доходы от операций с производными инструментами отражены в консолидированном отчете о совокупном доходе за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2014 года, по строке «Чистые доходы/(расходы) от операций с производными финансовыми инструментами» в сумме 326 057 тыс. руб. (6 месяцев 2013 года: ноль тыс. руб.).

Нереализованные доходы от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражены в консолидированном отчете о совокупном доходе за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2014 года по строке «Прочий совокупный доход» в сумме 3 974 тыс. руб. (6 месяцев 2013 года: ноль тыс. руб.).

Влияние изменений в существенных ненаблюдаемых исходных данных на оценку финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости

В таблице ниже представлена количественная информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых для оценки финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости:

30 июня 2014 года (неаудированные)	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Значение параметра
Производные финансовые активы				
Опцион	326 057	Биномиальная модель оценки опционов	Волатильность стоимости акций Дивидендная доходность	40% 0%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Долговые ценные бумаги	1 154 338	Дисконтированные денежные потоки	Ставка дисконтирования	12,35%

На 31 декабря 2013 года финансовые инструменты уровня 3 иерархии справедливой стоимости отсутствуют.

В следующей таблице представлено влияние возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости инструментов уровня 3:

30 июня 2014 года (неаудированные)		31 декабря 2013 года	
Балансовая стоимость	Влияние возможных альтерна- тивных допущений	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтерна- тивных допущений
Финансовые активы			
Производные финансовые активы	326 057	22 403 / (15 336)	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 154 338	1 983 / (1 983)	-

19. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

Чтобы определить возможные альтернативные допущения, Группа скорректировала ключевые не наблюдаемые на рынке исходные данные для моделей, следующим образом:

- ▶ В отношении опциона Группа скорректировала допущения о вероятности дефолта и понесения убытка, увеличивая и уменьшая волатильность стоимости акций на 5%;
- ▶ В отношении долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, Группа скорректировала допущения о вероятности дефолта и понесения убытка, увеличивая и уменьшая значения ставки дисконтирования на 5%, что является диапазоном, соответствующим внутренним рейтингам кредитного риска контрагентов, применяемым Группой.

Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости

Ниже приводится описание порядка оценки статей, которые регулярно переоцениваются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Группой допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Производные инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой главным образом процентные свопы, валютные свопы и форвардные валютные контракты. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены форвардов и свопов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, в которых используются существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке, представляют собой главным образом долгосрочные опционы. Такие производные инструменты оцениваются при помощи биномиальной модели. Модели объединяют в себе различные допущения, не наблюдаемые на рынке, включая волатильность рыночных ставок.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представлены некотируемыми долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи модели, которая на текущий момент включает исключительно данные, наблюдаемые на рынке.

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании, отраженных в финансовой отчетности, в разрезе классов, которые не отражаются по справедливой стоимости. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	Балансовая стоимость 30 июня 2014 года (неаудиро- ванные)	Справедливая стоимость 30 июня 2014 года (неаудиро- ванные)	Непризнанный доход/(расход) 30 июня 2014 года (неаудиро- ванные)	Балансовая стоимость 31 декабря 2013 года	Справедливая стоимость 31 декабря 2013 года	Непризнанный доход/(расход) 31 декабря 2013 года
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3 437 156	3 437 156	—	2 927 380	2 927 380	—
Средства в кредитных организациях	265 807	270 427	4 620	256 119	267 329	11 210
Чистые инвестиции в лизинг	61 662 420	63 163 237	1 500 817	55 294 097	56 757 065	1 462 968
Займы выданные	2 290 614	2 346 870	56 256	2 279 907	2 266 860	(13 047)
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	38 789 568	38 945 016	(155 448)	39 072 923	38 745 915	327 008
Займы полученные	71 100	71 064	36	71 100	70 283	817
Выпущенные долговые ценные бумаги	35 570 605	35 788 631	(218 226)	28 079 815	28 166 808	(86 993)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	417 442	417 442	—	591 861	591 861	—
Итого непризнанное изменение в нераспределенной справедливой стоимости			1 188 055			1 701 963

19. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

В случае котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

20. Операции со связанными сторонами

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

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

Статья «прочие связанные стороны» представлены Группами, входящими в группу компании-работодателя, финансирующую фонд вознаграждений по окончании трудовой деятельности участника такого фонда.

Группа совершает следующие операции со связанными сторонами: операции финансового лизинга, операционной аренды, предоставление и получение заемных средств, открытие банковских депозитов, покупка оборудования для передачи в лизинг.

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами включают операции и остатки по расчетам с участниками; Компаниями, находящимися под общим контролем акционеров/участников; ключевым управленческим персоналом; прочими связанными сторонами и совместными предприятиями и ассоциированными компаниями и представлены в следующих таблицах:

На 30 июня 2014 года (неаудированные)					
Акционеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании	
Денежные средства и их эквиваленты	—	2 790 717	—	1 977	—
Средства в кредитных организациях	—	265 807	—	—	—
Чистые инвестиции в лизинг	15 562	1 841 261	—	17 169 909	19 269 839
Включая резерв под обесценение	(28)	(5 117)	—	(67 197)	(103 990)
Займы выданные	—	—	1 483	1 708 633	156 967
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	—	—	—	—	665 520
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	—	1 154 338
Прочие активы	—	896	1 302	453 143	148 455
Займы полученные	—	71 100	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	35 570 605	—	—	—
Авансы, полученные от лизингополучателей	—	—	—	4 259	172 646
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	—	—	—	278 472	—
Прочие обязательства	—	227	47 773	19 533	—

20. Операции со связанными сторонами (продолжение)

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 года (неаудированные)					
Акции Компаний	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании	
Процентные доходы					
Финансовый лизинг	1 122	199 627	—	1 152 193	1 307 350
Средства в кредитных организациях	—	9 688	—	—	—
Денежные средства и их эквиваленты	—	8 247	—	—	—
Займы выданные	—	—	104	89 664	12 096
Процентные расходы					
Займы полученные	—	(2 997)	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	(1 454 667)	—	—	—
Восстановление/(резерв) под обесценение процентных активов	19	2 431	—	(58 086)	(31 194)
Непроцентные доходы					
Доход от операционной аренды	—	—	—	484 187	—
Прочие доходы	—	—	—	—	89 856
Непроцентные расходы					
Прочие операционные расходы	—	(87)	—	(16 553)	—
На 31 декабря 2013 года					
Акции Компаний	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании	
Денежные средства и их эквиваленты	—	1 344 590	—	232	—
Чистые инвестиции в лизинг	6 563	2 038 609	—	17 407 394	14 089 227
Включая резерв под обесценение	(47)	(7 548)	—	(9 111)	(72 796)
Займы выданные	—	—	2 464	1 764 996	—
Средства в кредитных организациях	—	256 119	—	—	—
Производные финансовые активы	—	—	—	—	—
Прочие активы	43	15 752	—	79 947	—
Средства кредитных организаций	—	1 000 329	—	—	—
Займы полученные	—	71 100	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	28 101 698	—	—	—
Авансы, полученные от лизингополучателей	43	—	—	—	—
Кредиторская задолженность перед поставщиками	—	—	—	36 635	—
За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 года					
Участники Компаний	Компании, находящиеся под общим контролем участников	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании	
Процентные доходы					
Финансовый лизинг	443	233 784	—	710 639	147 198
Средства в кредитных организациях	—	9 717	—	—	—
Денежные средства и их эквиваленты	—	4 963	—	95	—
Процентные расходы					
Займы полученные	(8 206)	(2 997)	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	(1 146 837)	—	—	—
Восстановление/(резерв) под обесценение процентных активов	(540)	3 986	—	(12 975)	7 828
Непроцентные доходы					
Доход от операционной аренды	—	—	—	238 651	—
Доход от отсрочки уплаты прав требования	—	—	—	1 200 766	—
Непроцентные расходы					
Убыток от первоначального признания финансовых активов	—	—	—	—	—
Прочие операционные расходы	—	(234)	—	(28 201)	—

20. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Дополнительная информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечаниях 1, 4, 5, 6, 8, 10, 12, 20 к промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2014 года (неаудированные)	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2013 года
Зарботная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	19 353	21 870
Отчисления на социальное обеспечение	900	1 305
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	20 253	23 175

21. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

Нижне представлены основные совместные предприятия («СП») и ассоциированные компании («АК»), учитываемые по методу долевого участия по состоянию на 30 июня 2014 года (неаудированные):

Наименование	Тип компании	Доля участия/ голосов, %	Основное место осуществления деятельности	Страна регистрации	Характер деятельности	Балансовая стоимость (неаудиро- ванные)
ЗАО «Т-генерация»	СП	50,0	РФ	РФ	финансовый лизинг	483 717
ООО «ТФМ-Логистик»	СП	50,0	РФ	РФ	финансовый лизинг	—
ЗАО «ТФМ-Гарант»	СП	50,0	РФ	РФ	финансовый лизинг	507
ЗАО «АМ-Транс»	СП	50,0	РФ	РФ	финансовый лизинг	—
ЗАО «ТФМ-Транссервис»	СП	50,0	РФ	РФ	финансовый лизинг	1 317
ООО «Дальневосточная Грузовая Компания»	СП	50,0	РФ	РФ	финансовый лизинг	—
ООО «ТМХС-Лизинг»	АК	25,1	РФ	РФ	финансовый лизинг	31 142
Итого балансовая стоимость инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании						516 683

В декабре 2013 года ОАО «Трансфин-М» и ООО «ЕТК-Транссервис» подписали договор о создании Закрытого акционерного общества «ТФМ-Транссервис». Размер уставного капитала ЗАО «ТФМ-Транссервис» составил 10 тыс. руб. С января 2014 года компании принадлежит 50 штук обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 100 рублей каждая, что составляет 5 тыс. руб., или 50,0% уставного капитала ЗАО «ТФМ-Транссервис». Компания была учреждена с целью расширения операций по финансовой и операционной аренде на основе имеющейся у нее экспертизы в продуктовой и географической специализации.

В феврале 2014 года ОАО «Трансфин-М» приобрело 50,0% долю в транспортно-логистической компании ООО «Дальневосточная Грузовая Компания» за денежное вознаграждение 5 тыс. руб. с целью расширения операций по финансовой и операционной аренде на основе имеющейся у нее экспертизы в продуктовой и географической специализации.

ОАО «ТрансФин-М»

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
30 июня 2014 года**21. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)**

Ниже представлены основные совместные предприятия («СП») и ассоциированные компании («АК»), учитываемые по методу долевого участия по состоянию на 31 декабря 2013 года:

Наименование	Тип компании	Доля участия/голосов, %	Основное место осуществления деятельности	Страна регистрации	Характер деятельности	Балансовая стоимость
ЗАО «Т-генерация»	СП	50,0	РФ	РФ	Финансовый лизинг	576 540
ООО «ТФМ-Логистик»	СП	50,0	РФ	РФ	Финансовый лизинг	10 464
ЗАО «ТФМ-Гарант»	СП	50,0	РФ	РФ	Финансовый лизинг	108
ЗАО «АМ-Транс»	СП	50,0	РФ	РФ	Финансовый лизинг	5
ООО «ТМХС-Лизинг»	АК	25,1	РФ	РФ	Финансовый лизинг	24 191
Итого балансовая стоимость инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании						611 308

22. События после завершения промежуточного периода

В июле 2014 года Группа разместила биржевые облигации серии БО-30 номиналом 1 000 руб. и в количестве 2 002 100 шт. Процентная ставка по купону составила 10,00%.

В июле 2014 года Группа получила кредитные транши, номинированные в рублях, от сторонних кредитных организаций на суммы 4 000 000 тыс. руб. и 2 000 0000 руб. под процентные ставки 9,50% и 12,25% годовых, соответственно.

В августе 2014 года Группа получила кредитный транш, номинированный в рублях, от сторонней кредитной организации на сумму 1 569 000 тыс. руб. под процентную ставку 12,65% годовых.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 28 листов

