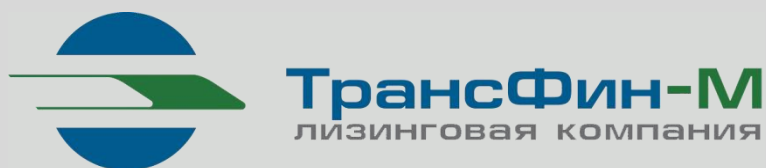


УТВЕРЖДЕН  
Решением Общего собрания участников  
ООО «ТрансФин-М»

Протокол № 21 от «29» апреля 2010 г.



## ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

об итогах финансово-хозяйственной деятельности  
Общества с ограниченной ответственностью  
«ТрансФин-М»

за 2009 год

## Содержание

1. Основные сведения об Обществе .....	3
2. Положение Общества в отрасли .....	4
3. Приоритетные направления деятельности Общества на 2009 год.....	7
4. Отчет о результатах развития Общества по приоритетным направлениям в 2009 году.....	9
5. Финансово – хозяйственная деятельность Общества .....	15
6. Сведения о распределении прибыли Общества .....	18
7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества .....	19
8. Сведения о сделках, совершенных Обществом .....	24
9. Сведения о составе Совета директоров .....	26
10. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества.....	31
11. Сведения о соблюдении Обществом кодекса корпоративного поведения .....	33

## 1. Основные сведения об Обществе

### Наименование Общества

Полное: *Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М»*

Сокращенное: *ООО «ТрансФин-М»*

На английском языке: *TransFin-M, Ltd*

### Место нахождения и почтовый адрес

Юридический адрес: *107140, г. Москва, ул. Верхняя Красносельская, д. 11А, стр. 1*

Почтовый адрес: *107140, г. Москва, ул. Верхняя Красносельская, д. 11А, стр. 1*

Телефон, факс: *(495) 276-0732*

E-mail: [tfm@tf-m.ru](mailto:tfm@tf-m.ru)

Адрес в Интернет: [www.transfin-m.ru](http://www.transfin-m.ru)

### Сведения о государственной регистрации Общества

Основной государственный регистрационный номер: *1057746158095*

Дата регистрации: *04 февраля 2005 года*

Наименование регистрирующего органа: *Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве*

### Идентификационный номер налогоплательщика

ИНН *7708551181*, КПП *770801001*

### Сведения об участниках и уставном капитале Общества

Участники Общества на 01 января 2010 г.:

- 1. Некоммерческая организация Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ", доля участия в уставном капитале 51%;*
- 2. Закрытое акционерное общество «Стабильные инвестиции», доля в уставном капитале 49%.*

Уставный капитал Общества на 01 января 2010 г.: *150 000 000 рублей*

### Основной вид деятельности Общества

Финансовая аренда (лизинг) (код ОКВЭД 65.21)

### Информация об аудиторе Общества

Наименование аудитора: *Закрытое акционерное общество «РУФАУДИТ»*

Лицензия на осуществление аудиторской деятельности №: *Е 002590*

Дата выдачи лицензии: *06.11.2002*

Срок действия лицензии: *06.11.2012*

### Участие Общества в финансовых группах и ассоциациях

Наименование ассоциации: *Российская ассоциация лизинговых компаний «Рослизинг»*

Год начала участия: *2006*

Наименование ассоциации: *Северо-Западная Лизинговая Ассоциация*

Год начала участия: *2008*

### Рейтинги Общества

Рейтинг финансовой устойчивости по версии РА Эксперт: *В++ Приемлемый уровень финансовой устойчивости*

## 2. Положение Общества в отрасли

### Общее состояние отрасли.

До последнего времени темпы развития лизинговой отрасли превышали большинство других отраслей экономики, поскольку большое число предприятий и организаций малого и среднего бизнеса заинтересовано во внедрении современного оборудования. Для многих компаний лизинг является эффективным решением вопросов расширения и модернизации производства. Лизинг позволяет без отвлечения значительных средств на приобретение оборудования, расширение или модернизацию производства сохранять возможность управления оборотным капиталом. Причем плата за использование арендованного оборудования относится на себестоимость продукции. Это существенно снижает налогооблагаемую прибыль предприятия.

Объектом лизинга сегодня являются практически все виды оборудования во всех отраслях промышленности. При этом, наибольшим успехом пользуются сельхозтехника, железнодорожная техника, автотранспортные средства, строительная и дорожная техника, энергетическое и телекоммуникационное оборудование.

Основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:

- высокий уровень износа основных средств российских предприятий;
- наличие налоговых льгот для лизингополучателей;
- высокий спрос на лизинговые услуги со стороны малых и средних предприятий;
- изменения в законодательстве.

За последние пять лет российский рынок лизинга рос рекордными темпами. За это время объем ежегодно заключаемых договоров лизинга увеличился в восемь раз, среднегодовой рост рынка составил порядка 45%, а по итогам 2007 года по данным рейтингового агентства «Эксперт РА» (далее – Эксперт РА) рост лизингового рынка составил 165%. Однако процесс бурного роста отрасли остановил начавшийся на Западе и перекинувшийся на отечественный рынок финансовый кризис в 2008-2009 годах, который оказал значительное влияние на развитие как всей экономической системы страны в целом, так и на отрасль лизинга в частности.

По итогам 9 месяцев 2009 года объем нового бизнеса лизинговых компаний составил 185 млрд. руб. в сравнении с тем же периодом 2008 году (605 млрд. руб.) спад составил 30,6%.

В то же время нужно отметить восстановление деловой активности на рынке в третьем и четвертом кварталах 2009 года: в течение июля-сентября лизингодатели заключили на 5 млрд. руб. больше сделок, чем за первые шесть месяцев. Причинами такого рывка стали экономическая стабилизация и традиционная сезонность лизингового рынка.

На рынке сформировались 2 категории лизингодателей-заемщиков. За компании «первого эшелона» между банками идет конкуренция, в результате чего ставки для них к концу года снизились, по сравнению с первым кварталом 2009 года на 5-7 п.п. В то же время небольшие лизинговые компании выпадают из фокуса интересов банков и не отмечают значительного снижения ставок. Наоборот, средний уровень стоимости фондирования у них растет – вследствие замещения кредитных ресурсов, взятых до кризиса, новыми привлеченными средствами. Тем не менее, в течение 2009 года постепенно возрастала потребность банков в увеличении кредитных портфелей, что также положительно сказалось на готовности банков

работать с лизинговыми компаниями, пережившими последствия кризиса, на взаимовыгодных условиях.

В 2009 году объем нового бизнеса по прогнозам Эксперт РА, по сравнению с 2008 годом сократится не менее чем в 2,2 раза – с 720 млрд. руб. до 270-320 млрд. руб. Аналитики Эксперт РА отмечают, что в случае улучшения общеэкономической ситуации в стране, объем рынка лизинга в 2009 году может составить 300-320 млрд. руб., в случае же реализации негативных тенденций – 250-270 млрд. руб. В условиях общей неопределенности развития экономики, компаниям крайне сложно прогнозировать деятельность более чем на три месяца вперед. Тем не менее, есть все предпосылки того, что при отсутствии внешних шоков и позитивном развитии экономики, объем рынка лизинга вырастет в 2010 году на 10-15%, а в 2011 году можно ожидать рост на уровне 30-40%.

**Общая оценка деятельности Общества в отрасли.** По данным исследований ведущих организаций по итогам 2009 года ООО «ТрансФин-М» занимает следующие позиции на российском рынке лизинга:

<b>Рейтинговое агентство «РА Эксперт»</b>		
<b>Показатель</b>	<b>На 01.01.2010 г.</b>	<b>На 01.01.2009 г.</b>
<i>по объёму нового бизнеса</i>	<i>13 место</i>	<i>51 место</i>
<i>по объёму лизингового портфеля</i>	<i>22 место</i>	<i>44 место</i>

<b>Российская ассоциация лизинговых компаний «Рослизинг»</b>	
<b>Показатель</b>	<b>На 01.01.2010 г.</b>
<i>по объёму нового бизнеса</i>	<i>11 место</i>
<i>по объёму лизингового портфеля</i>	<i>15 место</i>
<i>в том числе</i>	
В секторе железнодорожного транспорта	<i>3 место</i>
В секторе коммерческой недвижимости	<i>3 место</i>
В секторе горнодобывающего оборудования	<i>3 место</i>
В секторе полиграфического оборудования	<i>6 место</i>
В секторе оборудования	<i>7 место</i>
По Москве	<i>5 место</i>
По Дальневосточному ФО	<i>6 место</i>
По Сибирскому ФО	<i>8 место</i>

<b>Исследование рынка лизинга по итогам 2009 года В.Д. Газмана</b>	
<b>Показатель</b>	<b>На 01.01.2010 г.</b>
<i>по объёму нового бизнеса</i>	<i>13 место</i>

Результаты деятельности ООО «ТрансФин-М» в 2009 году позволяют сделать вывод, что общие негативные тенденции развития отрасли в целом за прошедший год не оказали значительного негативного воздействия на деятельность Общества. Более

того, компания показала значительный рост на падающем рынке. Основными причинами, достижения таких результатов стали одновременно несколько факторов: сохранение доступа к источникам долгосрочного финансирования по умеренным ставкам, диверсификация лизингового портфеля, наличие в портфеле контрактов с надежными заемщиками (ОАО «РЖД», ОАО СУЭК и др.), грамотный подход к анализу рисков в деятельности Общества, усиление требований к потенциальным лизингополучателям, в том числе их надежности и финансовой устойчивости, а также четкое и грамотное руководство Обществом со стороны органов управления во время финансового кризиса.

Несмотря на сложную экономическую ситуацию, Общество имеет хорошую перспективу своего развития, основываясь на надежных источниках финансирования и на разработанной стратегии развития, направленной на достижение соответствующих целей. Такое развитие способствует снижению воздействия факторов и условий, которые могли бы негативно повлиять на деятельность Общества.

ООО «ТрансФин-М» намерено продолжать сотрудничество с компаниями-операторами железнодорожного транспорта, одновременно расширяя круг клиентов и поставщиков другого оборудования. Кроме того, постепенно начинается «размораживание» крупными компаниями инвестиционных проектов, ранее замороженных в условиях кризиса, что также открывает перспективные возможности для Общества.

Основными конкурентами на рынке оказания услуг финансового лизинга Общество считает компании: ЗАО «Сбербанк Лизинг», ОАО «Номос Лизинг», ООО «ТрансКредитЛизинг», ОАО «ВТБ-Лизинг», ОАО "ВЭБ-лизинг".

### 3. Приоритетные направления деятельности Общества на 2009 год

**В** отчётном году Общество развивалось в соответствии со Стратегией развития и Планом деятельности на 2009 год, утверждёнными Советом директоров Общества. В качестве основной модели развития была выбрана модель с фокусом на крупном и среднем бизнесе в ключевых сегментах лизинга - железнодорожной техники, карьерной техники, промышленного оборудования, коммерческой недвижимости.

Приоритетными направлениями деятельности Общества явились:

**1. Развитие каналов продаж лизинговых услуг:**

- Прямые продажи
- Повторные продажи
- Поставщики оборудования
- Интернет
- Публичные мероприятия (выставки, конференции)
- Лизинговые брокеры

**2. Повышение эффективности мероприятий по продвижению Общества на рынке лизинговых услуг:**

- Разработка новой концепции сайта и продвижение его в сети Интернет
- Активная работа со средствами массовой информации
- Участие в специализированных выставках и конференциях
- Оптимизация рекламных мероприятий

**3. Обеспечение финансовой устойчивости деятельности Общества:**

- Повышение инвестиционной привлекательности (повышение уровня публичности, подготовка и аудит отчётности по МСФО, присвоение рейтинга финансовой надёжности, включение облигаций в котировальный список «А1» ММВБ).
- Обеспечение стабильности финансирования основной деятельности (размещение новых выпусков облигационных займов, увеличение уставного капитала).

**4. Повышение качества лизинговых услуг, оказываемых Обществом:**

- Разработка и внедрение регламентов основных бизнес-процессов
- Внедрение системы «одного окна» при работе с клиентом
- Внедрение системы обратной связи с клиентом
- Оптимизация организационно-штатной структуры

**5. Повышение производительности труда сотрудников Общества:**

- Разработка и внедрение системы оценки производительности труда
- Внедрение системы мотивации персонала
- Повышение квалификации персонала
- Автоматизация документооборота

**6. Создание базы для диверсификации лизингового портфеля Общества:**

- Актуализация и совершенствование Стратегии
- Развитие партнёрских отношений с потенциальными поставщиками и клиентами в перспективных стратегических отраслях

**7. Модернизация системы риск-менеджмента Общества:**

- Разработка системы общего и финансового анализа деятельности потенциальных клиентов
- Внедрение системы мониторинга финансового состояния действующих клиентов



## 4. Отчет о результатах развития Общества по приоритетным направлениям в 2009 году

### Основные результаты деятельности Общества.

**В** отчётном году Обществом были реализованы все поставленные задачи.

Прирост объёма нового бизнеса по новым договорам составил 4,8 млрд. руб. с НДС, что в 1,9 раза больше показателя предыдущего года.

Диаграмма 1: Прирост объёма нового бизнеса

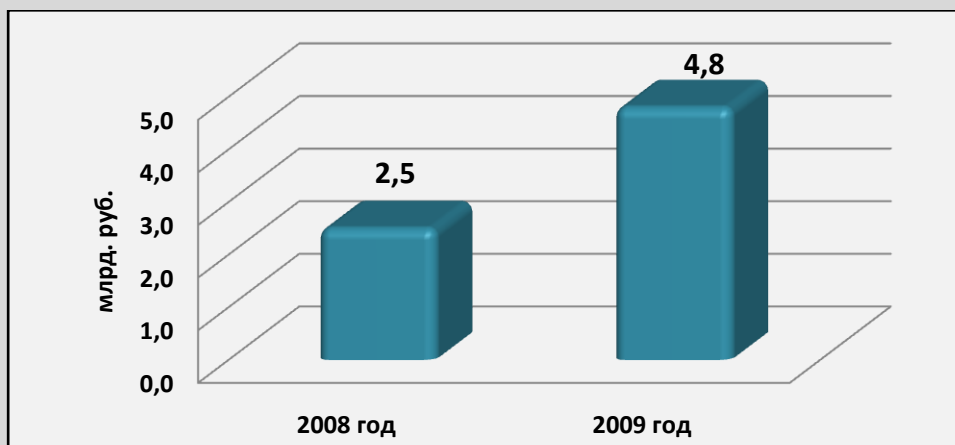
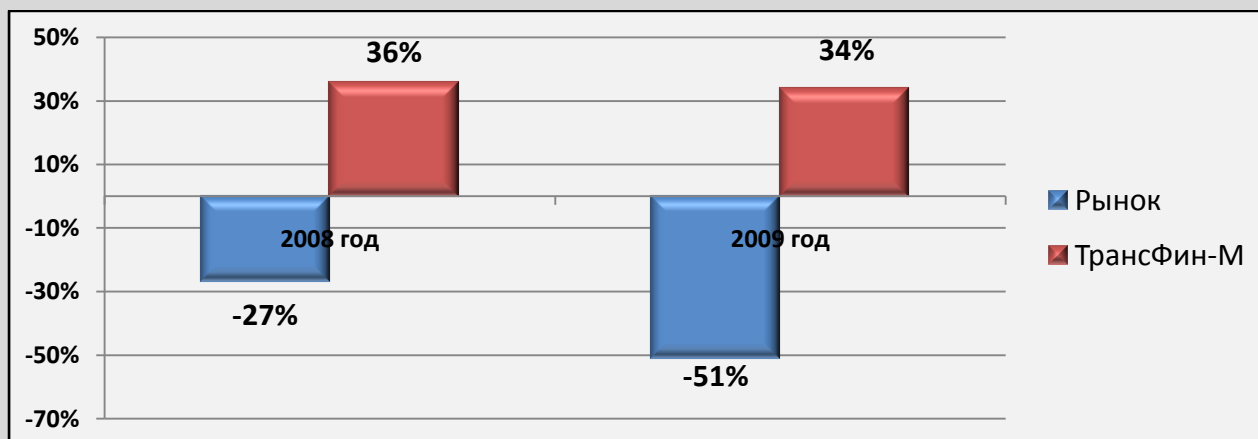


Диаграмма 2: Темпы роста/падения объёма нового бизнеса (по стоимости всех предметов лизинга по новым договорам)<sup>1</sup>



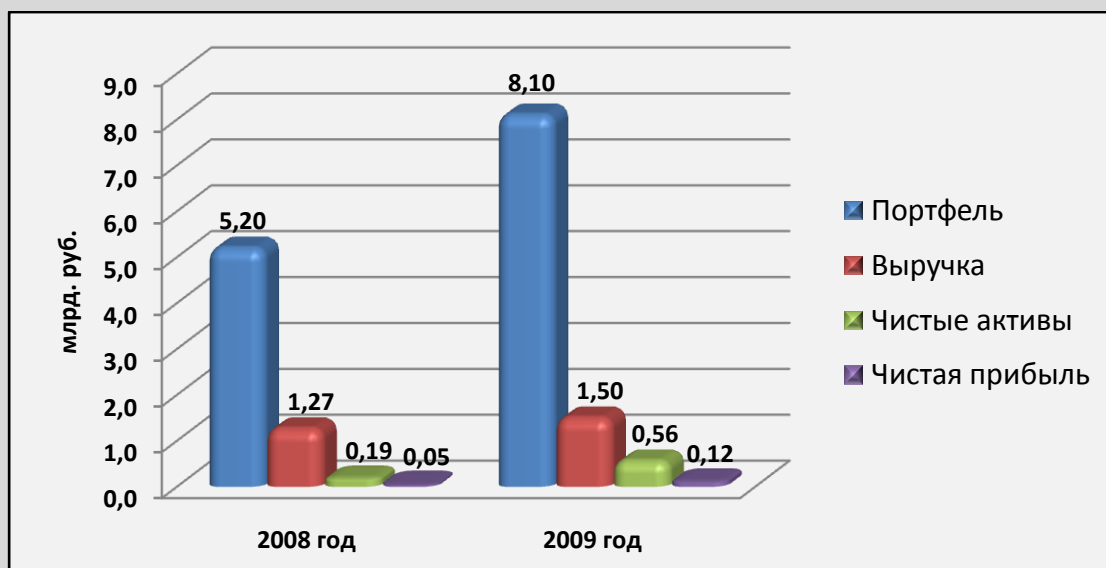
На фоне темпов падения рынка лизинга в России по итогам 2009 года, новый бизнес Компании рос почти в 2 раза быстрее рынка (против отставания в 2007 и 2008 годах).

Рост ключевых показателей развития бизнеса по итогам 2009 года выглядит следующим образом:

- портфеля договоров лизинга – 56%,
- выручки – 19%,
- чистых активов – 193%,
- чистой прибыли – 155%.

<sup>1</sup> По данным исследования «Лизинг в России – 2009» профессора ГУ-ВШЭ В.Д. Газмана.

Диаграмма 3: Рост ключевых показателей развития бизнеса<sup>2</sup>



### 1. Развитие каналов продаж лизинговых услуг.

В течение года Общество активно внедряло новые и развивало старые каналы продаж. За год было принято и обработано 763 новых обращения клиентов, заключено 53 договора лизинга.

Наиболее эффективными каналами продаж в 2009 году явились (в процентах от общего количества заключённых договоров):

- повторные продажи – 48%,
- прямые продажи – 42%,
- продажи через поставщиков предметов лизинга – 6%.

Из новых каналов продаж наибольшее развитие получили продажи через лизинговых брокеров – 24% от общего количества поступивших обращений, через рекламу в сети Интернет – 6%.

### 2. Повышение эффективности мероприятий по продвижению Общества на рынке лизинговых услуг.

В целях повышения эффективности мероприятий по продвижению на рынке лизинговых услуг Обществом были выбраны четыре основных направления работы: интернет-продвижение, Public Relations, участие в публичных мероприятиях, реклама в печатных СМИ.

В рамках этих направлений успешно реализованы следующие мероприятия:

- рестайлинг корпоративного веб-сайта;
- поисковая оптимизация сайта;
- активное размещение контекстной рекламы в ключевых поисковых системах (Yandex, Google, Rambler);
- размещение банерной рекламы на ключевых отраслевых порталах;
- размещение пресс-релизов и экспертных комментариев сотрудников компании в СМИ;
- участие в отраслевых выставках (выставка «Строительная техника и технологии», выставка «Полиграф-Интер», круглый стол «Лизинг подвижного состава в условиях кризиса»);

<sup>2</sup> Под портфелем понимается остаток всех платежей с НДС на конец отчётного года по всем действующим договорам лизинга до конца срока действия таких договоров.

- размещение рекламы в печатных СМИ («Эксперт», «Банковское обозрение», «Генеральный директор», «Гудок», «Бизнес-журнал» (СПБ), «Финанс»).

Результатом реализации вышеуказанных мероприятий удалось добиться следующего:

- до 290 уникальных посетителей корпоративного веб-сайта в день (рост в 2 раза);
- около 300 позитивных упоминаний в СМИ (рост в 3 раза);
- 9 постоянных спикеров Общества в СМИ;
- существенно расширена региональная география посетителей сайта;
- освещены все сферы деятельности Компании: продажи, инвестиции, корпоративная культура.

### **3. Обеспечение финансовой устойчивости деятельности Общества.**

В рамках повышения инвестиционной привлекательности Обществом реализованы следующие задачи:

А) 16 июня 2009 года рейтинговым агентством «Эксперт РА» ООО «Трансфин-М» был присвоен рейтинг финансовой надёжности *«В++» Приемлемый уровень финансовой устойчивости.*

Б) Облигации компании серии 02 успешно прошли экспертизу Фондовой биржи ММВБ и в июле 2009 г. были включены в котировальный список «А1» ФБ ММВБ. В этот список включены ценные бумаги наиболее надежных российских эмитентов.

В) Проведена подготовка и аудит финансовой отчётности за 2007 и 2008 годы, подготовленной по стандартам МСФО.

В части финансового обеспечения деятельности Общества привлечено финансирование в размере 5 500 млрд. руб., в том числе:

- в июле 2009 года размещен облигационный займ серии 03 номиналом 1 500 млн. руб., сроком обращения 5 лет. Выпуск размещен в полном объеме, организатором и агентом по размещению выступило ОАО «ТрансКредитБанк». В ноябре 2009 года облигации серии 03 были переведены из котировального списка «В» в котировальный список «Б» ФБ ММВБ;
- в октябре прошли государственную регистрацию 8 новых выпусков (серии с 04 по 11) облигаций Общества номиналом 500 млн. руб. каждый, сроком обращения – 4 выпуска по 5 лет и 4 выпуска по 6 лет. Половина выпусков предусматривает погашение номинальной стоимости в течение всего срока обращения. Размещение облигаций состоялось в декабре 2009 года. Выпуски размещены в полном объеме, организатором и агентом по размещению выступило ОАО «ТрансКредитБанк».

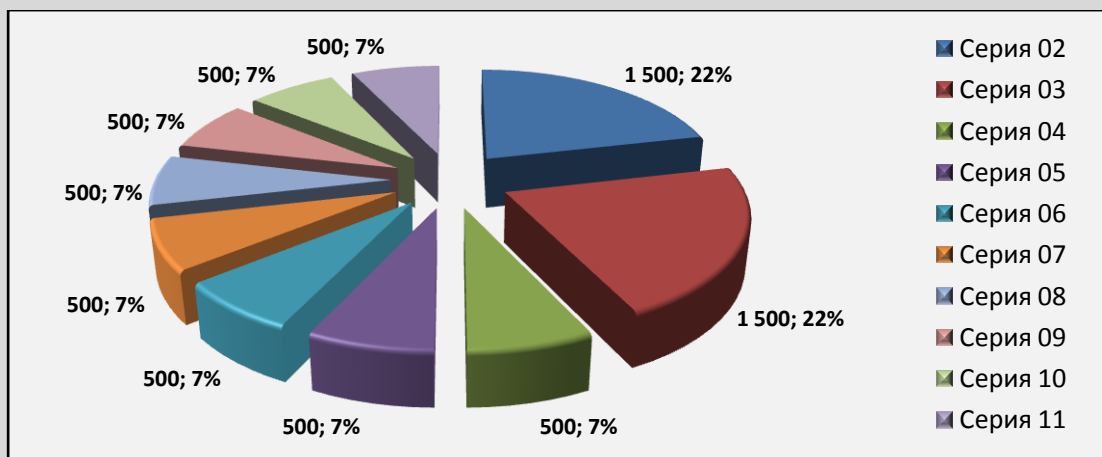
В течение года Общество в срок и в полном объеме исполняло свои обязательства по заемным средствам, в том числе:

- в сентябре Обществом в срок и в полном объеме погашена оставшаяся часть номинальной стоимости облигаций (40%) серии 01 на сумму 1 200 млн. руб.;
- в течение года Общество в срок и в полном объеме осуществляло выплаты купонного дохода по облигациям серий 01 и 02 на общую сумму 265,56 млн. руб.;

- досрочно погашены все вексельные обязательства на общую сумму 2 413,98 млн. руб.

Таким образом, на 31 декабря 2009 года кредитный портфель Общества составляет 7 000 млн. руб., состоит только из облигационных займов, выраженных в рублях, и имеет следующую структуру, Диаграмма 4:

*Диаграмма 4: Структура кредитного портфеля (млн. руб.)*



Основными кредитными учреждениями, с которыми работает компания, являются:

- ОАО «ТрансКредитБанк» - открыты счета в рублях, долларах, евро;
- Филиал в Москве ОАО «КИТ Финанс Инвестиционный банк» – в 2009 году открыт счет в рублях;
- Краснопресненское ОСБ Сбербанка России ОАО – в 2009 году открыт счет в рублях.

Для повышения надежности обеспечения обязательств Общества в течение 2009 года осуществлено увеличение уставного капитала общества на 100 000 тыс. руб. за счет дополнительных вкладов участников Общества. Таким образом, размер уставного капитала на 31 декабря 2009 года составляет 150 000 тыс. руб.

#### **4. Повышение качества лизинговых услуг, оказываемых Обществом.**

В Обществе в целях повышения качества лизинговых услуг успешно внедрены:

А) регламент работы лизингового комитета (порядок работы с поступающими обращениями, порядок анализа проектов структурными подразделениями, порядок принятия решений по заключению договоров лизинга);

Б) регламент заключения и сопровождения договоров (порядок ведения делопроизводства на всех стадиях договора, порядок страхования предметов лизинга, порядок работы по импортным контрактам, порядок ведения электронных баз данных (на основе 1С), порядок формирования архивов);

В) политика работы с лизинговыми брокерами (требования к заявкам и контрагентам, порядок взаимодействия с брокерами, порядок выплаты вознаграждения брокерам);

Г) политика страхования предметов лизинга.

Внедрение системы обратной связи с клиентами дало следующие результаты:

- удовлетворённость клиентов сотрудничеством с Обществом – средний бал 4,7 (из 5);
- качество работы каналов связи с Обществом – средний бал 4,8 (из 5)
- готовы дать рекомендации 94% клиентов.

## 5. Повышение производительности труда сотрудников Общества:

В Обществе в течение года была модернизирована система мотивации персонала. Развита материальные стимулы исходя из критериев:

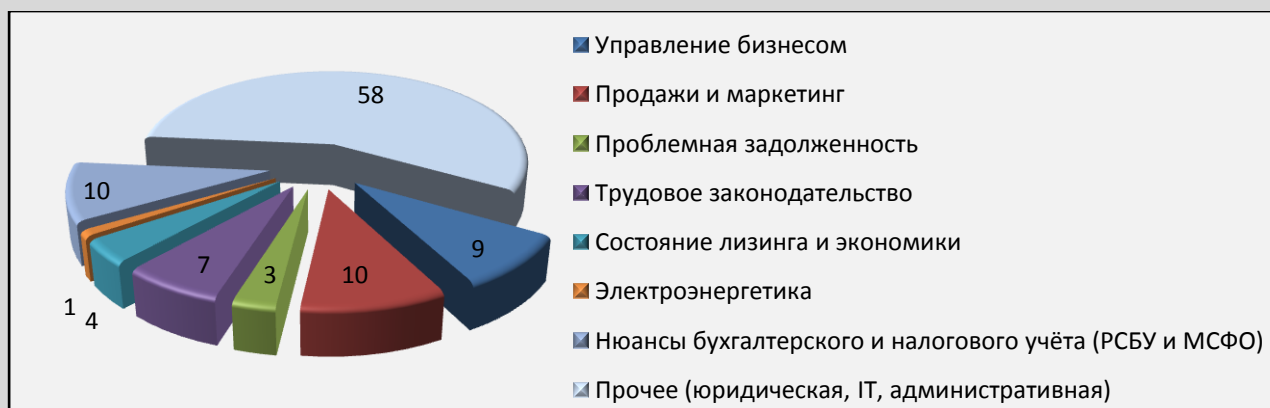
- снижения влияния «человеческого фактора» на результаты реализации бизнес-процессов;
- снижения времени и трудозатрат на основные операции при сохранении или повышении качества;
- обеспечения дополнительной прибыли Общества в ходе реализации лизинговых проектов;
- снижения рисков в ходе реализации лизинговых проектов;
- срочности и важности выполнения задач;
- обеспечения погашения просроченной дебиторской задолженности ранее нормативных сроков;

а также нематериальные стимулы:

- технические улучшения рабочих мест (проведена аттестация рабочих мест в соответствии с «классом 2», по факторам производственной среды и трудового процесса аттестовано 53 рабочих места, получен «Сертификат соответствия работ по охране труда»);
- использование нестандартных методов нематериальной мотивации (HR-брендинг).

В течение года активно реализовывалась программа повышения квалификации персонала. Сотрудники Общества приняли участие в 25 мероприятиях различных форм (семинары, мастер-классы, тренинги, краткосрочные курсы, конференции). Ключевыми организаторами явились: Стратеджи Партнерс, Школа лидерства МВА, ФКД Консалт, ГУ-ВШЭ, Онэ Консалтинг и ряд других организаторов. Тематика обучения представлена в Диаграмме 5.

*Диаграмма 5: Тематика обучения персонала в 2009 году  
(по количеству сотрудников, принявших участие в мероприятиях)*



Автоматизация документооборота проводилась по двум направлениям – повышение эффективности административного документооборота и улучшение управленческого учёта. Была внедрена электронная система «ЕВФРАТ-Документооборот», а также доработаны отдельные блоки CRM-системы на базе «1С:Предприятие».

В результате проведённых мероприятий эффективность работы Общества выросла на 20% по сравнению с аналогичным показателем предыдущего года<sup>3</sup>.

<sup>3</sup> Коэффициент эффективности работы Общества рассчитывается как соотношение объёма нового бизнеса по сумме всех платежей по новым договорам лизинга без НДС к фонду оплаты труда.

## 6. Создание базы для диверсификации лизингового портфеля Общества.

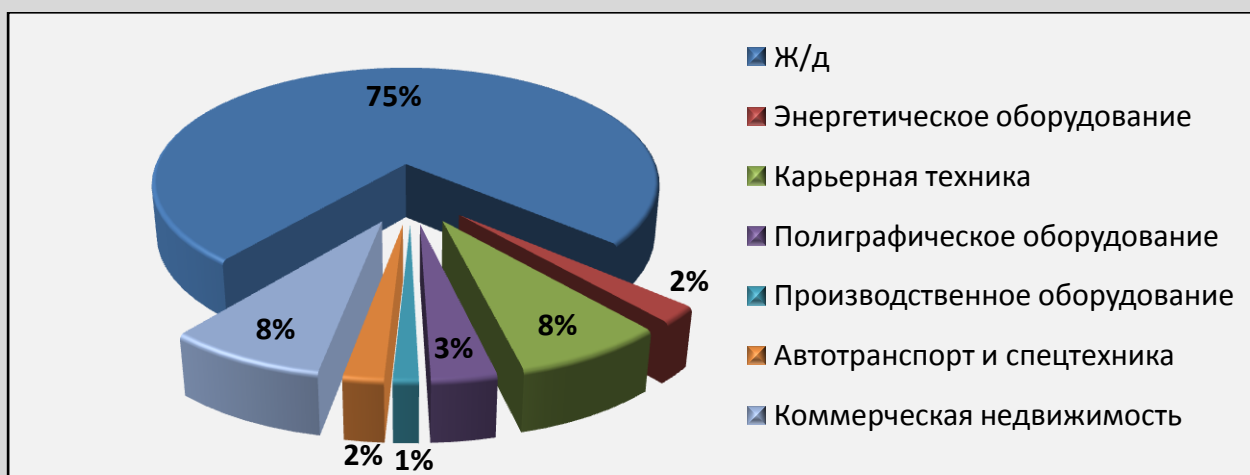
В условиях кризиса Общество было вынуждено актуализировать Стратегию развития (скорректированы сегменты и потенциал перспективных отраслей).

Обществу удалось укрепить старые и наладить новые партнёрские отношения с ключевыми игроками в перспективных сегментах: железнодорожный транспорт (включая пассажирский), карьерная техника, коммерческая недвижимость, производственное оборудование, полиграфическое оборудование.

Обществу удалось:

- снизить в портфеле долю РЖД и ДЗО на 37% (с 79% до 42%);
- привлечь новых крупнейших корпоративных клиентов на рынке (ОАО СУЭК, ПАТМ-Холдинг, ТТК-Транс и др.);
- реализовать новый сегмент лизинга – коммерческую недвижимость (8% портфеля);
- увеличить долю сегмента карьерной техники в 2 раза (8% портфеля);
- сохранить средний срок лизинга на уровне 8 лет (дополнительная устойчивость бизнеса).

*Диаграмма 6: Структура портфеля договоров лизинга по сегментам на 31.12.2009 г.*



## 7. Модернизация системы риск-менеджмента Общества.

В течение года Общество провело работу по повышению качества системы риск-менеджмента. В рамках новой системы в структуре Общества созданы специальные подразделения, основными функциями которых явились: оценка бизнес-планов, оценка рыночной стоимости предметов лизинга, реализация изъятых предметов лизинга на вторичном рынке, выявление «недобросовестных» контрагентов, выявление «недобросовестных» сотрудников и кандидатов на вакантные должности компании, профилактика просроченной задолженности, досудебная претензионная работа и взыскание просроченной задолженности, изъятие предметов лизинга.

Разработаны и внедрены соответствующие инструкции по анализу платёжеспособности действующих и потенциальных контрагентов Общества.



## 5. Финансово – хозяйственная деятельность Общества

**О**сновные показатели бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках:

Показатель баланса, тыс. руб.	2008	%	2009	%	Прирост тыс. руб.	Прирост %
<b>АКТИВ</b>						
<b>I. Внеоборотные активы</b>	<b>3 724 180</b>	<b>58,1%</b>	<b>3 971 835</b>	<b>35,5%</b>	<b>247 655</b>	<b>6,6%</b>
В том числе						
Нематериальные активы	25	0,0%	22	0,0%	-3	-12,0%
Основные средства	376 292	5,9%	386 705	3,5%	10 413	2,8%
Доходные вложения в материальные ценности	3 105 904	48,5%	3 582 130	32,0%	476 226	15,3%
Долгосрочные финансовые вложения	241 901	3,8%	199	0,0%	-241 702	-99,9%
Отложенные налоговые активы	58	0,0%	2 779	0,0%	2 721	4691,4%
<b>II. Оборотные активы</b>	<b>2 680 430</b>	<b>41,9%</b>	<b>7 229 833</b>	<b>64,5%</b>	<b>4 549 403</b>	<b>169,7%</b>
В том числе						
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	168	0,0%	1 192	0,0%	1 024	609,5%
Расходы будущих периодов	855 525	13,4%	3 251 360	29,0%	2 395 835	280,0%
Краткосрочная дебиторская задолженность	308 373	4,8%	910 841	8,1%	602 468	195,4%
Краткосрочные финансовые вложения	1 516 286	23,7%	3 065 736	27,4%	1 549 450	102,2%
Денежные средства	78	0,0%	704	0,0%	626	802,6%
<b>ИТОГО АКТИВ:</b>	<b>6 404 610</b>	<b>100%</b>	<b>11 201 668</b>	<b>100%</b>	<b>4 797 058</b>	<b>74,9%</b>
<b>ПАССИВ</b>						
<b>III. Капитал и резервы</b>	<b>101 491</b>	<b>1,6%</b>	<b>291 435</b>	<b>2,6%</b>	<b>189 944</b>	<b>187,2%</b>
Уставный капитал	50 000	0,8%	150 000	1,3%	100 000	200,0%
Резервный капитал	250	0,0%	5 039	0,0%	4 789	1915,6%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	51 241	0,8%	136 396	1,2%	85 155	166,2%
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>	<b>2 026 236</b>	<b>31,6%</b>	<b>9 624 488</b>	<b>85,9%</b>	<b>7 598 252</b>	<b>375,0%</b>
Займы и кредиты	2 021 400	31,6%	9 607 340	85,8%	7 585 940	375,3%
Отложенные налоговые обязательства	4 836	0,1%	17 148	0,2%	12 312	254,6%
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>	<b>4 276 883</b>	<b>66,8%</b>	<b>1 285 745</b>	<b>11,5%</b>	<b>-2 991 138</b>	<b>-69,9%</b>
Займы и кредиты	4 124 026	64,4%	799 150	7,1%	-3 324 876	-80,6%
Кредиторская задолженность	63 121	1,0%	218 178	1,9%	155 057	245,7%
Доходы будущих периодов	89 736	1,4%	268 417	2,4%	178 681	199,1%
<b>ИТОГО ПАССИВ:</b>	<b>6 404 610</b>	<b>100%</b>	<b>11 201 668</b>	<b>100%</b>	<b>4 797 058</b>	<b>74,9%</b>

Показатель, тыс. руб.	2008	2009	Прирост, руб.	Прирост, %
Выручка	1 264 686	1 507 724	243 038	<b>19,2</b>
Себестоимость	(844 174)	(971 256)	127 082	<b>15,1</b>
Валовая прибыль	420 512	536 468	115 956	<b>27,6</b>
Прибыль от продаж	394 878	508 208	113 330	<b>28,7</b>
Чистая прибыль	47 888	122 248	74 361	<b>155,3</b>

### Основные показатели деятельности Общества в 2009 году по сравнению с предыдущим годом:

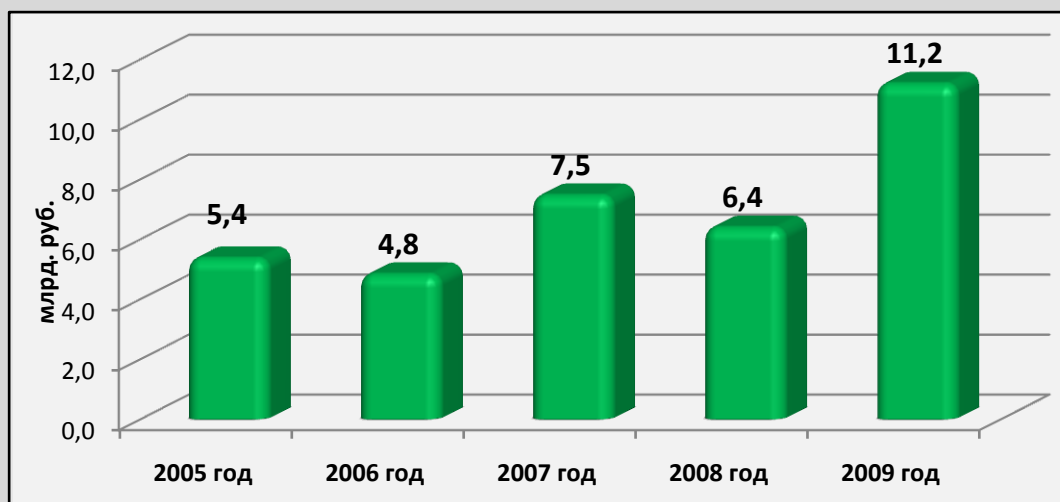
- Рост валюты баланса составил 74,9%;
- Рост выручки по основной деятельности составил 19,2%;
- Рост чистых активов составил 192,8%;
- Рост прибыли от продаж составил 28,7%;
- Рост чистой прибыли составил 155,3%.

За 2009 год валюта баланса Общества увеличилась на 4 797,1 млн. руб. или на 74,9% в основном за счет увеличения оборотных активов (на 169,7%), в том числе: расходов будущих периодов (на 2 395,8 млн. руб. или 280,0%), краткосрочной дебиторской задолженности (на 602,5 млн. руб. или 195,4%) и краткосрочных финансовых вложений (на 1 549,4 млн. руб. или 102,2%) в активах, а также за счет увеличения суммы долгосрочных и краткосрочных обязательств (на 73,1%) – в пассиве.

Основной причиной роста показателя валюты баланса Общества стало размещение в течение 2009 года 9 облигационных займов на общую сумму 5 500 млн. руб.

Динамика роста валюты баланса отражает устойчивое увеличение объемов деятельности Общества, Диаграмма 7:

*Диаграмма 7: Динамика роста валюты баланса (млн. руб.)*



Основную долю активов на 01.01.2010 г. составляют оборотные активы (64,5% от валюты баланса), среди которых выделяются расходы будущих периодов (3 251,4 млн. руб. или 29,0% от величины оборотных активов) и краткосрочные финансовые вложения (3 065,7 млн. руб. или 27,4% от величины оборотных активов).

Основную долю внеоборотных активов (35,5% от валюты баланса), как и в прошлом году, так и в отчетном составляют долгосрочные инвестиции в лизинг.

Финансирование лизинговой деятельности осуществляется за счет размещения облигационных займов Общества, доля которых (долгосрочных и краткосрочных) в пассиве баланса составляет на 01.01.2010 г. – 92,9%.

Компания в полном объеме выполняет принятые на себя обязательства по обслуживанию заемных средств без создания необоснованно высоких «резервов» и не имеет просроченной задолженности.

Дополнительный источник финансирования лизинговых операций – собственный капитал Общества, который составляет на 01.01.2010 г. 291,4 млн. руб., что соответствует 2,6% валюты баланса.



Собственный капитал сформирован за счет уставного капитала (1,3% от общей суммы собственного капитала), нераспределенной прибыли прошлых лет и отчетного периода в размере 136,4 млн. рублей (1,2%).

По итогам деятельности в 2009 году собственный капитал Общества увеличился на 187,2% по сравнению с предыдущим годом.

**Коэффициенты ликвидности:**

Динамика структуры активов и пассивов положительно влияет на ликвидность и финансовую устойчивость Общества:

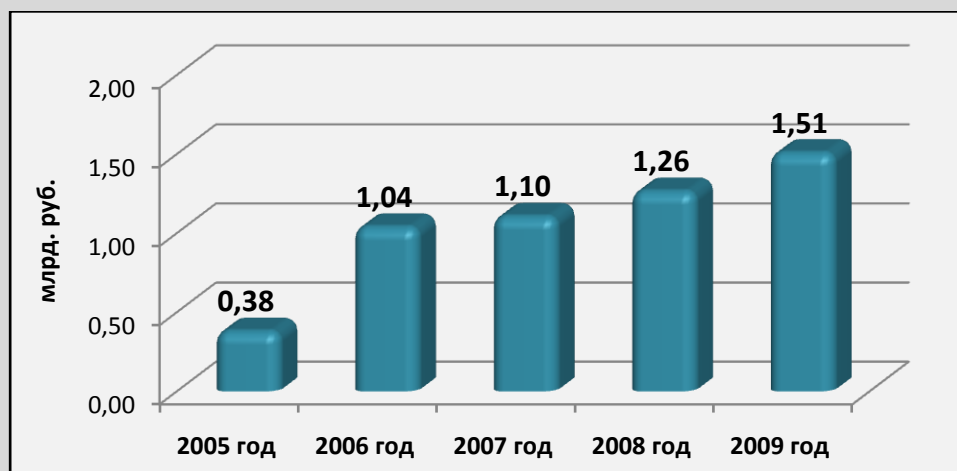
- промежуточный коэффициент покрытия, характеризующий способность высвободить из оборота денежные средства и погасить краткосрочные долговые обязательства, на 01.01.2009 г. составлял 0,44. На 01.01.2010 г. данный показатель составил 3,91. При этом достаточным значением показателя считается 0,8-1,0;

- коэффициент текущей ликвидности или общий коэффициент покрытия, являющийся обобщающим показателем платежеспособности Общества, на 01.01.2009 г. составлял 0,64. На 01.01.2010 г. данный показатель составил 7,1. При этом достаточным значением показателя является 1,0-2,0;

- чистые активы Общества по состоянию на 01.01.2010 г. составляют более 559,9 млн. рублей, что на 192,8% больше значения этого показателя за прошлый год.

По итогам 2009 года выручка по основной деятельности Общества выросла на 19,2% по сравнению с предыдущим годом и составила 1 507,7 млн. руб., Диаграмма 8. Рост обусловлен увеличением поступлений за счет роста нового бизнеса. При этом прирост показателя себестоимости составил 15,1%. Чистая прибыль Общества за 2009 год составила 122,3 млн. руб., что на 155,3% превысило результат 2008 года.

*Диаграмма 8: Динамика роста выручки (млн. руб.)*



**Показатели эффективности деятельности** лизинговой компании напрямую зависят от стоимости привлекаемых для осуществления основной деятельности ресурсов. В 2009 году за счет увеличения объемов привлекаемого финансирования коэффициенты рентабельности также повысились:

- показатель рентабельности продаж (основной деятельности) Общества на 01.01.2010 г. составил 8,1%, в 2008 г. – 3,8%
- показатель рентабельности активов на 01.01.2010 г. составил 1,1%, в 2008 г. – 0,75%

## 6. Сведения о распределении прибыли Общества

**Ч**истая прибыль ООО «ТрансФин-М» за 2008 год составила 47 888 тыс. руб.

По итогам деятельности Общества в 2008 году решением Общего собрания участников Общества (Протокол №14 от 06.05.2009 г.) было принято решение о распределении части чистой прибыли, полученной в 2008 году, следующим образом:

- выплатить дивиденды участникам Общества пропорционально долям их участия в размере 12 000 тыс. руб.;
- выплатить вознаграждение членам Совета директоров Общества в размере 10 000 тыс. руб.;
- направить на увеличение резервного фонда общества 4 788,8 тыс. руб.;
- оставить нераспределенной часть прибыли в размере 21 099,2 тыс. руб.

Выплаты дивидендов участникам Общества осуществлены в установленный решением Общего собрания срок в полном объеме.

07 декабря 2009 года на Общем собрании участников ООО «ТрансФин-М» (Протокол №19 от 07.12.2009 г.) с учетом предварительного одобрения Совета директоров Общества (Протокол №34 от 02.11.2009 г.) принято решение о распределении части чистой прибыли Общества за 9 месяцев 2009 года в виде выплаты вознаграждения членам Совета директоров в размере 11 100 тыс. руб.

Выплата осуществлена в установленный решением Общего собрания срок в полном объеме.

## 7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества

### Политика Общества в области управления рисками

**О**бщество в своей деятельности проводит меры, направленные на минимизацию любых рисков, возникающих при осуществлении своей деятельности.

Управление рисками является важной составляющей частью корпоративной стратегии Общества. ООО «ТрансФин-М» в своей деятельности придерживается консервативной политики управления рисками, которая утверждена в Обществе. Данная политика основана на международном опыте риск-менеджмента. Общество стремится эффективно управлять рисками, обеспечивая тем самым стабильность финансового положения, поддержание стратегии развития бизнеса в соответствии с современными стандартами качества производства и управления при максимальном учете интересов всех заинтересованных сторон. В своей деятельности Общество учитывает коммерческие риски и факторы неопределенности как внутреннего, так и внешнего характера, которые могут оказать влияние на будущие результаты развития Общества. Управление рисками способствует краткосрочной и долгосрочной прогнозируемости деятельности Общества и минимизации потенциальных потерь. Кроме анализа кредитных и бизнес-рисков проектов по всем процедурам проводится анализ имущественных и юридических рисков.

Анализ рисков производится уже на проектном этапе каждой сделки, что позволяет принять предупредительные меры по недопущению возникновения убытков.

Для минимизации рисков по сделкам, находящимся в стадии реализации, осуществляется мониторинг изменения финансово-экономического состояния лизингополучателей, проводится контроль сохранности имущества, переданного в залог, а также реализуется ряд других превентивных мероприятий.

Система интегрированного риск-менеджмента Общества реализует следующие цели:

- определение совокупного размера риска, возникающего в процессе деятельности, и реализация мер, обеспечивающих ограничение потенциальных убытков;
- определение и оптимизация целевых и достигнутых финансовых результатов деятельности Общества, его структурных подразделений и отдельных продуктовых линий с учетом потенциальных рисков;
- снижение величины отрицательного отклонения фактического финансового результата от запланированного;
- соблюдение адекватности принятых Обществом на себя рисков количеству и объему проводимых операций;
- ограничение текущих операционных расходов Общества;
- предотвращение или минимизация возможных будущих убытков Общества и (или) ухудшения ликвидности из-за наступления неблагоприятных событий, связанных с внутренними и (или) внешними факторами.

Результатом данной политики по управлению рисками является незначительное число дефолтов. В случае дефолта лизингополучателя Общество имеет возможность вернуть переданное в лизинг имущество. Вне зависимости от места нахождения лизингополучателя дела, связанные с возвратом имущества, переданного в лизинг, рассматриваются Арбитражным судом г. Москвы.

## Отраслевые риски

**О**сновным видом деятельности ООО «ТрансФин-М» является финансовый лизинг.

Деятельность Общества изначально была связана с предоставлением лизинговых услуг в основном предприятиям железнодорожной отрасли. Основу лизингового портфеля составляет подвижной состав, предоставленный в лизинг ОАО «РЖД» в 2005 году. С 2007 года Общество направляет свои усилия на диверсификацию лизингового портфеля и в 2009 году продолжало заключать сделки по другим направлениям. Постепенная диверсификация лизингового портфеля по разным отраслям позволяет в существенной степени нивелировать отраслевые риски.

Осень 2008 года принесла рынку как всему сектору финансовых услуг, так и рынку услуг лизинга, сильное замедление темпов роста, которое продолжилось и в 2009 году. Текущая обстановка на финансовых рынках безусловно отразилась и на рынке лизинга, где произошли значимые, по мнению Общества, изменения. Рынок сократился в объеме, прежде всего, за счет сокращения предложения долгосрочного финансирования крупных проектов.

К потенциальным рискам ухудшения ситуации в отрасли можно отнести последствия следующих общеэкономических факторов 2009 года:

- ухудшающие изменения действующего лизингового законодательства, ведущие к снижению спроса со стороны потенциальных лизингополучателей;
- снижение платежеспособности лизингополучателей, вызванное ухудшением общеэкономической ситуации;
- рост процентных ставок на рынке привлечения кредитов для лизинговых компаний без адекватного роста стоимости лизинговых услуг, ведущий к снижению рентабельности лизинговых операций;
- усиление конкуренции со стороны участников рынка лизинга.

Деятельность в условиях кризиса потребовала от Общества предпринять ряд мер, направленных на снижение потенциальных рисков, таких как:

- пересмотр и расширение списка поставщиков и контрагентов;
- повышение требований к потенциальным лизингополучателям;
- адекватное рынку изменение параметров новых сделок;
- усиление мер по работе с дебиторской задолженностью;
- усиление внимания к деятельности лизингополучателей для оперативного выявления потенциальных проблем для снижения рисков их возникновения;
- поиск различных путей решения проблем с проблемными клиентами с привлечением поставщиков оборудования и других контрагентов;
- активизация работы с крупнейшими (и надежными) банками с целью установления долгосрочных партнерских отношений;
- дальнейшая диверсификация лизингового портфеля.

По мнению Общества изменение действующего законодательства в худшую сторону маловероятно.

С целью нивелирования риска, связанного с ростом процентных ставок, Общество привязывает стоимость финансирования к стоимости лизинговых услуг на основе методов «издержки плюс». Общество также применяет ценообразование в сделке в зависимости от риск-профиля лизингополучателя и ликвидности предмета лизинга.

Для управления риском снижения платежеспособности лизингополучателей Общество проводит регулярный мониторинг поступления платежей и финансового состояния клиентов.

Риск усиления конкуренции снижается за счет постоянного мониторинга предложений конкурентов, а также за счет разработки и вывода на рынок новых конкурентоспособных продуктов.

В случае изменения цен на закупаемое на внутреннем рынке оборудование пропорционально изменяются размеры лизинговых платежей при заключении договора лизинга, взимаемых с лизингополучателя.

У Общества отсутствуют риски, связанные с возможными изменениями на внешнем рынке, т.к. Общество не осуществляет деятельность на внешнем рынке.

### **Финансовые риски**

Обязательства Общества, в том числе в виде облигаций, выражены в валюте Российской Федерации. В случае увеличения процентных ставок, возрастут затраты по обслуживанию заемных средств.

Предполагаемые действия Эмитента на случай отрицательного влияния изменения процентных ставок на его деятельность:

- пересмотр инвестиционной политики в целях изменения сроков заимствования;
- пропорциональное увеличение размера лизинговых платежей.

При этом следует отметить, что в течение последних лет ставка рефинансирования ЦБ РФ имела тенденцию к снижению, что позволяло оценить риск увеличения процентных ставок как незначительный. Однако, в течение 2008 года ЦБ РФ несколько раз изменял ставку рефинансирования в сторону увеличения, что явилось сигналом к возможному повышению рисков, связанных с ростом процентных ставок. Тем не менее, в течение 2009 года ЦБ РФ регулярно снижал ставки рефинансирования, и в 4-ом квартале 2009 года ставка опустилась ниже докризисного уровня.

Риск изменения курса рубля по отношению к другим валютам не оказывает существенного прямого воздействия на финансовое состояние Общества, поскольку основные доходные поступления формируются в российских рублях, а обязательства Общества по кредитам и займам в иностранной валюте отсутствуют.

Хеджирование рисков с использованием рыночных инструментов (фьючерсы, свопы, опционы, их аналоги и комбинации) Обществом не производится.

Вероятность появления описанных выше финансовых рисков (резкое изменение валютных курсов, инфляция, рост процентных ставок) в ближайшие годы Общество оценивает как умеренную, характер изменений в отчетности как ограниченный.

### **Страновые и региональные риски**

Помимо экономических рисков, деятельность Общества также подвержена соответствующим политическим и социальным рискам, которые обусловлены определенной нестабильностью политической ситуации в стране, возможностью применения Правительством чрезвычайных мер в политической и социальных сферах, наличием социальных проблем и сравнительно высоким уровнем преступности. Возникновение политической нестабильности в стране может оказать неблагоприятное влияние на стоимость инвестиций в России, включая стоимость ценных бумаг Общества.

Основная деятельность Общества сосредоточена в Российской Федерации, поэтому основные страновые и региональные риски, влияющие на деятельность Общества, - это риски, связанные с политической и социально-экономической обстановкой в Российской Федерации.

За последние годы последовательно повышались кредитные рейтинги РФ, что обусловлено улучшением экономической ситуации в стране. Политическая ситуация в

стране также остается стабильной. Текущая экономическая ситуация в стране и мире не могла не отразиться на планах деятельности Общества. Несмотря на устойчивый экономический рост последних пяти лет инвестиции в РФ всегда были сопряжены с определенными рисками. Мировой финансовый кризис, продолжающийся в настоящее время, затронул все отрасли реального сектора экономики, но меры, предпринимаемые российским правительством, позволяют надеяться на сохранение относительно стабильной экономической ситуации.

Большинство из указанных в настоящем разделе рисков экономического, политического и правового характера, ввиду глобальности их масштаба, находятся вне контроля Общества.

Тем не менее, в случае негативного развития ситуации в России или в отдельно взятом регионе, которая негативно повлияет на деятельность и доходы Общества, Общество предполагает принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения воздействия негативного внешнего фона.

### **Правовые риски**

Правовые риски, связанные с деятельностью Общества (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), в том числе:

Риск изменения валютного регулирования на внутреннем рынке не оказывает существенного влияния на деятельность Общества, т.к. все обязательства Общества выражены в валюте Российской Федерации и внешнеэкономическую деятельность Общество не осуществляет.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

- введение новых видов налогов и сборов,
- увеличение ставок действующих налогов,
- расширение налоговой базы,
- изменение сроков и порядка уплаты налоговых платежей,
- изменение сроков предоставления и сдачи налоговой отчетности.

Соблюдение Обществом требований нормативных актов по налогам и сборам, своевременная и полная уплата налогов и иных обязательных платежей, отсутствие просроченной задолженности по налогам и сборам позволяет говорить о том, что риски, связанные с изменениями налогового законодательства, являются для Общества незначительными.

В случае внесения изменений в действующие порядок и условия налогообложения Общество намерено оперативно реагировать на такие изменения и планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом таких изменений.

В связи с тем, что Общество осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, оно осуществляет уплату налогов только как налоговый резидент Российской Федерации. Поэтому основные риски, связанные с изменением налогового законодательства и влияющие на деятельность Общества, характерны, прежде всего, для внутреннего рынка.

Тем не менее, внесение изменений или дополнений в акты законодательства о налогах и сборах, касающихся увеличения налоговых ставок, а также введение новых видов налогов могут привести к увеличению налоговых платежей и, как следствие, – к снижению чистой прибыли Общества, что может негативно отразиться на финансовых результатах Общества.

Риск изменения налогового законодательства на внешнем рынке рассматривается Обществом как незначительный, т.к. в настоящее время Общество не ведет деятельности на внешних рынках.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин, в том числе связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внутреннем



рынке отсутствуют, т.к. Общество внешнеэкономическую деятельность не осуществляет.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Общества на текущий момент не оказывают влияния на Общество, т.к. основная деятельность Общества – оказание услуг финансового лизинга – не требует лицензирования.

Изменение судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Общества (в том числе по вопросам лицензирования), не способно существенно повлиять на результаты его деятельности. Риск изменения судебной практики по вопросам, которые могут негативно сказаться на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Общество, незначителен.

Общество осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации и проводит мониторинг судебной практики. В этой связи негативные последствия изменений судебной практики для деятельности Общества на внутреннем рынке минимальны.

## 8. Сведения о сделках, совершенных Обществом

### Сделки с заинтересованностью:

#### 1.1. Дата совершения сделки: 28.08.2009 г.

Стороны сделки:

*Лизингодатель – Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М».*

*Лизингополучатель – Закрытое акционерное общество «ТрансКлассСервис»*

Предмет сделки и иные существенные условия сделки:

*Лизингодатель обязуется приобрести в собственность выбранные Лизингополучателем 10 пассажирских вагонов повышенной комфортности моделей 47К/к (купе)\*, общей стоимостью 239 500 тыс. рублей (в т.ч. НДС) у Продавца (ООО НПП «Циркон-Сервис»), определенного Лизингополучателем, и передать Лизингополучателю Предмет лизинга за плату во временное владение и пользование, с последующим переходом к Лизингополучателю права собственности на Предмет лизинга.*

Срок лизинга: 84 месяца.

*\* Примечание: 4-х местное купе с количеством мест в вагоне 36 (1980-1981гг. постройки) прошедшие в 2009 году капитально- восстановительный ремонт в соответствии с ТУ 8351-001-01-55865-2002 (КТБ 183.00.00.000).*

Информация о лице, признанном в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки:

*Закрытое акционерное общество «ТрансКлассСервис», ИНН: 7717568287*

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: *абз.5 п.1 ст.46 Федерального закона от 08.02.1998г. «Об обществах с ограниченной ответственностью» (члены Совета директоров ООО «ТрансФин-М» занимают должности в органах управления юридического лица, являющегося стороной сделки).*

Размер сделки в денежном выражении (руб.): 436 273,7 тыс. руб.

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: *Общее собрание акционеров (участников) Протокол №15 от 30 июля 2009 г.*

#### 1.2. Дата совершения сделки: 01.09.2009 г.

Стороны сделки:

*Лизингодатель – Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М».*

*Лизингополучатель – Закрытое акционерное общество «ТрансКлассСервис»*

Предмет сделки и иные существенные условия сделки:

*Лизингодатель обязуется приобрести в собственность выбранные Лизингополучателем 6 пассажирских вагонов повышенной комфортности моделей 61-4179.08\*, общей стоимостью 165 000 тыс. рублей (в т.ч. НДС) у Продавца (ООО НПП «Циркон-Сервис»), определенного Лизингополучателем, и передать Лизингополучателю Предмет лизинга за плату во временное владение и пользование, с последующим переходом к Лизингополучателю права собственности на Предмет лизинга.*

Срок лизинга: 84 месяца.

*\* Примечание: 4-х местное купе с количеством мест в вагоне 36 мест( 2009 год постройки, ТУ 3183-007-05744544).*



Информация о лице, признанном в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки:

*Закрытое акционерное общество «ТрансКлассСервис», ИНН: 7717568287*

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: *абз.5 п.1 ст.46 Федерального закона от 08.02.1998г. «Об обществах с ограниченной ответственностью» (члены Совета директоров ООО «ТрансФин-М» занимают должности в органах управления юридического лица, являющегося стороной сделки).*

Размер сделки в денежном выражении (руб.): *295 734,8 тыс. руб.*

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: *Общее собрание акционеров (участников), Протокол №15 от 30 июля 2009 г.*

## 9. Сведения о составе Совета директоров

Согласно действующему Уставу ООО «ТрансФин-М» общее руководство Обществом осуществляет Совет Директоров Общества. Совет Директоров сформирован 18 марта 2008 г. в количестве 5 человек. 06 мая 2009 г. Общим собранием участников Общества (Протокол №14 от 06 мая 2009 г.) Совет Директоров был избран в следующем составе:

1. **Сухорукова Елена Викторовна** – Председатель Совета Директоров
2. *Демидов Денис Леонидович*
3. *Водопьянов Сергей Юрьевич*
4. *Керецман Эдуард Иванович*
5. *Бажанова Наталия Игоревна*

Сведения о члене Совета Директоров Общества

ФИО:	<b>Сухорукова Елена Викторовна</b>
Год рождения:	1964
Образование:	<i>Высшее, экономист</i>
Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству	Период: с 01.12.05 по н.в. Организация: Некоммерческая организация "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" Должность: <i>Исполнительный директор (основное место работы)</i>
	Период: с 03.07.06 по н.в. Организация: Некоммерческая организация "Благотворительный фонд "ПОЧЕТ" Должность: <i>Член Совета фонда</i>
	Период: с 12.02.07 по н.в. Организация: Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФин-М" Должность: <i>Председатель Совета директоров</i>
	Период: с 04.12.07 по н.в. Организация: Общество с ограниченной ответственностью "РЖД Тур" Должность: <i>Член Совета директоров</i>
	Период: с 11.02.08 по н.в. Организация: Закрытое акционерное общество "Специализированный Пенсионный Администратор" Должность: <i>Член Совета директоров</i>
	Период: с 12.02.08 по н.в. Организация: Закрытое акционерное общество "Военно-мемориальная компания" Должность: <i>Член Совета директоров</i>
	Период: с 23.06.08 по н.в. Организация: Закрытое акционерное общество "Русская тройка" Должность: <i>Член Совета директоров</i>
	Период: с 30.06.08 по н.в. Организация: Открытое акционерное общество "МОСТОТРЕСТ" Должность: <i>Член Совета директоров</i>
	Период: с 01.07.08 по н.в. Организация: Открытое Акционерное Общество

	<i>"ТрансКредитБанк"</i> Должность: <i>Член Совета директоров Банка</i>
	Период: с 24.10.08 по 09.07.09. Организация: <i>Открытое акционерное общество "Торговый дом РЖД"</i> Должность: <i>Член Наблюдательного Совета</i>
	Период: с 28.11.08 по н.в. Организация: <i>Закрытое акционерное общество "ТрансКлассСервис"</i> Должность: <i>Председатель Совета директоров</i>
Доля участия в уставном капитале Общества	<i>Доли не имеет</i>

#### Сведения о члене Совета Директоров Общества

ФИО:	<b><i>Демидов Денис Леонидович</i></b>
Год рождения:	<i>1973</i>
Образование:	<i>Высшее, экономист</i>
Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству	Период: с февраля 2004 по август 2005 Организация: <i>Некоммерческая организация "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"</i> Должность: <i>Начальник управления финансов и инвестиций - Заместитель исполнительного директора</i>
	Период: с августа 2005 по н.в. Организация: <i>Некоммерческая организация "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"</i> Должность: <i>Заместитель исполнительного директора</i>
	Период: с 12.02.07 по н.в. Организация: <i>Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФин-М"</i> Должность: <i>Член Совета директоров</i>
	Период: с 12.02.08 по н.в. Организация: <i>Закрытое акционерное общество "Военно-мемориальная компания"</i> Должность: <i>Член Совета директоров</i>
	Период: с 16.06.08 по н.в. Организация: <i>Закрытое акционерное общество "Управляющая компания "РВМ Капитал"</i> Должность: <i>Член Совета директоров</i>
	Период: с 18.06.08 по н.в. Организация: <i>Открытое акционерное общество "Страховая компания "ЖАСО"</i> Должность: <i>Член Совета директоров</i>
	Период: с 31.07.08 по н.в. Организация: <i>Закрытое акционерное общество "Национальный капитал"</i> Должность: <i>Председатель Совета директоров</i>
	Период: с 28.11.08 по н.в. Организация: <i>Закрытое акционерное общество "ТрансКлассСервис"</i> Должность: <i>Член Совета директоров</i>
	Период: с 26.12.08 по н.в. Организация: <i>Акционерный инвестиционный фонд недвижимости "Меридиан"</i>

	Должность: <i>Член Совета директоров</i>
	Период: с 21.03.09 по н.в. Организация: <i>Открытое акционерное общество "Калугапутьмаш"</i>
	Должность: <i>Член наблюдательного совета</i>
	Период: с 24.06.09 по н.в. Организация: <i>Открытое акционерное общество "МОСТОТРЕСТ"</i> Должность: <i>Член Совета директоров</i>
Доля участия в уставном капитале Общества	<i>доли не имеет</i>

#### Сведения о члене Совета Директоров Общества

ФИО:	<b><i>Водопьянов Сергей Юрьевич</i></b>
Год рождения:	<i>1964</i>
Образование:	<i>Высшее</i>
Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству	Период: с ноября 2003 по июль 2006 Организация: <i>Открытое акционерное общество "Российские железные дороги", дирекция по ремонту подвижного состава</i> Должность: <i>и.о. Заместителя начальника дирекции</i>
	Период: с августа 2006 по апрель 2009 Организация: <i>Некоммерческая организация "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"</i> Должность: <i>Заместитель исполнительного директора</i>
	Период: с апреля 2009 по н.в. Организация: <i>Некоммерческая организация "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"</i> Должность: <i>Директор по пенсионным технологиям</i>
	Период: с 21.08.06 по н.в. Организация: <i>Закрытое акционерное общество "Корпорация внедрения региональных проектов"</i> Должность: <i>Член Совета директоров</i>
	Период: с 12.02.07 по н.в. Организация: <i>Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФин-М"</i> Должность: <i>Член Совета директоров</i>
	Период: с 04.12.07 по н.в. Организация: <i>Общество с ограниченной ответственностью "РЖД Тур"</i> Должность: <i>Член Совета директоров</i>
	Период: с декабря 2007 по н.в. Организация: <i>Закрытое акционерное общество "Специализированный Пенсионный Администратор"</i> Должность: <i>Генеральный директор</i>
	Период: с 11.02.08 по н.в. Организация: <i>Закрытое акционерное общество "Специализированный Пенсионный Администратор"</i> Должность: <i>Член Совета директоров</i>
	Период: с 28.11.08 по н.в. Организация: <i>Закрытое акционерное общество "ТрансКлассСервис"</i> Должность: <i>Член Совета директоров</i>
Доля участия в уставном капитале Общества	<i>доли не имеет</i>

# Сведения о члене Совета Директоров Общества

ФИО:	<b>Керецман Эдуард Иванович</b>
Год рождения:	1970
Образование:	Высшее, экономист
Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству	Период: с ноября 2003 по август 2005 Организация: Некоммерческая организация "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" Должность: Заместитель начальника Управления финансов и инвестиций
	Период: с августа 2005 по май 2006 Организация: Некоммерческая организация "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" Должность: Начальник Управления финансов и инвестиций
	Период: с мая 2006 по сентябрь 2008 Организация: Некоммерческая организация "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" Должность: Руководитель Департамента управления активами
	Период: с октября 2008 по н.в. Организация: Некоммерческая организация "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" Должность: Советник Исполнительного директора
	Период: с января 2005 по февраль 2007 Организация: Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФин-М" Должность: Генеральный директор
	Период: с февраля 2007 по февраль 2008 Организация: Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФин-М" Должность: Советник генерального директора
	Период: с марта 2008 по н.в. Организация: Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФин-М" Должность: Генеральный директор
	Период: с апреля 2008 по н.в. Организация: Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФин-М" Должность: Член Совета директоров
	Период: с 21.08.06 по н.в. Организация: Закрытое акционерное общество "Корпорация внедрения региональных проектов" Должность: Член Совета директоров
	Период: с 28.07.08 по 30.06.09 Организация: Закрытое акционерное общество "Национальный капитал" Должность: Член Совета директоров
	Период: с 28.11.08 по 11.01.10 Организация: Закрытое акционерное общество "ТрансКлассСервис" Должность: Член Совета директоров
Доля участия в уставном капитале Общества	доли не имеет

# Сведения о члене Совета Директоров Общества

ФИО:	<b>Бажанова Наталья Игоревна</b>
Год рождения:	<b>1973</b>
Образование:	<b>Высшее, экономист</b>
Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству	Период: с июля 2003 по август 2005 Организация: Некоммерческая организация "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" Должность: Заместитель начальника юридического управления (департамента)
	Период: с августа 2005 по н.в. Организация: Некоммерческая организация "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" Должность: Начальник юридического департамента
	Период: с 11.02.08 по н.в. Организация: Закрытое акционерное общество "Специализированный пенсионный администратор" Должность: Член Совета директоров
	Период: с 18.04.08 по н.в. Организация: Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФин-М" Должность: Член Совета директоров
	Период: с 25.05.09 по н.в. Организация: Закрытое акционерное общество "Управляющая компания "ТРАНСФИНГРУП" Должность: Член Совета директоров
Доля участия в уставном капитале Общества	<b>доли не имеет</b>



## 10. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества

**В** соответствии с действующим Уставом Общества функции единоличного исполнительного органа в 2009 году осуществлял Генеральный директор – *Керецман Эдуард Иванович*.

02 октября 2009 года решением Общего собрания участников Общества (Протокол № 17 от 02.10.2009 г.) полномочия *Керецмана Эдуарда Ивановича* продлены согласно Уставу Общества на 3 года.

Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества:

ФИО:	<i>Керецман Эдуард Иванович</i>
Год рождения:	<i>1970</i>
Образование:	<i>Высшее, экономист</i>
Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству	Период: <i>с ноября 2003 по август 2005</i> Организация: <i>Некоммерческая организация "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"</i> Должность: <i>Заместитель начальника Управления финансов и инвестиций</i>
	Период: <i>с августа 2005 по май 2006</i> Организация: <i>Некоммерческая организация "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"</i> Должность: <i>Начальник Управления финансов и инвестиций</i>
	Период: <i>с мая 2006 по сентябрь 2008</i> Организация: <i>Некоммерческая организация "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"</i> Должность: <i>Руководитель Департамента управления активами</i>
	Период: <i>с октября 2008 по н.в.</i> Организация: <i>Некоммерческая организация "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"</i> Должность: <i>Советник Исполнительного директора</i>
	Период: <i>с января 2005 по февраль 2007</i> Организация: <i>Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФин-М"</i> Должность: <i>Генеральный директор</i>
	Период: <i>с февраля 2007 по февраль 2008</i> Организация: <i>Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФин-М"</i> Должность: <i>Советник генерального директора</i>
	Период: <i>с марта 2008 по н.в.</i> Организация: <i>Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФин-М"</i> Должность: <i>Генеральный директор</i>
	Период: <i>с апреля 2008 по н.в.</i> Организация: <i>Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФин-М"</i> Должность: <i>Член Совета директоров</i>
	Период: <i>с 21.08.06 по н.в.</i> Организация: <i>Закрытое акционерное общество "Корпорация внедрения региональных проектов"</i> Должность: <i>Член Совета директоров</i>

	Период: с 28.07.08 по 30.06.09 Организация: <i>Закрытое акционерное общество "Национальный капитал"</i> Должность: <i>Член Совета директоров</i>
	Период: с 28.11.08 по 11.01.10 Организация: <i>Закрытое акционерное общество "ТрансКлассСервис"</i> Должность: <i>Член Совета директоров</i>
Доля участия в уставном капитале Общества	<i>доли не имеет</i>



## 11. Сведения о соблюдении Обществом кодекса корпоративного поведения

**В** 2009 году Общество не имело документа, устанавливающего правила корпоративного поведения в Обществе.

Тем не менее, в своей деятельности ООО «ТрансФин-М» ориентировано на соблюдение рекомендаций Федеральной службы по финансовым рынкам к применению Кодекса корпоративного поведения, утвержденные Распоряжением ФКЦБ №421/р от 04.04.2002 г. и соблюдение требований законодательства в части раскрытия информации об Обществе.

Отдельные положения Кодекса отражены в Уставе Общества в действующей редакции.

Общество осуществляет раскрытие информации о своих ценных бумагах и своей финансово-хозяйственной деятельности в объемах соответствующих требованиям к раскрытию информации акционерными обществами.

Генеральный директор

Э.И. Керецман

И.О. Главного бухгалтера



Ю.В. Баранова