

УТВЕРЖДЕН
Решением Общего собрания участников
ООО «ТрансФин-М»

Протокол № 33 от «31» марта 2011 г.

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

об итогах финансово-хозяйственной деятельности
Общества с ограниченной ответственностью
«ТрансФин-М» за 2010 год



Оглавление

ТрансФин-М - лизинговая компания для серьезных партнеров	3
Основные сведения об Обществе	5
Положение Общества в отрасли	7
Приоритетные направления деятельности Общества на 2010 год	14
Отчет о результатах развития Общества по приоритетным направлениям деятельности Общества в 2010 году.....	15
Финансово-хозяйственная деятельность Общества в 2010 году	19
Сведения о распределении прибыли Общества	25
Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества	26
Сведения о сделках, совершенных Обществом в 2010 году	32
Сведения о составе Совета директоров	44
Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества	52
Сведения о соблюдении обществом кодекса корпоративного поведения	54

ТрансФин-М – лизинговая компания для серьёзных партнёров

Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М» (далее Общество, Компания, Эмитент) - широко-диверсифицированная лизинговая компания, работающая в премиум-сегменте крупных корпоративных сделок.

В сферу деятельности входит лизинг железнодорожного транспорта, коммерческой недвижимости, оборудования, автомобилей и спецтехники. Компания учреждена 4 февраля 2005 г. НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ», одним из крупнейших российских негосударственных пенсионных фондов.

Уставной капитал компании составляет 190 миллионов рублей.

«ТрансФин-М» обладает рейтингом финансовой надежности «Эксперт РА» на уровне В++, входит в ТОП-10 лизинговых компаний России. По итогам кризисного 2009 года компания уверенно поднялась на 13-е место в отрасли по объёму нового бизнеса и на 22-е место по размеру лизингового портфеля в рэнкинге Эксперт РА. По итогам отчетного 2010 года Общество добилось еще более впечатляющих результатов: 7-е место в отрасли по объёму нового бизнеса, 7-е место по размеру лизингового портфеля¹.

Дальновидная финансовая политика компании, взвешенная система риск-менеджмента и сотрудничество только с проверенными партнёрами — то, благодаря чему компании «ТрансФин-М» удастся наращивать темпы роста нового бизнеса, поддерживая отменное качество лизинговых услуг и постоянно расширяя масштаб деятельности.

Облигации компании включены в котировальный список «А» высшей категории, как наиболее ликвидные бумаги российского фондового рынка.

ООО «ТрансФин-М» активно участвует в отраслевой жизни и процессе формирования культуры лизинговых взаимоотношений.

С 2006 г. «ТрансФин-М» является членом российской ассоциации лизинговых компаний «Рослизинг». В мае 2008 г. компания вступила в ряды «Северо-Западной Лизинговой Ассоциации», летом 2010 года стала членом НП «Лизинговый Союз» (Подкомитет ТПП по лизингу).

¹ По данным исследования «Лизинг в России – 2010», проведённого профессором ГУ-ВШЭ Газманом В.Д.



Стратегическими партнерами «ТрансФин-М» являются: ОАО «РЖД», НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ», ЗАО «ТКС».

Клиенты Общества: ООО «Кузбасская думпкарная компания», ООО «Северная грузовая компания», ОАО «СУЭК», ООО «ТТК-Транс», ООО «РВД-Сервис», ОАО Холдинговая компания «Сибирский цемент» и др.

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, почтовый адрес, контакты

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**

Адрес в Интернет: **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 31 декабря 2010 г.:

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

Уставный капитал Общества на 31 декабря 2010 г.: **190 000 000 рублей**

Основной вид деятельности Общества

Финансовая аренда (лизинг) (код ОКВЭД 65.21)

Информация об аудиторе Общества

Наименование аудитора: **Закрытое акционерное общество «РУФАУДИТ»**
Состоит в саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Российская коллегия аудиторов», номер в реестре аудиторов и аудиторских компаний 10205000032.

Положение Общества в отрасли

Темпы роста общего объема лизинговых услуг в периоды поступательного развития экономики значительно превышают средние значения. Это связано прежде всего с тем, что российская экономика нуждается в существенной модернизации. При этом потребность в новом оборудовании испытывают как крупные холдинговые компании, так и множество средних и более молодых и мелких предприятий. Первые – в связи с потребностью в масштабном обновлении основных средств, вторые – в связи с попытками завоевания своей доли рынка за счет использования технологических преимуществ.

Механизм лизинга позволяет предприятию без разового отвлечения значительных средств приобрести в собственность необходимое оборудование. Техническое перевооружение предприятия при этом стимулируется путем предоставления возможности отнесения всех расходов по лизингу на себестоимость продукции (услуг), а также за счет возможности применения механизма ускоренной амортизации.

Нормативно-правовое регулирование позволяет использовать лизинг практически в любой отрасли промышленности. Наибольший объем лизинговых контрактов приходится на автотранспортные средства, железнодорожную технику, сельхозтехнику, морские, речные и воздушные суда, строительную и дорожную технику, энергетическое и телекоммуникационное оборудование.

Наиболее существенные факторы, стимулирующие развитие лизинга:

- ✓ высокий уровень износа и низкая эффективность основных средств российских предприятий;
- ✓ наличие налоговых льгот для лизингополучателей;
- ✓ реализация государственной поддержки малого и среднего предпринимательства, в том числе и через механизм лизинга;
- ✓ реализация мер государственной поддержки отдельных отраслей (судостроение, авиастроение), в том числе и посредством лизинга.

Рынок лизинга пережил период бурного роста в период до 2008 года. Темпы прироста бизнеса поражали воображение и доходили до 150% в год! Однако, экономический кризис не оставил отрасль в стороне, и в 2008-2009 гг. объем нового бизнеса в лизинге сократился до 1/3 предкризисного.

Одним из результатов кризиса для лизинговых компаний стало существенное перераспределение долей рынка. Сильно пострадали и снизили результаты компании, проводившие рискованную политику при заключении лизинговых сделок, осуществлявшие агрессивную экспансию за счет дорогих заемных средств. Часть таких компаний была вынуждена уйти с рынка или была поглощена более успешными конкурентами. В выигрышном положении оказались компании, прежде всего, связанные с государственными банками и крупными компаниями, которые в кризисное время получали огромные денежные средства на поддержание ликвидности и рефинансирование обязательств. Такие компании и сейчас имеют доступ к дешевым денежным ресурсам на длительные сроки.

2010 год положил начало посткризисному восстановлению. Общее оживление экономики проявлялось в течение года неравномерно: прирост характеризовался несколько более высокими темпами в начале и в конце года и тревожной паузой в его середине. Тем не менее, рынок лизинга смог превзойти осторожные прогнозы начала года: 10-15% прироста, 350-370 млрд. руб. нового бизнеса. Уже по итогам 9 месяцев 2010 года результаты были существенно выше – 33% прироста, 420 млрд. руб. нового бизнеса. А по итогам всего 2010 года новый бизнес вырос до 730 млрд. руб².

Текущая экономическая ситуация и формируемые прогнозы ее развития позволяют ожидать дальнейшего роста рынка лизинга в 2011 году на уровне 30-50%.

² По данным исследования «Лизинг в России – 2010», проведенного профессором ГУ-ВШЭ Газманом В.Д.

Результаты исследований рынка лизинга, проводимые различными авторитетными организациями, демонстрируют следующее положение ООО «ТрансФин-М» на рынке лизинга:

Критерий рейтинга	2008 г.	2009 г.	9 месяцев 2010 г.
Рейтинговое агентство «Эксперт РА»			
- по объему нового бизнеса	51 место	13 место	10 место
- по объему лизингового портфеля	44 место	22 место	15 место
Рослизинг			
- по объему нового бизнеса		11 место	6 место
- по объему лизингового портфеля		15 место	
• лизинг жел.дор. транспорта		3 место	3 место
• лизинг оборудования		7 место	24 место
• на рынке лизинга в Москве		5 место	3 место
• на рынке лизинга в Санкт-Петербурге			6 место
• на рынке лизинга в ЦФО (без Москвы)			12 место
• на рынке лизинга в Сибирском ФО		8 место	3 место

Согласно исследованию профессора Высшей школы экономики В.Д. Газмана «Лизинг России - 2010», по итогам 2010 года ООО «ТрансФин-М» заняло 7-ые места как по объему нового бизнеса, так и по величине лизингового портфеля.

Позиции ООО «ТрансФин-М» в рейтингах показывают, что усилия компании и проводимая взвешенная политика позволяют компании неуклонно продвигаться в число лидеров лизингового рынка как в периоды негативной конъюнктуры, так и в периоды более благополучной экономической ситуации.

Основными факторами, позволяющими компании добиваться такого результата, являются:

- ✓ сохранение доступа к источникам долгосрочного финансирования;

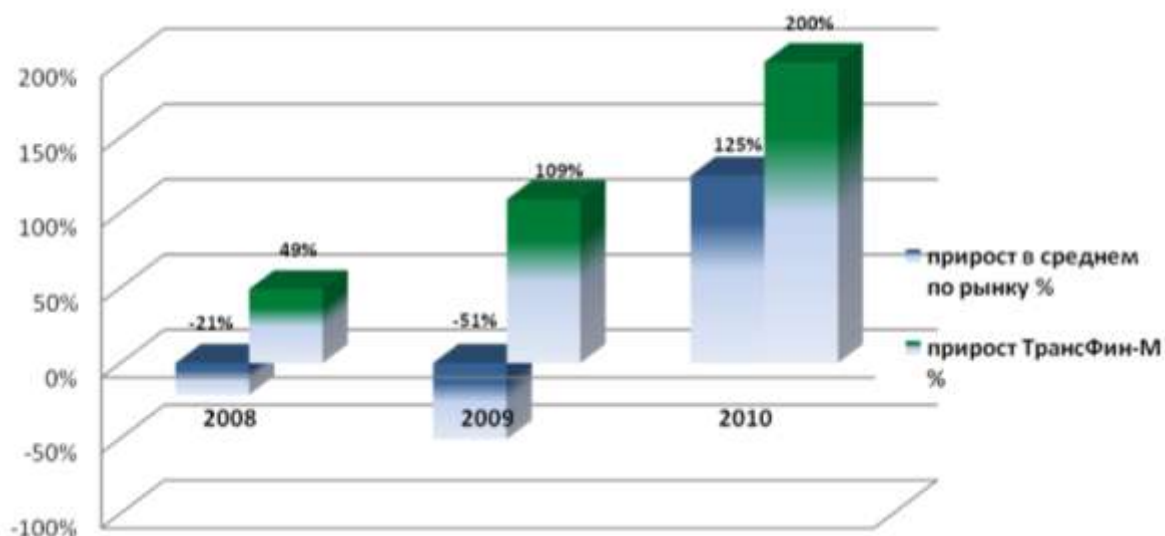
- ✓ наличие в портфеле компании контрактов с «якорными» надёжными лизингополучателями (ОАО «РЖД», ЗАО «ТКС», ОАО «СУЭК» и др.);
- ✓ регулярная работа по анализу рисков в деятельности компании;
- ✓ своевременное изменение требований к потенциальным клиентам-лизингополучателям;
- ✓ грамотное руководство Обществом со стороны органов управления во время финансового кризиса и в период выхода из него.

Компания осуществляет деятельность в растущем сегменте рынка, но при этом её динамика опережает среднерыночную динамику. Доля, занимаемая компанией ООО «ТрансФин-М» на рынке лизинговых услуг, неуклонно расширяется (данные по рынку взяты из исследования «Лизинг в России – 2010», проведённого профессором ГУ-ВШЭ Газманом В.Д):

- по объёму нового бизнеса

Показатель	2009 г.	2010 г.
Общий объём нового лизингового бизнеса по РФ, млрд. руб.	325	730
Объём нового лизингового бизнеса ООО "ТрансФин-М", млрд. руб.	4,8	14,4
Доля рынка по объёму нового бизнеса	1,48%	1,97%

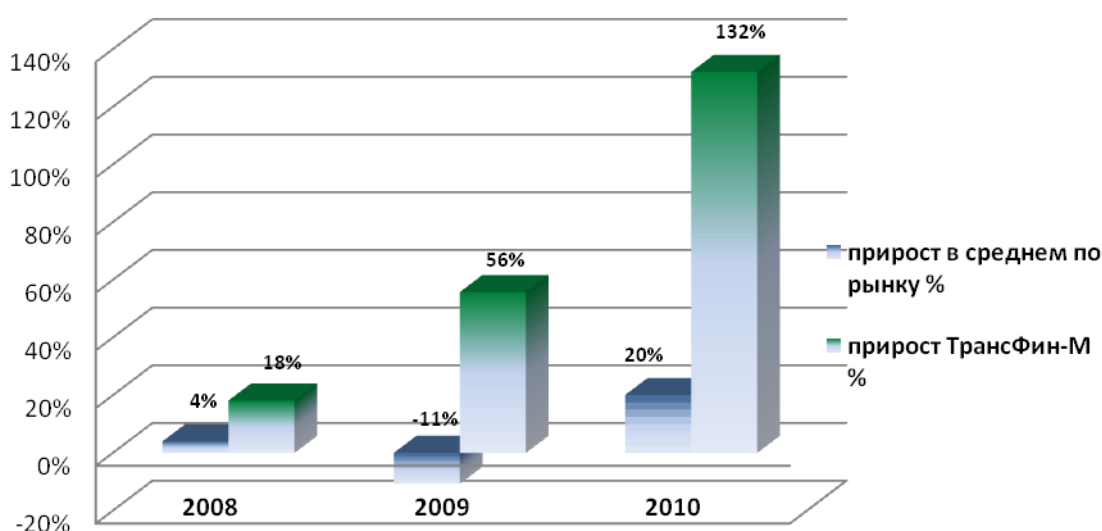
Диаграмма 1. Динамика прироста нового бизнеса, (%)



- по объему портфеля

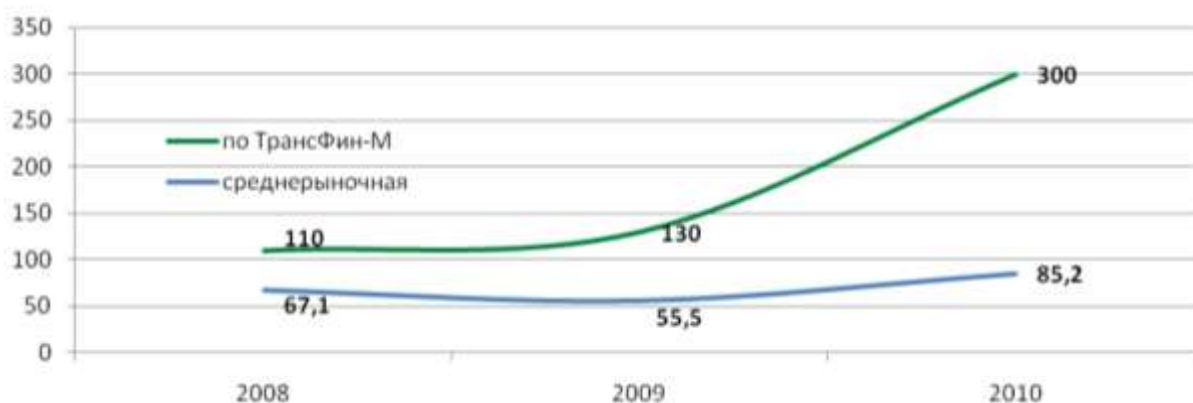
Показатель	2009 г.	2010 г.
Объем совокупного лизингового портфеля по РФ, млрд. руб.	916	1100
Объем лизингового портфеля ООО "ТрансФин-М", млрд. руб.	8,1	18,8
Доля рынка по объему лизингового портфеля	0,88%	1,71%

Диаграмма 2. Динамика прироста лизингового портфеля, (%).



Проводимая в Компании кадровая политика и ряд усилий по разным направлениям развития, позволил существенно повысить среднюю выработку на одного сотрудника в 2010 году. Значение выработки на одного сотрудника в ООО «ТрансФин-М» более чем в три раза превышает среднерыночные показатели (данные по рынку взяты из исследования «Лизинг в России – 2010», проведенного профессором ГУ-ВШЭ Газманом В.Д).

График 1. Средняя выработка на одного сотрудника, (млн. руб.)



ООО «ТрансФин-М» позиционирует себя как компания для крупных клиентов. Это позволяет повысить эффективность, а также более тщательно подходить к анализу потенциала и рисков каждой отдельно взятой сделки.

Реализация такой политики выводит компанию в число лидеров рынка по среднему объему лизинговой сделки³.

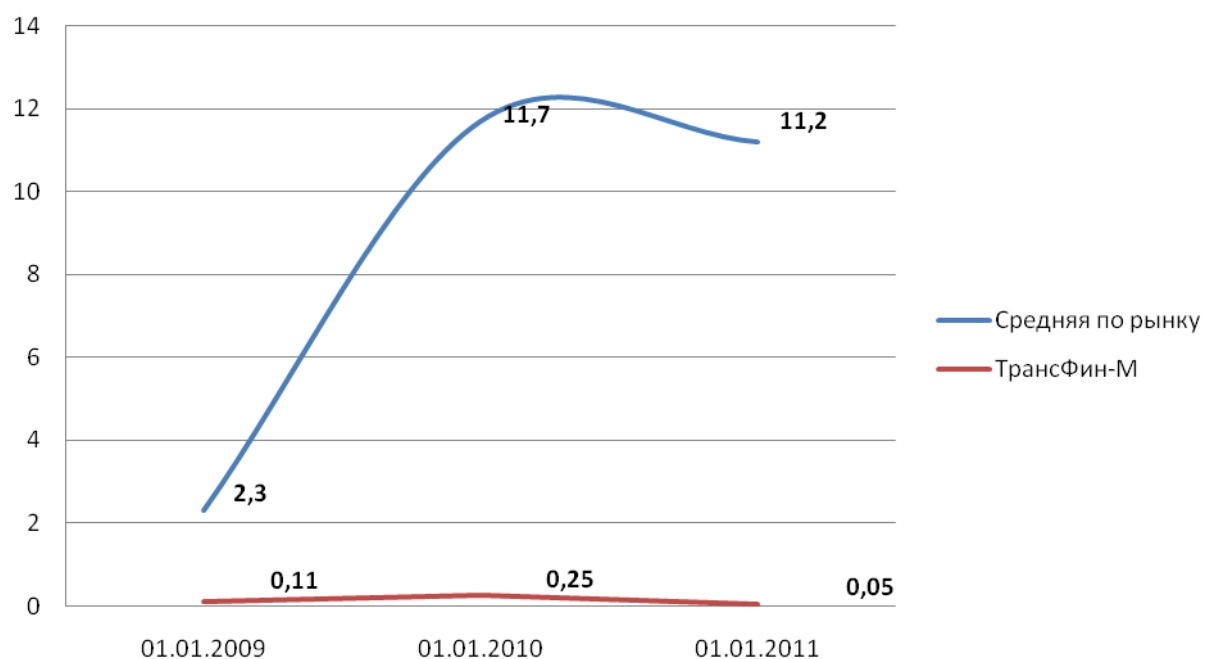
Компания	Средний объем сделки в 2009 г., млн. руб.	Средний объем сделки в 2010 г. (по итогам 9 месяцев), млн. руб.
Ильюшин Финанс Ко, ОАО	1316,90	нет данных
ООО "ТрансФин-М"	76,75	417,25
Brunswick	67,80	237,06
ГЛК "ТрансКредитЛизинг"	54,64	204,60
ЗАО "Сбербанк Лизинг"	53,96	61,80

по ОАО «ВТБ Лизинг» и ОАО «ВЭБ Лизинг» данные отсутствуют

ООО «ТрансФин-М» оценивает перспективы своего развития как «хорошие», поскольку опирается на надежные источники финансирования, имеет проработанную стратегию развития, нацеленную на достижение высоких показателей при условии высокой эффективности и минимизации рисков.

³ По материалам Ассоциации «Рослизинг»

График 2. Доля сомнительной и проблемной задолженности, (%)⁴



Конкуренцию Обществу на лизинговом рынке составляют в основном компании, имеющие доступ к дешевым, чаще всего государственным денежным средствам: ЗАО «Сбербанк Лизинг», ОАО «ВТБ-Лизинг», ОАО «ВЭБ-Лизинг».

⁴ По данным исследования «Лизинг в России – 2010», проведенного профессором ГУ-ВШЭ Газманом В.Д

Приоритетные направления деятельности Общества

В отчётном году Общество развивалось в соответствии со Стратегией развития и Планом деятельности на 2010 год, утверждёнными Советом директоров Общества.

Приоритетными направлениями деятельности Общества явились:

- 1. Увеличение объёма нового бизнеса.**
- 2. Снижение стоимости заёмных средств.**
- 3. Повышение качества обслуживания клиентов.**

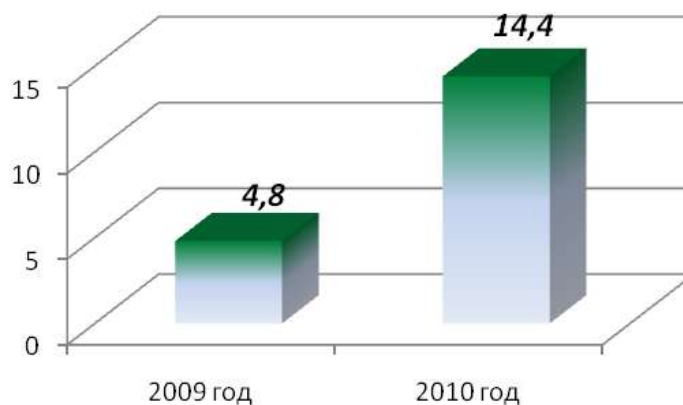
Отчет о результатах развития Общества по приоритетным направлениям в 2010 году

Основные результаты деятельности Общества

В отчётном 2010 году все целевые показатели бизнеса Обществом достигнуты.

Объём нового бизнеса составил 14,4 млрд. руб., что в 3 раза больше аналогичного показателя прошлого года.

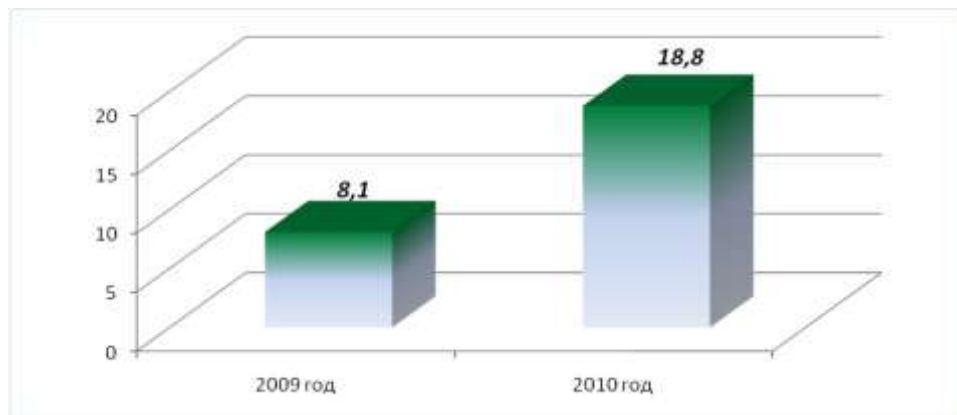
Диаграмма 4: Динамика роста нового бизнеса (млрд. руб.).



Портфель⁵ лизинговых договоров в 2010 году составил 18,8 млрд. руб., что в 2,3 раза превышает аналогичный показатель прошлого года.

⁵ Под портфелем понимается остаток всех платежей с НДС на конец отчётного года по всем действующим договорам лизинга до конца срока действия таких договоров.

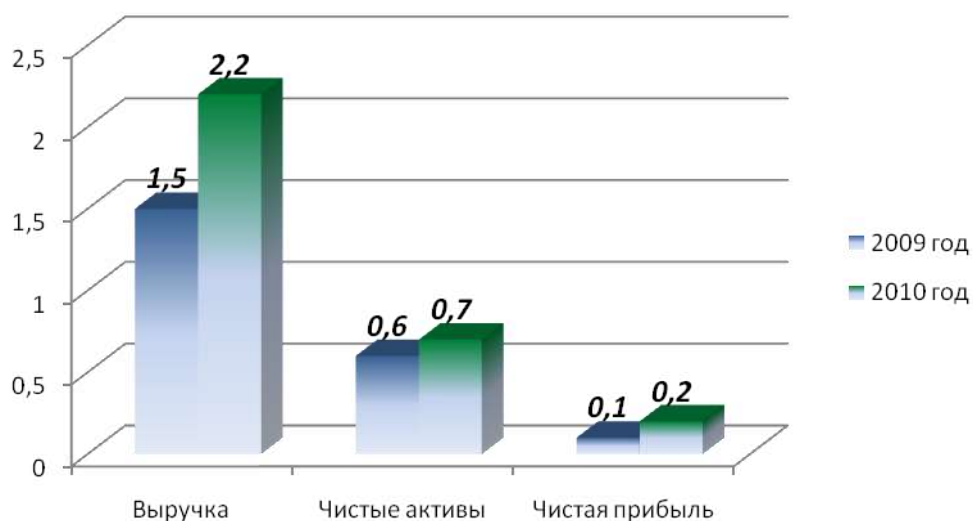
Диаграмма 5: Динамика роста портфеля лизинговых договоров, (млрд. руб.).



Рост ключевых показателей развития бизнеса по итогам 2010 года выглядит следующим образом:

- ✓ выручки – 45,9%;
- ✓ чистых активов – 17,05%;
- ✓ чистой прибыли – 58,9%.

Диаграмма 6: Рост ключевых показателей развития бизнеса, (млрд. руб.).



Увеличение объёма нового бизнеса

В течение года новый бизнес Компании вырос в 3 раза, что существенно превышает средние темпы роста по рынку. В 2010 году компания поднялась с 13 на 7 место по этому показателю среди крупнейших лизинговых компаний России. Достигнута структура портфеля по видам: акцент в новом бизнесе на железнодорожный сегмент (рост доли ж/д лизинга в портфеле с 75% в 2009 году до 94,5% в 2010 году).

На 01.01.2011г. структура лизингового портфеля по сегментам выглядит следующим образом (Диаграмма 8):

Диаграмма 7: Структура лизингового портфеля.



Снижение стоимости заёмных средств

Снижение стоимости заемных средств достигнуто Обществом по средствам:

✓ *Повышения инвестиционной привлекательности*

В 2010 году Компания подтвердила рейтинг финансовой устойчивости Эксперт РА «В++». Информация, подлежащая раскрытию на уровне акционерных обществ в соответствии с законодательством, была раскрыта Компанией в полном объеме. Так же необходимо отметить, что ЗАО «РУФАУДИТ» подтвердило достоверность отчётности по МСФО за 2009 г. и РСБУ за 2010 г.

✓ *Увеличения размера уставного капитала*

В 2010 году уставный капитал Компании был увеличен на 40 млн. руб. (до 190 млн. руб.) за счёт перераспределения чистой прибыли.

Повышение качества обслуживания клиентов

В рамках повышения качества обслуживания клиентов стоит отметить следующие достижения:

✓ *Гибкость*

В рамках согласования проектов и в ходе реализации договоров лизинга с рядом клиентов были пересмотрены стандартные графики платежей с учётом сезонности бизнеса и общей конъюнктуры рынка без ущерба для Компании.

✓ *Клиентоориентированность*

Компания разрабатывает комплексное предложение клиентам вместе с поставщиком вагонов с учетом индивидуальных особенностей каждого лизингополучателя.

По итогам 2010 года Компания известна на каждом вагоностроительном заводе России, Украины и Беларуси (заключены контракты с заводами и дилерами ОАО «НКВЗ», ОАО «НПК «Уралвагонзавод», ООО «Орский вагонный завод», ОАО «Днепровагонмаш», ОАО «Армавирский завод тяжёлого машиностроения»).

Прорабатываются планы закупок с каждым из заводов на 2011 г.

Финансово – хозяйственная деятельность Общества в 2010 году

Основные показатели бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках:

Показатель баланса, тыс. руб.	2009	2010	Удельные веса, %		Изменения		
			2009	2010	в абсолютных величинах, тыс. руб.	в удельных весах, %	темп прироста, %
АКТИВ							
I. Внеоборотные активы	3 971 835	5 706 858	35,46	51,05	1 735 023,00	15,59	43,68
В том числе							
Нематериальные активы	22	19	0,00	0,00	-3,00	-0,00	-13,64
Основные средства	386 705	6 182	3,45	0,06	-380 523,00	-3,40	-98,40
Доходные вложения в материальные ценности	3 582 130	5 643 788	31,98	50,48	2 061 658,00	18,50	57,55
Долгосрочные финансовые вложения	199	50 199	0,00	0,45	50 000,00	0,45	25 125,63
Отложенные налоговые активы	2 779	6 670	0,02	0,06	3 891,00	0,03	140,01
II. Оборотные активы	7 229 833	5 473 097	64,54	48,95	-1 756 736,00	-15,59	-24,30
В том числе							
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	1 192	393	0,01	0,00	-799,00	-0,01	-67,03
Расходы будущих периодов	3 251 360	2 405 467	29,03	21,52	-845 893,00	-7,51	-26,02
Краткосрочная дебиторская задолженность	910 841	1 675 088	8,13	14,98	764 247,00	6,85	83,91
Краткосрочные финансовые вложения	3 065 736	1 391 997	27,37	12,45	-1 673 739,00	-14,92	-54,60
Денежные средства	704	152	0,01	0,00	-552,00	-0,00	-78,41
ИТОГО АКТИВ:	11 201 668	11 179 955	100,00	100,00	-21 713,00	0,00	-0,19
ПАССИВ							
III. Капитал и резервы	291 435	430 638	2,60	3,85	139 203,00	1,25	47,76

Уставный капитал	150 000	190 000	1,34	1,70	40 000,00	0,36	26,67
Резервный капитал	5 039	17 264	0,04	0,15	12 225,00	0,11	242,61
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	136 396	223 374	1,22	2,00	86 978,00	0,78	63,77
IV. Долгосрочные обязательства	9 624 488	9 273 981	85,92	82,95	-350 507,00	-2,97	-3,64
Займы и кредиты	9 607 340	9 262 925	85,77	82,85	-344 415,00	-2,91	-3,58
Отложенные налоговые обязательства	17 148	11 056	0,15	0,10	-6 092,00	-0,05	-35,53
V. Краткосрочные обязательства	1 285 745	1 475 336	11,48	13,20	189 591,00	1,72	14,75
Займы и кредиты	799 150	1 164 718	7,13	10,42	365 568,00	3,28	45,74
Кредиторская задолженность	218 178	85 941	1,95	0,77	-132 237,00	-1,18	-60,61
Доходы будущих периодов	268 417	224 677	2,40	2,01	-43 740,00	-0,39	-16,30
ИТОГО ПАССИВ:	11 201 668	11 179 955	100,00	100,00	-21 713,00	0,00	-0,19

Показатель, тыс. руб.	2009	2010	Прирост, тыс. руб.	Прирост, %
Выручка	1 507 724	2 199 750	692 026	45,9%
Себестоимость	-971 256	-1 410 563	439 307	45,2%
Валовая прибыль	536 468	789 187	252 719	47,1%
Прибыль от продаж	508 208	765 455	257 247	50,6%
Чистая прибыль	122 248	194 203	71 955	58,9%

Основные показатели деятельности Общества в 2010 году по сравнению с предыдущим годом:

- ✓ Рост выручки по основной деятельности составил 45,9%;
- ✓ Рост чистых активов составил 17,05%;
- ✓ Рост прибыли от продаж составил 50,6%;
- ✓ Рост чистой прибыли составил 58,9%.

Основную долю активов на 31.12.2010 г. как и в прошлом году составляют долгосрочные инвестиции в лизинг. Статья «Доходные вложения в материальные ценности» составляет 50,5% валюты баланса. Необходимо

отметить, что данная статья имеет положительную динамику (+57,6%), это обусловлено освоением нового бизнеса.

Тенденция увеличения внеоборотных активов при уменьшении оборотных объясняется увеличением долгосрочных финансовых вложений, за счёт инвестирования денежных средств в приобретение предметов лизинга.

Увеличение краткосрочных обязательства в 2010 году на 14,75% по сравнению с 2009 годом произошло за счет возникновения обязательств по новым купонным доходам по биржевым облигациям, размещенным в 2010 году. А также в связи с переводом части обязательств по облигациям, выплата купонных доходов по которым произойдет в течение 2011 года, из долгосрочных в краткосрочные.

Коэффициенты ликвидности

Наименование показателя	2009	2010	Темп прироста
Коэффициент быстрой ликвидности	3,91	2,45	-37,3%
Коэффициент текущей ликвидности	7,11	4,38	-38,4%
Коэффициент автономии собственных средств	0,05	0,06	20,0%

По причине привлечения денежных средств за счет размещения облигационных займов в декабре 2009 года, коэффициент быстрой ликвидности по итогам 2009 года принял весьма высокое значение. В течение 2010 года в ходе основной деятельности Общество вложило вышеуказанные средства в новый бизнес, за счет чего коэффициент быстрой ликвидности по итогам 2010 года уменьшился на 37,3%, приняв значение в рамках отраслевых показателей.

Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия долгов) уменьшился за 2010 год по сравнению с 2009 годом на 38,4%, однако не вышел за рамки допустимых значений.

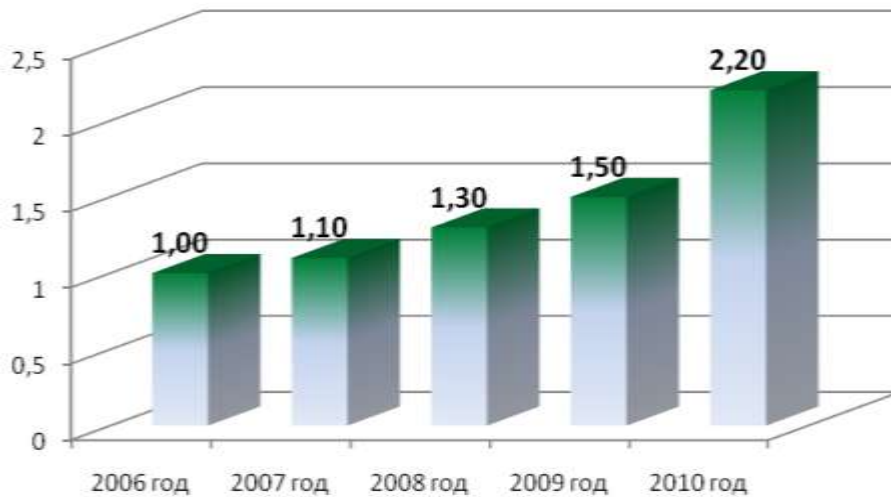
Уменьшение коэффициентов ликвидности свидетельствует о вложении освободившихся денежных средств в «Доходные вложения в материальные ценности», что является основным видом деятельности общества и обеспечивает большую доходность.

Коэффициент автономии собственных средств дает представление об уровне финансовой независимости Общества от заемных источников. Полученные данные свидетельствуют о высокой зависимости Общества от заемных средств. Тем не менее, значения коэффициента несколько увеличилось по сравнению с предыдущими отчетным периодами за счет погашения части заемных средств и роста прибыли.

Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам в 2010 году уменьшилось по сравнению с 2009 годом на 33,3% (24,96 и 37,43 соответственно), что обусловлено высокими темпами роста собственного капитала (+48%), обеспеченными увеличением уставного капитала, при практически неизменившейся сумме привлеченных средств. Понижительная динамика данного показателя говорит об эффективности Общества в обслуживании своих обязательств.

По итогам 2010 года выручка по основной деятельности Общества выросла на 45,9% по сравнению с предыдущим годом и составила 2,2 млрд. руб. Увеличение свидетельствует об освоении нового бизнеса, обусловленного как привлечением новых, так и работой с постоянными клиентами (*Диаграмма 8*). Так же рост выручки обусловлен внутренними факторами развития компании - повышением эффективности менеджмента и работы персонала. При этом прирост показателя себестоимости составил 45,2%. Чистая прибыль Общества за 2010 год составила 194,2 млн. руб., что на 58,9% превысило результат 2009 года.

Диаграмма 8: Динамика роста выручки (млрд. руб.).



Показатели рентабельности

Показатели рентабельности, представляющие собой результаты соотношения прибыли (чистого дохода) и средств ее получения, характеризуют эффективность работы предприятия - производительность или отдачу финансовых ресурсов.

Наименование показателя, %	2009	2010	Темп прироста
Коэффициент чистой прибыльности	8,11	8,83	8,9%
Рентабельность продукции (продаж)	33,71	34,8	3,2%
Рентабельность активов	1,09	1,74	59,6%
Рентабельность собственного капитала	21,84	29,64	35,7%

Коэффициент чистой прибыльности отражает соотношение чистой прибыли к выручке Общества. Данный коэффициент за 2010 г. вырос на 8,9% по сравнению с показателем 2009 года. Увеличение данного коэффициента свидетельствует о повышении доходности заключаемых в 2010 году договоров лизинга.

Коэффициент рентабельности продукции (продаж) характеризует основную деятельность и рассчитывается как отношение прибыли от продаж к выручке. Это один из основных показателей, характеризующих эффективность деятельности. В сравнении с 2009 годом показатель рентабельности продукции увеличился на 3,2%, что говорит о повышении эффективности деятельности Общества в 2010 году.

Сведения о распределении прибыли Общества

Чистая прибыль ООО «ТрансФин-М» за 2009 год составила 122 248 000 рублей. По итогам деятельности Общества в 2009 году решением Общего собрания Участников Общества (Протокол №37 от 30.03.2010 г.) было принято решение о распределении части чистой прибыли, полученной в 2009 году, следующим образом:

- ✓ увеличить уставный капитал Общества;
- ✓ направить на выплату дивидендов Участникам;
- ✓ направить, в соответствии с пунктом 8.16.3. Устава Общества, 10% от чистой прибыли Общества за 2009 год в резервный фонд Общества;

Выплаты дивидендов Участникам Общества осуществлены в полном объеме.

Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества

Страновые и региональные риски

Поскольку Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, оно подвержено политическим и социальным рискам, которые обусловлены общей политической ситуацией в стране, возможностью применения Правительством РФ чрезвычайных мер в политической, экономической и социальной 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.

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, несомненно, отразилась на планах деятельности Общества. Несмотря на устойчивый экономический рост в докризисный период 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, а также, финансовые результаты экономики РФ в 2010 году позволяют надеяться на сохранение относительно стабильной экономической ситуации и скором возвращении на докризисный уровень.

Указанные в настоящем разделе риски 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

Общество подвержено правовым рискам (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), в том числе рискам, связанным 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 и учтен в деятельности компании.

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.

Отраслевые риски

Основным 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», ЗАО «ТКС» и ряду других крупных ж/д операторов.

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

- ✓ пересмотр и расширение списка поставщиков и контрагентов;
- ✓ адекватное рынку изменение параметров новых сделок;

- ✓ 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.

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 отрасли 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.

Общество продолжает работу над исследованиями привлекательности отраслей и оценку возможностей предоставления услуг лизинга участникам рынка: изучаются маркетинговые исследования, прогнозы специалистов, а также отчетность крупных игроков.

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 Общества на случай отрицательного влияния изменения процентных ставок на его деятельность:

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

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.

Политика Общества в области управления рисками

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.

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.

Общество в своей деятельности проводит меры, направленные на минимизацию любых рисков, возникающих при осуществлении своей деятельности.

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 ликвидное имущество, которое в короткие сроки реализуется на рынке или передается в операционный лизинг благонадежным клиентам.

**Сведения о сделках,
совершенных Обществом в 2010
году**

1.

<i>Дата совершения сделки</i>	01.06.2010 год
<i>Предмет сделки и иные существенные условия сделки</i>	Договор финансовой аренды (лизинга) вагонов пассажирских модели 61-4179.04 в количестве 32 единиц (далее «Предмет лизинга»).
<i>Стороны сделки</i>	Лизингодатель - Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М», Лизингополучатель - Закрытое акционерное общество «ТрансКлассСервис»
<i>Информация о лице, признанном в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки</i>	
<i>Полное фирменное наименование</i>	Некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»
<i>ИНН</i>	7710180174
<i>ОГРН</i>	1027739112103
<i>Основание (основания), по которому такое лицо</i>	НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» одновременно является участником Эмитента с долей

<i>признано заинтересованным в совершении указанной сделки</i>	участия 51% уставного капитала и владельцем акций Закрытого акционерного общества «ТрансКлассСервис» в размере 40 001 штук (40,001%) (абз.5 п.1 ст.46 Федерального закона от 08.02.1998г. «Об обществах с ограниченной ответственностью»)
<i>Размер сделки в денежном выражении</i>	1 737 464 276 руб.
<i>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки</i>	16%
<i>Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств</i>	20.12.2017 год
<i>Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки</i>	Общее собрание Участников Общества (Протокол №24 от 16.06.2010г.)

2.

<i>Дата совершения сделки</i>	16.07.2010 год
<i>Предмет сделки и иные существенные условия сделки</i>	Договор финансовой аренды (лизинга) вагонов пассажирских модели 61-4179.04 в количестве 10 единиц (далее «Предмет лизинга»).
<i>Стороны сделки</i>	Лизингодатель - Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М», Лизингополучатель - Закрытое акционерное общество «ТрансКлассСервис»
<i>Информация о лице, признанном в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки</i>	
<i>Полное фирменное наименование</i>	Некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»
<i>ИНН</i>	7710180174
<i>ОГРН</i>	1027739112103
<i>Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки</i>	НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» одновременно является участником Эмитента с долей участия 51% уставного капитала и имеет право распоряжаться более чем 20% голосов, приходящихся на голосующие акции Закрытого акционерного общества «ТрансКлассСервис»

<i>Размер сделки в денежном выражении</i>	553 048 921 руб.
<i>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента</i> <i>на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки</i>	5.3%
<i>Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств</i>	30.04.2018 год
<i>Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки</i>	Общее собрание Участников Общества (Протокол №26 от 14.07.2010г.)

3.

<i>Дата совершения сделки</i>	27.10.2010 год
<i>Предмет сделки и иные существенные условия сделки</i>	Договор финансовой аренды (лизинга) вагонов пассажирских модели 61-4179.04 в количестве 20 единиц (далее «Предмет

	лизинга»).
<i>Стороны сделки</i>	<p>Лизингодатель - Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М»,</p> <p>Лизингополучатель - Закрытое акционерное общество «ТрансКлассСервис»</p>
<i>Информация о лице, признанном в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки</i>	
<i>Полное фирменное наименование</i>	Некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»
<i>ИНН</i>	7710180174
<i>ОГРН</i>	1027739112103
<i>Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки</i>	НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» одновременно является участником Эмитента с долей участия 51% уставного капитала и имеет право распоряжаться более чем 20% голосов, приходящихся на голосующие акции Закрытого акционерного общества «ТрансКлассСервис»
<i>Размер сделки в денежном выражении</i>	1 239 465 944 руб.
<i>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного</i>	12%

<i>отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки</i>	
<i>Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств</i>	20.08.2018 год
<i>Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки</i>	Общее собрание Участников Общества (Протокол №26 от 14.07.2010г.)

4.

<i>Дата совершения сделки</i>	13.12.2010 год
<i>Предмет сделки и иные существенные условия сделки</i>	Договор финансовой аренды (лизинга) вагонов пассажирских модели 61-4179.04 в количестве 20 единиц (далее «Предмет лизинга»).
<i>Стороны сделки</i>	Лизингодатель - Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М», Лизингополучатель - Закрытое акционерное общество «ТрансКлассСервис»
<i>Информация о лице, признанном в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки</i>	

<i>Полное фирменное наименование</i>	Некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»
<i>ИНН</i>	7710180174
<i>ОГРН</i>	1027739112103
<i>Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки</i>	НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» одновременно является участником Эмитента с долей участия 51% уставного капитала и имеет право распоряжаться более чем 20% голосов, приходящихся на голосующие акции Закрытого акционерного общества «ТрансКлассСервис».
<i>Размер сделки в денежном выражении</i>	1 241 504 458 руб.
<i>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки</i>	12%
<i>Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении</i>	20.11.2018 год

<i>указанных обязательств</i>	
<i>Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки</i>	Общее собрание Участников Общества (Протокол №30 от 02.11.2010г.)

Общий объем в денежном выражении сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, совершенных эмитентом за 2010 год:

01.06.2010	1 737 464 276р.
16.07.2010	553 048 921р.
27.10.2010	1 239 465 944р.
13.12.2010	1 241 504 458р.
Итого:	4 771 483 599р.

Иные существенные сделки

Существенные сделки (группы взаимосвязанных сделок), размер обязательств по каждой из которых составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов Общества по данным его бухгалтерской отчетности за последний отчетный квартал, предшествующий дате совершения сделки

1.

<i>Дата совершения сделки</i>	24.11.2010 год
<i>Вид и предмет сделки</i>	Договор финансовой аренды (лизинга) полувагонов модели 12-4106 с комплектацией автосцепного устройства поглощающим аппаратом - класса Т0 и автосцепкой СА-3 по спецификации 106.01.000-0 ТУ У 45-057-003-2001 - 250 ед. (далее «Предмет лизинга»)
<i>Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка</i>	Лизингодатель обязуется приобрести в собственность выбранное Лизингополучателем имущество (Предмет лизинга), у Продавца/Поставщика, определенного Лизингополучателем, и передать Лизингополучателю Предмет лизинга за плату во временное владение и пользование, с последующим переходом к Лизингополучателю права собственности на Предмет лизинга
<i>Срок исполнения обязательств по сделке</i>	20.01.2026 год

<i>Стороны и выгодоприобретатели по сделке</i>	Лизингодатель- Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М», Лизингополучатель- ООО Транспортная компания «ЕВРОТРАНС»
<i>Размер сделки в денежном выражении</i>	2 357 113 360 руб.
<i>Размер сделки в процентах от стоимости активов эмитента</i>	23%
<i>Стоимость активов эмитента на дату окончания 3 квартала (отчетного периода), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации</i>	10 312 193 000 руб.

2.

<i>Дата совершения сделки</i>	06.12.2010
<i>Вид и предмет сделки</i>	Договор финансовой аренды (лизинга) полувагонов модели 12-9085 ТУ У 3182-001-02512454-2008 - 400 ед. (далее «Предмет лизинга»)
<i>Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка</i>	Лизингодатель обязуется приобрести в собственность выбранное Лизингополучателем имущество (Предмет лизинга), у Продавца/Поставщика, определенного Лизингополучателем, и передать Лизингополучателю Предмет лизинга за плату во временное владение и пользование, с последующим переходом к Лизингополучателю права собственности на Предмет лизинга
<i>Срок исполнения обязательств по сделке</i>	20.06.2026 год
<i>Стороны и выгодоприобретатели по сделке</i>	Лизингодатель- Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М», Лизингополучатель - Общество с ограниченной ответственностью "Кузбасская думпкарная компания"
<i>Размер сделки в денежном выражении</i>	2 124 391 293 руб.
<i>Размер сделки</i>	21%

<p><i>в процентах от стоимости активов эмитента</i></p>	
<p><i>Стоимость активов эмитента на дату окончания 3 квартала (отчетного периода), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации</i></p>	<p>10 312 193 000 руб.</p>

Сведения о составе Совета директоров

Согласно действующему Уставу ООО «ТрансФин-М» общее руководство Обществом осуществляет Совет Директоров Общества. 29 апреля 2010 г. Общим собранием Участников Общества (Протокол №21 от 29 апреля 2010 г.) Совет Директоров был избран в следующем составе:

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

Сведения о членах Совета Директоров Общества:

Сухорукова Елена Викторовна

Год рождения: **1964**

Образование: **Высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
Основное место работы			
дек.05	н. вр.	Некоммерческая организация "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"	Исполнительный директор

Иные места работы за последние пять лет, в том числе по совместительству			
Сведения об участии в органах управления			
дек.05	н. вр.	Некоммерческая организация "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"	Член Совета фонда
июл.06	н. вр.	Некоммерческая организация "Благотворительный фонд "ПОЧЕТ"	Член Совета фонда
фев.07	н. вр.	Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФин-М"	Председатель Совета директоров
дек.07	май.10	Общество с ограниченной ответственностью "РЖД Тур"	Член Совета директоров
фев.08	н. вр.	Закрытое акционерное общество "Специализированный Пенсионный Администратор"	Член Совета директоров
фев.08	н. вр.	Закрытое акционерное общество "Военно-мемориальная компания"	Член Совета директоров
июн.08	н. вр.	Закрытое акционерное общество "Русская тройка"	Член Совета директоров
июн.08	н. вр.	Открытое акционерное общество "МОСТОТРЕСТ"	Член Совета директоров
нояб.08	н. вр.	Закрытое акционерное общество "ТрансКлассСервис"	Председатель Совета директоров
Доля участия в уставном капитале Общества		Доли не имеет	

Бажанова Наталия Игоревна

Год рождения: **1973**

Образование: **Высшее, юрист**

Все должности, занимаемые данным лицом за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
Основное место работы			
июл.03	н. вр.	Некоммерческая организация "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"	Руководитель Юридического департамента
Иные места работы за последние пять лет, в том числе по совместительству			
Сведения об участии в органах управления			
фев.08	н. вр.	Закрытое акционерное общество "Специализированный пенсионный администратор"	Член Совета директоров
апр.08	н. вр.	Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФин-М"	Член Совета директоров
май.10	н. вр.	Закрытое акционерное общество "ТрансКлассСервис"	Член Совета директоров
Доля участия в уставном капитале Общества		Доли не имеет	

Водопьянов Сергей Юрьевич

Год рождения: **1964**

Образование: **Высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
Основное место работы			
апр.09	н. вр.	Закрытое акционерное общество "Специализированный Пенсионный Администратор"	Генеральный директор
Иные места работы за последние пять лет, в том числе по совместительству			
окт.03	авг.06	Открытое акционерное общество "Российские железные дороги", Дирекция по ремонту подвижного состава	Заместитель начальника дирекции
авг.06	апр.09	Некоммерческая организация "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"	Заместитель Исполнительного директора
апр.09	н. вр.	Некоммерческая организация "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"	Директор по пенсионным технологиям
дек.09	н. вр.	Некоммерческая организация "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"	Советник Исполнительного директора

Сведения об участии в органах управления			
авг.06	июн.10	Закрытое акционерное общество "Корпорация внедрения региональных проектов"	Член Совета директоров
фев.07	н. вр.	Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФин-М"	Член Совета директоров
дек.07	май.10	Общество с ограниченной ответственностью "РЖД Тур"	Член Совета директоров
нояб.08	н. вр.	Закрытое акционерное общество "ТрансКлассСервис"	Член Совета директоров
Доля участия в уставном капитале Общества		Доли не имеет	

Демидов Денис Леонидович

Год рождения: **1973**

Образование: **Высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
Основное место работы			
фев.04	н. вр.	Некоммерческая организация "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"	Заместитель Исполнительного директора
Иные места работы за последние пять лет, в том числе по совместительству			

Сведения об участии в органах управления			
фев.07	н. вр.	Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФин-М"	Член Совета директоров
фев.08	н. вр.	Закрытое акционерное общество "Военно-мемориальная компания"	Член Совета директоров
июн.08	н. вр.	Закрытое акционерное общество "Управляющая компания "РВМ-Капитал"	Член Совета директоров
июн.08	н. вр.	Открытое акционерное общество "Страховая компания "ЖАСО"	Заместитель Председателя Совета директоров
июл.08	н. вр.	Закрытое акционерное общество "Национальный капитал"	Председатель Совета директоров
нояб.08	н. вр.	Закрытое акционерное общество "ТрансКлассСервис"	Член Совета директоров
дек.08	н. вр.	Акционерный инвестиционный фонд недвижимости "Меридиан"	Член Совета директоров
мар.09	н. вр.	Открытое акционерное общество "Калугапутьмаш"	Председатель Совета директоров
июн.09	н. вр.	Открытое акционерное общество "МОСТОТРЕСТ"	Член Совета директоров
фев.10	н. вр.	Открытое акционерное общество "Кит Финанс Инвестиционный банк"	Заместитель Председателя Совета директоров
Доля участия в уставном капитале Общества		Доли не имеет	

Керецман Эдуард Иванович

Год рождения: **1970**

Образование: **Высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
Основное место работы			
окт.08	н. вр.	Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФин-М"	Генеральный директор
Иные места работы за последние пять лет, в том числе по совместительству			
январь.05	фев.07	Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФин-М"	Генеральный директор
авг.05	май.06	Некоммерческая организация "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"	Начальник Управления финансов и инвестиций
май.06	сен.08	Некоммерческая организация "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"	Руководитель Департамента управления активами
фев.07	фев.08	Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФин-М"	Советник генерального директора
мар.08	окт.08	Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФин-М"	Генеральный директор

окт.08	н. вр.	Некоммерческая организация "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"	Советник Исполнительного директора
Сведения об участии в органах управления			
авг.06	июн.10	Закрытое акционерное общество "Корпорация внедрения региональных проектов"	Член Совета директоров
апр.08	н. вр.	Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФин- М"	Член Совета директоров
июл.08	июн.09	Закрытое акционерное общество "Национальный капитал"	Член Совета директоров
нояб.08	янв.10	Закрытое акционерное общество "ТрансКлассСервис"	Член Совета директоров
Доля участия в уставном капитале Общества		Доли не имеет	

**Сведения о лице, занимающем
должность единоличного
исполнительного органа
Общества**

В соответствии с действующим Уставом Общества функции единоличного исполнительного органа в 2010 году осуществлял Генеральный директор – **Керецман Эдуард Иванович**.

20 сентября 2010 года решением Общего собрания участников Общества (Протокол № 28 от 20.09.2010 г.) полномочия Керецмана Эдуарда Ивановича продлены согласно Уставу Общества на 3 года.

Керецман Эдуард Иванович

Год рождения: **1970**

Образование: **Высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
Основное место работы			
окт.08	н. вр.	Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФин-М"	Генеральный директор
Иные места работы за последние пять лет, в том числе по совместительству			
январ.05	фев.07	Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФин-М"	Генеральный директор
авг.05	май.06	Некоммерческая организация "Негосударственный	Начальник Управления финансов

		пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"	и инвестиций
май.06	сен.08	Некоммерческая организация "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"	Руководитель Департамента управления активами
фев.07	фев.08	Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФин- М"	Советник генерального директора
мар.08	окт.08	Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФин- М"	Генеральный директор
окт.08	н. вр.	Некоммерческая организация "Негосударственный пенсионный фонд "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"	Советник Исполнительного директора
Сведения об участии в органах управления			
авг.06	июн.10	Закрытое акционерное общество "Корпорация внедрения региональных проектов"	Член Совета директоров
апр.08	н. вр.	Общество с ограниченной ответственностью "ТрансФин- М"	Член Совета директоров
июл.08	июн.09	Закрытое акционерное общество "Национальный капитал"	Член Совета директоров
нояб.08	янв.10	Закрытое акционерное общество "ТрансКлассСервис"	Член Совета директоров
Доля участия в уставном капитале Общества		Доли не имеет	

Сведения о соблюдении Обществом кодекса корпоративного поведения

В 2010 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.

В 2010 году Генеральным директором Общества утверждено Положение о порядке раскрытия информации Обществом с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М» (12 мая 2010 года).

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

Соблюдаются нормы ЗАО «ФБ ММВБ» корпоративного поведения для включения и поддержания облигаций в Котировальный список ЗАО «ФБ ММВБ» «А».

Генеральный директор

Э.И. Керецман

Главный бухгалтер

Ю.В. Баранова