

**БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ПО МСФО ЗА 2007 И 2008 ГОДЫ**

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**  
**ООО «ТрансФин-М»**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31.12.2007**  
**(ПОДГОТОВЛЕНА В СООТВЕТСТВИИ С**  
**МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ)**

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	4
2. ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА И УТВЕРЖДЕНИЕ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА .....	7
3. БАЛАНС .....	8
4. ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ .....	9
5. ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА .....	10
6. ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ .....	11
7.1. Компания предоставляющая отчетность .....	12
7.2. Основы подготовки отчетности .....	12
7.3. Валюта отчетности .....	12
7.4. Условия ведения деятельности .....	13
7.5. Оценки, произведенные руководством Компании .....	13
7.6. Основные принципы учетной политики .....	13
Основные средства .....	13
Нематериальные активы .....	14
Запасы .....	14
Наличные денежные средства и денежные эквиваленты .....	15
Финансовые активы .....	15
Определение справедливой стоимости .....	16
Финансовые обязательства .....	16
Кредиты и займы .....	17
Взаимозачет .....	17
Финансовый лизинг .....	17
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг .....	18
Обесценение активов .....	18
Налог на добавленную стоимость .....	19
Курс обмена иностранных валют .....	19
Налог на прибыль и прочие налоги .....	19
Дивиденды .....	20
Резервы .....	20
Выручка .....	20
7.7. Денежные средства и денежные эквиваленты .....	20
7.8. Дебиторская задолженность .....	21
7.9. Финансовые активы .....	22
7.10. Запасы и прочие оборотные активы .....	22

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

7.11.	Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг .....	22
7.12.	Чистые инвестиции в лизинг .....	23
7.13.	Нематериальные активы .....	25
7.14.	Основные средства .....	26
7.15.	Кредиторская задолженность .....	27
7.16.	Кредиты и займы .....	27
7.17.	Облигации .....	27
7.18.	Отложенный налог на прибыль .....	28
7.19.	Капитал .....	30
7.20.	Статьи Отчета о прибылях и убытках .....	30
	Прочие доходы .....	30
	Административные расходы .....	30
	Прочие расходы .....	31
7.21.	Операции со связанными сторонами .....	31
7.22.	События после отчетной даты .....	32
	Данные по судебным разбирательствам и налоговым проверкам .....	32
	Продажа доли в уставном капитале .....	33
7.23.	Условные обязательства .....	33
	Условные налоговые обязательства .....	33
7.24.	Управление рисками .....	33
	Валютный риск .....	34
	Риск потери ликвидности .....	34
	Кредитный риск .....	35
	Операционный риск .....	35





**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**  
**о финансовой отчетности**  
**по состоянию на 31 декабря 2007 года**

**АДРЕСАТ**

Руководство Компании ООО «ТрансФин-М»

**АУДИТОР**

Полное наименование аудиторской организации: **Закрытое акционерное общество «РУФАУДИТ»**

Местонахождение:

**Российская Федерация, 125040, г. Москва,  
ул. Правды, д. 7/9, стр. 1А**

Почтовый адрес:

**Российская Федерация, 107045, г. Москва,  
Колокольников переулок, д. 2/6, стр.1**

Телефон/факс:

**(495) 7978770, (495) 7978775**

E-mail:

**reception@rufaudit.ru**

Свидетельство о государственной регистрации:

**№ 007.593 от 22.01.1992**

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц:

**Серия 77 № 07921463 от 10.07.2002  
(ОГРН 1027700014055)**

Лицензии:

**Лицензия № Е002590 на осуществление аудиторской деятельности выдана на основании приказа Минфина России от 06.11.2002 № 255 сроком на 5 лет;  
Лицензия № Б 329118 (регистрационный номер № 5864) от 14.04.2004 на осуществление работ, связанных с использованием сведений, составляющих государственную тайну, выдана Управлением ФСБ России по г. Москве и Московской области, сроком действия до 16.12.2007.**

Членство в аккредитованном профессиональном объединении:

**Российская Коллегия Аудиторов, Свидетельство № 0001-ю от 28.11.2006**

Генеральный директор

**Руф Алексей Леопольдович**



**ЗАО «РУФАУДИТ»**  
Аудиторская компания

Аудиторское заключение о финансовой  
отчетности ООО «Трансфин-М» за 2007  
год

#### **АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО**

Полное наименование клиента:	<b>Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М»</b>
Местонахождение:	<b>105066, Москва, ул. Новая Басманная, д. 37А, стр.1</b>
Телефон/факс:	<b>тел./факс (495)276-07-32</b>
E-mail:	<b>e-mail: tfm@transfin-m.ru</b>
ИНН	<b>7708551181</b>
КПП	<b>770801001</b>



Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М» (далее по тексту – Компания) за период с 01 января 2007 года по 31 декабря 2007 года включительно.

Аудируемая финансовая отчетность Компании, составленная на основании стандартов МСФО, состоит из:

- Баланса по состоянию на 31 декабря 2007 года;
- Отчета о прибылях и убытках за период, закончившийся 31 декабря 2007 года;
- Отчета о движении денежных средств за период, закончившийся 31 декабря 2007 года;
- Отчета об изменениях в собственном капитале за период, закончившийся 31 декабря 2007 года;
- Примечаний к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2007 года.

Ответственность за подготовку и содержание финансовой отчетности, составленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) несет руководство Компании. Наша ответственность заключалась в выражении мнения относительно достоверности финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО, на основе проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита, утвержденными Международной федерацией бухгалтеров (IFAC), и Руководством по аудиту ЗАО «РУФАУДИТ», разработанным на их основе.

Согласно требованиям данных стандартов аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность Компании не содержит существенных искажений. Аудиторская проверка включает проверку на выборочной основе доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Аудит также включает анализ принципов бухгалтерского учета, использованных при составлении финансовой отчетности, и важнейших оценок, сделанных руководством Компании, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что проведенная нами аудиторская проверка предоставляет нам достаточно оснований для выражения нашего мнения о достоверности финансовой отчетности Компании.

По нашему мнению, финансовая отчетность Компании отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2007 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2007 год, закончившийся на ту же дату, в соответствии с требованиями МСФО.

Москва, 31 Марта 2009 года

Заместитель генерального директора  
М.Г. Другов  
(Квалификационный аттестат № К 007367 на  
право осуществления аудиторской деятельности  
в области общего аудита, выдан 05.02.2003 на  
неограниченный срок)



ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

**2. Положение об ответственности Руководства и утверждение годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года**

Нижеследующее заявление сделано с целью разграничения ответственности аудиторов, указанной в независимом аудиторском заключении, и соответствующей ответственности Руководства за подготовку данной финансовой отчетности ООО «ТрансФин-М» (далее – «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности за период, закончившийся 31 декабря 2007 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:


- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение соответствующих Международных стандартов финансовой отчетности и раскрытие всех существенных отклонений, если отклонения от требований стандартов имели место;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство Компании также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании;
- наличие учетных записей, позволяющих в любой момент раскрыть с достаточной степенью точности финансовое положение Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности Международным стандартам финансовой отчетности;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании;
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, была утверждена 31 марта 2009 г.



  
И.И. Керпелман Э.И., Генеральный директор  
Москва




ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

3. Баланс


	Прим.	31.12.2007 Тыс. рублей	31.12.2007 Тыс. долларов	31.12.2006 Тыс. рублей	31.12.2006 Тыс. долларов
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	7.7	20 990	855	161 203	6 122
Дебиторская задолженность	7.8	565 416	23 035	750 500	28 502
Финансовые активы	7.9	1 843 299	75 095	11 664	443
Прочие оборотные активы	7.10	90	4	144	5
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	7.11	487 823	19 874	200 854	7 628
Чистые инвестиции в лизинг	7.12	3 115 517	126 925	2 906 360	110 377
Отложенные налоговые активы	7.18	8 001	326	1 224	46
Нематериальные активы	7.13	1 214	49	3	-
Основные средства	7.14	2 353	96	347	13
<b>Итого активы</b>		<b>6 044 703</b>	<b>246 259</b>	<b>4 032 299</b>	<b>153 136</b>
<b>Обязательства</b>					
Кредиторская задолженность	7.15	50 370	2 052	27 419	1 041
Кредиты и займы	7.16	2 321 207	94 565	1 113 067	42 272
Облигации	7.17	3 649 727	148 688	2 813 098	106 836
Отложенные налоговые обязательства	7.18	2 770	113	13 928	529
<b>Итого обязательства</b>		<b>6 024 074</b>	<b>245 418</b>	<b>3 967 512</b>	<b>150 678</b>
<b>Капитал</b>					
Уставный капитал	7.19	1 000	38	1 000	38
Нераспределенная прибыль		19 629	803	63 787	2 422
<b>Итого капитал</b>		<b>20 629</b>	<b>841</b>	<b>64 787</b>	<b>2 460</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>6 044 703</b>	<b>246 259</b>	<b>4 032 299</b>	<b>153 138</b>

Генеральный директор

  
Э. И. Керецман



Главный бухгалтер

  
О.А. Батраченко


ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

4. Отчет о прибылях и убытках

	Прим.	2007	2007	2006	2006
		Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. рублей	Тыс. долларов
<b>Процентные доходы</b>					
Финансовый лизинг		362 884	14 198	399 291	14 652
Долговые ценные бумаги		136 653	5 347	5 992	220
		<b>499 533</b>	<b>19 545</b>	<b>405 283</b>	<b>14 872</b>
<b>Процентные расходы</b>					
Кредиты и займы		(216 357)	(8 465)	(351 364)	(12 894)
Долговые ценные бумаги		(332 695)	(13 017)	(76 363)	(2 802)
Прочее		(19)	(1)	(16)	(1)
		<b>(549 071)</b>	<b>(21 483)</b>	<b>(427 742)</b>	<b>(15 697)</b>
<b>Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение</b>		<b>(49 538)</b>	<b>(1 939)</b>	<b>(22 459)</b>	<b>(825)</b>
Резерв под обесценение	7.12	(11 019)	(431)	-	-
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>(60 557)</b>	<b>(2 370)</b>	<b>(22 459)</b>	<b>(825)</b>
Прочие доходы	7.20	351 447	13 750	34 936	1 282
Административные расходы	7.20	(28 744)	(1 125)	(12 555)	(461)
Прочие расходы	7.20	(312 642)	(12 232)	(9 201)	(338)
<b>Прибыль/убыток до налогов</b>		<b>(50 496)</b>	<b>(1 977)</b>	<b>(9 278)</b>	<b>(342)</b>
Расходы по налогу на прибыль	7.18	11 337	444	4 256	156
<b>Прибыль/(убыток) за период</b>		<b>(39 159)</b>	<b>(1 533)</b>	<b>(5 022)</b>	<b>(185)</b>

Генеральный директор

 Э. И. Керецман



Главный бухгалтер

 О.А. Батраченко

**ООО «ТРАНСФИН-М**

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

**5. Отчет о движении капитала**

Прим.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.
<b>На 31 декабря 2005</b>	<b>1 000</b>	<b>78 809</b>	<b>79 809</b>
Прибыль текущего года		(5 022)	(5 022)
Выплаченные дивиденды		(10 000)	(10 000)
<b>На 31 декабря 2006</b>	<b>1 000</b>	<b>63 787</b>	<b>64 787</b>
Прибыль текущего года		(39 159)	(39 159)
Выплаченные дивиденды		(5 000)	(5 000)
<b>На 31 декабря 2007</b>	<b>1 000</b>	<b>19 627</b>	<b>20 627</b>
	Тыс. долларов	Тыс. долларов	Тыс. долларов
<b>На 31 декабря 2005</b>	<b>38</b>	<b>2 892</b>	<b>2 929</b>
Прибыль текущего года		(185)	(191)
Выплаченные дивиденды		(380)	(380)
Курсовая разница		(6)	(6)
<b>На 31 декабря 2006</b>	<b>38</b>	<b>2 422</b>	<b>2 460</b>
Прибыль текущего года		(1 533)	(1 533)
Выплаченные дивиденды		(204)	(204)
Курсовая разница		118	118
<b>На 31 декабря 2007</b>	<b>38</b>	<b>803</b>	<b>841</b>

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

**6. Отчет о движении денежных средств**

		2007	2007	2006	2006
	Прим.	Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. рублей	Тыс. долларов
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b>					
Прибыль до налогообложения		(50 497)	(2 057)	(9 278)	(352)
Корректировки на неденежные статьи:		-	-	-	-
Амортизация ОС и НМА		588	24	110	4
Начисление финансовых доходов и расходов		544 201	22 170	415 215	15 769
Обесценение чистых инвестиций в лизинг	7.12	11 019	449	-	-
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств до изменения операционных активов и обязательств</b>		<b>505 313</b>	<b>20 586</b>	<b>406 047</b>	<b>15 421</b>
Активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки		(1 842 299)	(75 054)	-	-
Инвестиции в финансовую аренду		(507 145)	(11 165)	206 086	7 827
Изменения дебиторской задолженности		1 753 347	62 384	(204 869)	(7 780)
Изменения кредиторской задолженности		15 003	611	23 772	903
Изменение прочих оборотных активов		54	2	(79)	(3)
Налог на прибыль		(7 298)	(297)	(2 487)	(94)
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(83 025)</b>	<b>(3 382)</b>	<b>428 470</b>	<b>16 274</b>
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>					
Приобретение ОС		(2 196)	(89)	(321)	(12)
Приобретение НМА		(1 428)	(58)	-	-
Приобретение инвестиций		(400)	(16)	(16 764)	(637)
Продажа инвестиций		12 238	499	-	-
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>8 214</b>	<b>336</b>	<b>(17 085)</b>	<b>(649)</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>					
Поступление займов и кредитов		2 217 350	90 334	1 124 065	42 690
Выплаты займов и кредитов		(1 182 905)	(48 191)	(3 635 082)	(138 053)
Выплата процентов по займам и кредитам		(42 651)	(1 738)	(485 538)	(18 440)
Выпуск долговых ценных бумаг		-	-	3 000 000	113 934
Погашение долговых ценных бумаг		(987 690)	(40 238)	(250 770)	(9 524)
Выплата дивидендов		(5 000)	(204)	(10 000)	(380)
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(896)</b>	<b>(36)</b>	<b>(257 325)</b>	<b>(9 773)</b>
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(140 213)</b>	<b>(5 712)</b>	<b>155 278</b>	<b>5 897</b>
<b>Денежные средства и эквиваленты на начало периода</b>	7.7	<b>161 203</b>	<b>6 567</b>	<b>5 925</b>	<b>225</b>
Курсовая разница		(65 726)	(2 678)	395	15
<b>Денежные средства и эквиваленты на конец периода</b>	7.7	<b>20 990</b>	<b>855</b>	<b>161 203</b>	<b>6 122</b>



## **7. Примечания к отчетности**

### **7.1. КОМПАНИЯ ПРЕДОСТАВЛЯЮЩАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

ООО «ТрансФин-М» (в дальнейшем - Компания) зарегистрирована на территории Российской Федерации 04 февраля 2005 года (основной государственный регистрационный номер: 1057746158095) и действует на основании Устава. Организационно правовая форма Компании – Общество с ограниченной ответственностью. Местонахождение Компании: 105066, Москва, ул. Новая Басманная, д. 37А, стр.1

Основным видом деятельности Компании является финансовый лизинг. Большая часть договоров компании заключено на лизинг железнодорожной техники.

Единоличным исполнительным органом Компании является генеральный директор:

- Г-н Керецман Э. И. (в период с 04 февраля 2005 г. по 14 февраля 2007 г.);
- Г-н Моисеев А.Б. (с 15 февраля 2007 г. по 29 февраля 2008 г.);
- Г-н Керецман Э. И. (в период с 01 марта 2008 г. до даты утверждения финансовой отчетности).

В 2007 г. Компанией было открыто Северо-западное подразделение (филиал) в г. Санкт-Петербург.

Среднегодовая численность работающих за 2007 год составила 12 человек.

### **7.2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ**

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), разработанных Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), и интерпретаций указанных стандартов, опубликованных Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (КИМФО).

Компания ведет бухгалтерский учет и представляет финансовую отчетность в соответствии с нормативными документами, регулирующими вопросы учета и отчетности в Российской Федерации. В связи с тем, что принципы составления российской отчетности отличаются от МСФО, прилагаемая отчетность составлена на основании данных российской финансовой отчетности путем добавления необходимых корректировок и реклассификаций, необходимых для предоставления финансовой информации в соответствии с МСФО и их интерпретациями.

Финансовая отчетность была составлена на основе допущения о непрерывности деятельности Компании, так как руководство не располагает причинами и не предполагает того, что Компания будет ликвидирована или прекратит свою деятельность.

### **7.3. ВАЛЮТА ОТЧЕТНОСТИ**

Финансовая отчетность подготовлена в национальной валюте – российских рублях. Эта валюта наиболее точно отражает экономическое содержание событий и условий функционирования Компании, в ней выражены обязательства Компании и осуществляются практически все операции.

## **ООО «ТРАНСФИН-М**

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

В отношении обмена российских рублей в другие валюты действуют правила и ограничения валютного контроля. Российский рубль не является конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации. Операции в иностранных валютах отражаются по обменному курсу, действовавшему на дату совершения операции и установленному Центральным банком России.

Положительные или отрицательные курсовые разницы, полученные в результате проведения операций в иностранных валютах отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Статьи баланса пересчитаны по курсу на 31 декабря 2007 года, который составил 24,5462 руб./доллар (курс на 31 декабря 2006 года составил 26,3311 руб./доллар). Статьи отчета о прибылях и убытках пересчитаны по среднему курсу, который за период с 01 января 2007 года по 31 декабря 2007 года равнялся 25,559 руб./доллар (с 01.01.2006 по 31.12.2006 года: 27,251 руб./доллар).

### **7.4. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Российская экономика имеет статус рыночной с 2002 года, но до сих пор сохраняет некоторые черты переходной экономики. Эти черты в прошлом включали в себя относительно высокий уровень инфляции, низкий уровень ликвидности на рынках долгосрочного кредита и капитала, и наличие системы валютного контроля, приводящей к ограничению в использовании национальной валюты за рубежом. На стабильность и успешное развитие российской экономики будут существенно влиять деятельность правительства России по осуществлению административной, законодательной и экономической реформ.

Руководство не может прогнозировать, какое влияние изменений в налоговой, политической и прочих областях могут оказать на текущее финансовое положение Компании или ее способность осуществлять коммерческую, инвестиционную и финансовую деятельность в будущем. Финансовая отчетность не содержит корректировок, в которых может возникнуть необходимость вследствие этих неопределенностей.

### **7.5. ОЦЕНКИ, ПРОИЗВЕДЕННЫЕ РУКОВОДСТВОМ КОМПАНИИ**

В ходе подготовки финансовой отчетности были использованы оценки и допущения, сделанные руководством Компании, которые оказали влияние на величину активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также доходов и расходов за отчетный период.

### **7.6. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

#### **Основные средства**

Основные средства - это материальные активы, которые используются компанией для производства или поставки товаров и услуг или для административных целей, и которые предполагается использовать в течение более чем одного периода.

**ООО «ТРАНСФИН-М**

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резервов под обесценение.

Основные средства, первоначальная стоимость которых менее 10,0 тыс. рублей за единицу, учитываются в составе оборотных активов.

Амортизация основных средств начисляется линейным способом в течении всего срока полезного использования.

В момент начала использования Компания классифицирует основные средства в одну из групп и устанавливает срок полезного использования для каждого основного средства.

Наименование группы	Срок полезного использования, лет.
Автотранспорт	5 – 7
Офисное оборудование	3 – 10
Мебель и прочее	3 – 10

Расходы на ремонт или обслуживание основных средств осуществляемые для восстановления или сохранения будущих экономических выгод, которые Компания может ожидать от использования основного средства, признаются в качестве расходов по мере возникновения.

Расходы, увеличивающие срок полезного использования основного средства или существенно улучшающие его характеристики увеличивают балансовую стоимость основного средства.

**Нематериальные активы**

К нематериальным активам Компания относит идентифицируемые не денежные активы, не имеющие физической формы, используемые в основной деятельности, для сдачи в аренду другим или для административных целей.

Нематериальные активы первоначально оцениваются по фактической стоимости.

Амортизация начисляется линейным способом в течении срока полезного использования нематериальных активов, который составляет от 1 года до 5 лет.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Расходы, увеличивающие срок полезного использования нематериального актива или существенно улучшающие его характеристики увеличивают балансовую стоимость нематериального актива.

**Запасы**

Затраты на приобретение запасов включают стоимость покупки, пошлины, невозмещаемые налоги и другие расходы, непосредственно связанные с приобретением товарно-материальных запасов.

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости или возможной чистой цене продаж.

Себестоимость запасов при списании определяется по средневзвешенной стоимости.

Административные расходы, такие как аренда и содержание офиса, расходы на рекламу, на оплату труда персонала, прочие накладные расходы, признаются в составе расходов в периоде их возникновения и не включаются в себестоимость запасов.

## **Наличные денежные средства и денежные эквиваленты**

Денежные средства включают в себя кассовую наличность и денежные средства на счетах в банках.

Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные финансовые вложения, легко обратимые в определенную сумму денежных средств, подвергающиеся незначительному риску изменения стоимости и срок погашения которых составляет не более трех месяцев.

Денежные средства и обязательства в иностранной валюте пересчитываются в рубли по обменному курсу на дату составления баланса. Прибыли или убытки, возникшие в результате расчетов по таким операциям, включаются в отчет о прибылях и убытках.

## **Финансовые активы**

Финансовым активом считается любой актив, являющийся денежными средствами, либо право компании в соответствии с договором на получение денежных средств или другого финансового актива от другой компании.

При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, за исключением инвестиций в дочерние и ассоциированные компании, отражаемые по себестоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то к их стоимости прибавляются связанные с приобретением затраты по сделке.

Все операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату расчетов, т.е. на дату поставки актива покупателю. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, активы, удерживаемые до погашения, ссуды и дебиторская задолженность, и активы для продажи. При первоначальном признании финансовых активов в учете Компания классифицирует их в соответствующую категорию.

Ссуды и дебиторская задолженность представляют собой финансовые активы, создаваемые Компанией, путем предоставления денежных средств, товаров или услуг, непосредственно дебитору, за исключением тех случаев, когда они предоставляются в целях немедленной их переуступки в самое ближайшее время или в краткосрочной перспективе. Дебиторская задолженность отражается в отчетности по первоначальной сумме, указанной в счетах на оплату, за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности, создаваемого на основе анализа ожидаемых потоков денежных средств будущих периодов на каждую отчетную дату. Безнадёжная дебиторская задолженность списывается в течение периода, в котором она выявляется.

Выбытие финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;

## ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

- передачи Компанией принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Компанией права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек и обязательства осуществить выплаты конечным бенефициариям, причем последнее обязательство действует только в том случае, если Компании удастся получить от первоначального актива суммы, соразмерные указанным выплатам;

- если Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо (b) не передала и не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, и при этом передала контроль над активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных поступлений от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в размере продолжающегося участия Компании в этом активе.

Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

### Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

### Финансовые обязательства

Финансовым обязательством считается любая, обусловленная договором обязанность, предоставить денежные средства или иной финансовый актив другой компании, либо обменять финансовые инструменты с другой компанией на потенциально невыгодных условиях.

При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по сумме полученных денежных средств. Расходы на привлечение заемных средств, отражаются в отчете о прибылях и убытках, как затраты за период, в котором они возникли.

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

## ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

Выбытие финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться в отчетности, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о прибылях и убытках.

В случае приобретения Компанией своей собственной задолженности, последняя исключается из баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в отчете о прибылях и убытках.

Задолженность поставщикам классифицируется как кредиторская задолженность и оцениваются по фактическим затратам.

### Кредиты и займы

Все кредиты и займы первоначально отражаются в сумме полученных денежных средств.

После первоначального признания процентные кредиты и займы учитываются по амортизированной стоимости. Беспроцентные кредиты и займы учитываются по справедливой стоимости, которая оценивается путем дисконтирования будущих платежей до их приведенной текущей стоимости.

Доходы и расходы по кредитам и займам отражаются в отчете о прибылях и убытках при выбытии, обесценении и в процессе амортизации.

### Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого итога в балансе осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

### Финансовый лизинг

Компания отражает дебиторскую задолженность по лизинговым платежам в сумме, равной чистым инвестициям в лизинг начиная с даты начала лизинга. Датой начала лизинга (первоначального признания лизинга) считается одна из следующих дат, в зависимости от того, какая наступит ранее: дата заключения договора лизинга или дата принятия на себя сторонами основных условий договора лизинга. На указанную дату лизинг классифицируется как финансовый лизинг и определяются суммы, первоначально отражаемые в балансе и отчете о прибылях и убытках.

На дату начала финансового лизинга Компания отражает чистые инвестиции в лизинг, которые включают в себя сумму минимальных лизинговых платежей, и негарантированную остаточную стоимость (валовые инвестиции в лизинг) за вычетом неполученного дохода от финансового лизинга. Разница между валовыми инвестициями и их приведенной стоимостью отражается как неполученный доход от финансового лизинга.

## ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

Доход от финансового лизинга отражается по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на чистые инвестиции в отношении финансового лизинга. Доход от финансового лизинга начисляется и признается с даты начала лизинга. В случае, если Компания финансирует покупку оборудования, например, путем осуществления авансовых платежей поставщику оборудования, для лизинга в течение периода между датой принятия лизинга и датой начала срока лизинга, процентные доходы от финансового лизинга начинают признаваться в отчете о прибылях и убытках с даты первой инвестиции в оборудование, приобретенное для передачи в лизинг.

Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по лизинговым платежам.

В случае если Компания приобретает лизинговое оборудование в кредит, справедливая стоимость оборудования на дату начала срока лизинга определяется как справедливая стоимость выплачиваемого вознаграждения, т.е. чистая приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных платежей поставщику.

В случае просрочки платежей лизингополучателем лизинговое имущество может быть реализовано в качестве обеспечения, либо дебиторская задолженность по договору лизинга переуступлена другому лизингополучателю. В каждом таком случае Компания оценивает вероятность погашения дебиторской задолженности на индивидуальной основе.

### **Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг**

Компания учитывает расходы на приобретение оборудования для передачи в лизинг по статье "Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг". Указанные расходы накапливаются до тех пор, пока оборудование не будет готово к передаче лизингополучателю.

Компания отражает капитальные расходы, связанные с приобретением оборудования, предназначенного для финансового лизинга, в составе оборудования, приобретенного для целей лизинга. Данные затраты накапливаются до момента, когда оборудование готово к использованию и находится в процессе передачи лизингополучателю.

Расчеты по оборудованию, приобретенному для передачи в лизинг, отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств, являющихся результатом прошлых событий, в том случае, когда существует вероятность погашения таких обязательств, а их сумма может быть оценена с достаточной степенью точности.

### **Обесценение активов**

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие признаков обесценения активов.

Финансовый актив (чистые инвестиции в лизинг) условно считается обесцененным тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива, и случай наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что лизингополучатель имеет существенные финансовые затруднения, нарушает обязательства по выплате процентов или основной суммы долга, имеет высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также любую информацию о снижении ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые увеличивают вероятность убытков.

## ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

Доходы и расходы, возникающие в результате обесценения отражаются в отчете о прибылях и убытках, или за счет иных источников.

### **Налог на добавленную стоимость**

Налог на добавленную стоимость (НДС), подлежащий уплате в бюджет, включается в прочие обязательства. НДС, подлежащий оплате поставщикам товаров и услуг, который не был предъявлен к вычету, отражается в бухгалтерском балансе как НДС по приобретенным ценностям. Суммы НДС, относящиеся к будущим лизинговым платежам в балансе не отражаются.

### **Курс обмена иностранных валют**

Активы и обязательства Компании, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в рубли по официальному курсу Центрального Банка РФ (ЦБР) на дату представления отчетности.

Уменьшение или увеличение активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, возникающие вследствие изменения курса обмена валюты после даты сделки, отражаются как прибыли (убытки) по курсовым разницам в составе прочих доходов (прочих расходов).

Сделки, по которым платежи совершаются в рублях, тогда как соответствующие активы и обязательства выражены в иностранных валютах (или условных единицах), отражаются в финансовой отчетности Компании так же, как сделки, выраженные в иностранных валютах.

### **Налог на прибыль и прочие налоги**

Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями национального законодательства. Расходы по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением их отнесения непосредственно на собственные средства в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе собственных средств в том же или другом отчетном периоде.

Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением действующих ставок налога на прибыль. В случае выпуска финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней налогооблагаемые прибыли и убытки основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых остатков в отношении всех налоговых прибылей (убытков) к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, вступившим в силу на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе административных и прочих расходов.



## ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

### Дивиденды

Дивиденды признаются в том случае, когда акционерами Компании принято решение об их выплате. Основой для начисления дивидендов являются показатели финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

Суммы дивидендов, объявленных после отчетной даты, но до выпуска финансовой отчетности, раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

### Резервы

Суммы резервов признаются в финансовой отчетности, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

### Выручка

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена.

Выручка от лизинговых операций отражается по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на чистые инвестиции в лизинг в составе процентных доходов.

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

В случае снижения стоимости финансового актива вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

В состав прочих доходов и расходов включаются чистый доход от продажи внеоборотных активов, доходы по операциям с ценными бумагами, курсовые разницы и другие доходы и расходы.

### 7.7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и денежные эквиваленты на 31 декабря 2007 года:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Касса	11	1
Счета в российских рублях	76	3
Счета в иностранных валютах	3	-
Денежные эквиваленты	20 900	851
<b>Итого</b>	<b>20 990</b>	<b>855</b>

**ООО «ТРАНСФИН-М**

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

Следует отметить, что на территории Российской Федерации существуют ограничения по валютным операциям резидентов в Российской Федерации. Согласно Закону РФ № 173-ФЗ от 10 декабря 2003 «О валютном регулировании и валютном контроле» валютные операции, связанные с движением капитала, осуществляются резидентами в порядке, устанавливаемом Центральным банком Российской Федерации.

Денежные средства и денежные эквиваленты на 31 декабря 2006 года:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Касса	30	1
Счета в российских рублях	597	23
Счета в иностранных валютах	-	-
Денежные эквиваленты	-	-
Аккредитивы	160 576	6 098
<b>Итого</b>	<b>161 203</b>	<b>6 122</b>

**7.8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

Дебиторская задолженность на 31 декабря 2007 года:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Авансы выданные	1 069	44
Задолженность покупателей	186 685	7 605
Прочая дебиторская задолженность	377 662	15 386
Резерв на обесценение дебиторской задолженности	-	-
<b>Итого</b>	<b>565 416</b>	<b>23 035</b>

Дебиторская задолженность на 31 декабря 2006 года:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Авансы выданные	754	29
Задолженность покупателей	222 311	8 443
Прочая дебиторская задолженность	527 435	20 031
Резерв на обесценение дебиторской задолженности	-	-
<b>Итого</b>	<b>750 500</b>	<b>28 502</b>

Практически вся дебиторская задолженность является краткосрочной, и, соответственно, классифицируется как оборотные активы. При начислении резерва на обесценение дебиторской задолженности руководством была рассмотрена и учтена вероятность погашения дебиторской задолженности после 31 декабря 2007 г.

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

**7.9. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**

Все финансовые активы отражены по справедливой стоимости или по стоимости максимально приближенной к справедливой.

Финансовые активы на 31 декабря 2007 года

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Инвестиции в дочерние компании	6 100	249
Ссуды и дебиторская задолженность	1 756 000	71 539
Проценты	86 299	3 516
Резерв на обесценение	(5 100)	(208)
<b>Итого</b>	<b>1 843 299</b>	<b>75 095</b>

Финансовые активы на 31 декабря 2006 года:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Инвестиции в дочерние компании	16 764	637
Ссуды и дебиторская задолженность	-	-
Проценты	-	-
Резерв на обесценение	(5 100)	(194)
<b>Итого</b>	<b>11 664</b>	<b>443</b>

**7.10. ЗАПАСЫ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**

Запасы и прочие оборотные активы на 31 декабря 2007 года:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Запасы	54	2
Прочие оборотные активы	36	2
<b>Итого</b>	<b>90</b>	<b>4</b>

Запасы и прочие оборотные активы на 31 декабря 2006 года:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Запасы	113	4
Прочие оборотные активы	31	1
<b>Итого</b>	<b>144</b>	<b>5</b>

**7.11. ОБОРУДОВАНИЕ, ПРИОБРЕТЕННОЕ ДЛЯ ПЕРЕДАЧИ В ЛИЗИНГ**

По строке «Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг» отражаются оборотные активы, приобретенные Компанией и предназначенные для передачи лизингополучателям, включая авансы выплаченные поставщикам оборудования. На 31 декабря 2007 года стоимость оборудования составила 487 823 тыс. руб. 19 874 тыс. долларов США (на 31 декабря 2006 года – 200 854 тыс. руб., и 7 628 тыс. долларов США).

Все активы в составе «Оборудования, приобретенного для передачи в лизинг» отражены по фактической себестоимости за вычетом резервов на обесценение.

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

**7.12. ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ЛИЗИНГ**

Балансовая сумма чистых инвестиций в лизинг уменьшена в результате обесценения на сумму дебиторской задолженности по лизинговым платежам, не оплаченным в срок. Компания прилагает усилия для взыскания просроченной задолженности в досудебном и судебном порядке. Сумма резерва рассчитана на индивидуальной основе с учетом вероятности погашения задолженности.

Чистые инвестиции в лизинг на 31 декабря 2007 года:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Инвестиции компании по финансовой аренде	4 396 382	179 106
Проценты прошлых периодов по финансовой аренде	584 490	23 812
Проценты текущего периода по финансовой аренде	362 884	14 784
Погашение инвестиций по уплате основной суммы долга	(2 217 217)	(90 328 )
Обесценение чистых инвестиций в лизинг	(11 019)	(449)
<b>Чистые инвестиции компании по финансовой аренде</b>	<b>3 115 517</b>	<b>126 925</b>
В том числе	-	-
Долгосрочные инвестиции по финансовой аренде (больше 5 лет)	17 158	699
Долгосрочные инвестиции по финансовой аренде (от 1 года до 5 лет)	2 288 513	93 233
Текущие инвестиции по финансовой аренде (до 1 года)	809 845	32 993

Чистые инвестиции в лизинг на 31 декабря 2006 года:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Инвестиции компании по финансовой аренде	3 630 704	137 886
Проценты прошлого периода по финансовой аренде	206 995	7 861
Проценты текущего периода по финансовой аренде	377 636	14 342
Погашение инвестиций по уплате основной суммы долга	(1 308 976)	(49 712)
Обесценение чистых инвестиций в лизинг	-	-
<b>Чистые инвестиции компании по финансовой аренде</b>	<b>2 906 360</b>	<b>110 377</b>
В том числе	-	-
Долгосрочные инвестиции по финансовой аренде (больше 5 лет)	58 881	2 236
Долгосрочные инвестиции по финансовой аренде (от 1 года до 5 лет)	2 269 579	86 194
Текущие инвестиции по финансовой аренде (до 1 года)	577 900	21 947

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

Данные о сроках погашения валовых и чистых инвестиций в лизинг на 31 декабря 2007 года :

	Менее 1 года Тыс. рублей	1-5 лет Тыс. рублей	Свыше 5 лет Тыс. рублей	Итого Тыс. рублей
Валовые инвестиции в лизинг	1 167 290	2 851 060	18 149	4 036 499
За вычетом оставшихся процентов по финансовой аренде за весь срок лизинга	(357 270)	(562 547)	(990)	(920 807)
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>809 845</b>	<b>2 288 513</b>	<b>17 158</b>	<b>3 115 517</b>
	Тыс. долларов	Тыс. долларов	Тыс. долларов	Тыс. долларов
Валовые инвестиции в лизинг	47 555	116 151	739	164 445
За вычетом оставшихся процентов по финансовой аренде за весь срок лизинга	(14 555)	(22 918)	(40)	(37 513)
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>32 993</b>	<b>93 233</b>	<b>699</b>	<b>126 925</b>

Данные о сроках погашения валовых и чистых инвестиций в лизинг на 31 декабря 2006 года:

	Менее 1 года Тыс. рублей	1-5 лет Тыс. рублей	Свыше 5 лет Тыс. рублей	Итого Тыс. рублей
Валовые инвестиции в лизинг	898 562	2 900 802	61 620	3 860 984
За вычетом оставшихся процентов по финансовой аренде за весь срок лизинга	(320 662)	(631 222 )	(2 739)	(954 624)
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>577 900</b>	<b>2 269 579</b>	<b>58 881</b>	<b>2 906 360</b>
	Тыс. долларов	Тыс. долларов	Тыс. долларов	Тыс. долларов
Валовые инвестиции в лизинг	34 125	110 166	2 340	146 632
За вычетом оставшихся процентов по финансовой аренде за весь срок лизинга	(12 178)	(23 972)	(104)	(36 255)
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>21 947</b>	<b>86 194</b>	<b>2 236</b>	<b>110 377</b>

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

**7.13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

Движение нематериальных активов за период, закончившийся 31.12.2007 г. (тыс. руб.):

	Товарные знаки	Программы	Итого
<b>По состоянию на 31 декабря 2005</b>			
Первоначальная стоимость	-	18	18
Накопленная амортизация	-	6	6
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>-</b>	<b>12</b>	<b>12</b>
<b>За отчетный период</b>			
Приобретение	-	-	-
Амортизация	-	9	9
<b>По состоянию на 31 декабря 2006</b>			
Первоначальная стоимость	-	18	18
Накопленная амортизация	-	15	15
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>За отчетный период</b>			
Приобретение	15	1 413	1 428
Амортизация	-	217	217
<b>По состоянию на 31 декабря 2007</b>			
Первоначальная стоимость	15	1 431	1 446
Накопленная амортизация	-	232	232
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>15</b>	<b>1 199</b>	<b>1 214</b>

Движение нематериальных активов за период, закончившийся 31.12.2007 г. (тыс. долларов)

	Товарные знаки	Программы	Итого
<b>По состоянию на 31 декабря 2006</b>			
Первоначальная стоимость	-	1	1
Накопленная амортизация	-	0	0
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>За отчетный период</b>			
Приобретение	-	-	-
Амортизация	-	0	0
<b>По состоянию на 31 декабря 2006</b>			
Первоначальная стоимость	-	1	1
Накопленная амортизация	-	1	1
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>За отчетный период</b>			
Приобретение	1	58	58
Амортизация	-	9	9
<b>По состоянию на 31 декабря 2007</b>			
Первоначальная стоимость	1	58	59
Накопленная амортизация	-	9	9
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>1</b>	<b>49</b>	<b>49</b>

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

**7.14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2007 г., не было изменения обстоятельств, которые привели Компанию к необходимости уменьшения балансовой стоимости основных средств в соответствии с МСФО 36.

Движение основных средств за период, закончившихся 31.12.2007 г. (тыс. руб.)

	Транспорт	Оборудование	Мебель и прочее	Итого
<b>По состоянию на 31 декабря 2005</b>				
Первоначальная стоимость	-	139	-	139
Накопленная амортизация	-	12	-	12
<b>Балансовая стоимость</b>	-	127	-	127
<b>За отчетный период</b>				
Приобретение	-	320	-	320
Амортизация	-	101	-	101
<b>По состоянию на 31 декабря 2006</b>				
Первоначальная стоимость	-	459	-	459
Накопленная амортизация	-	113	-	113
<b>Балансовая стоимость</b>	-	346	-	347
<b>За отчетный период</b>				
Приобретение	945	1 140	293	2 378
Амортизация	96	255	20	371
<b>По состоянию на 31 декабря 2007</b>				
Первоначальная стоимость	945	1 599	293	2 837
Накопленная амортизация	96	368	20	484
<b>Балансовая стоимость</b>	849	1 231	273	2 353

Движение основных средств за период, закончившихся 31.12.2007 г. (тыс. долларов)

	Транспорт	Оборудование	Мебель и прочее	Итого
<b>По состоянию на 31 декабря 2005</b>				
Первоначальная стоимость	-	5	-	5
Накопленная амортизация	-	0	-	0
<b>Балансовая стоимость</b>	-	5	-	5
<b>За отчетный период</b>				
Приобретение	-	12	-	12
Амортизация	-	4	-	4
<b>По состоянию на 31 декабря 2006</b>				
Первоначальная стоимость	-	17	-	17
Накопленная амортизация	-	4	-	4
<b>Балансовая стоимость</b>	-	13	-	13
<b>За отчетный период</b>				
Приобретение	38	46	12	97
Амортизация	4	10	1	15
<b>По состоянию на 31 декабря 2007</b>				
Первоначальная стоимость	38	64	12	114
Накопленная амортизация	4	15	1	19
<b>Балансовая стоимость</b>	35	49	11	96

**ООО «ТРАНСФИН-М**

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

**7.15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

Прочая кредиторская задолженность на 31 декабря 2007 г.:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Задолженность перед поставщиками	8 124	331
Прочая кредиторская задолженность	42 246	1 721
<b>Итого</b>	<b>50 370</b>	<b>2 052</b>

Прочая кредиторская задолженность на 31 декабря 2006 г.:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Задолженность перед поставщиками	9	-
Прочая кредиторская задолженность	27 410	1 041
<b>Итого</b>	<b>27 419</b>	<b>1 041</b>

**7.16. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

Кредиты и займы на 31 декабря 2007 г.:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Векселя	30 000	1 222
Проценты	2 860	117
Краткосрочные кредиты и займы	2 078 510	84 677
Проценты	209 837	8 549
<b>Итого</b>	<b>5 970 934</b>	<b>243 253</b>

Кредиты и займы на 31 декабря 2006 г.:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Векселя	743 160	106 836
Проценты	9 208	350
Краткосрочные кредиты и займы	(330 905)	12 567
Проценты	(29 794)	1 132
<b>Итого</b>	<b>3 926 165</b>	<b>149 108</b>

**7.17. ОБЛИГАЦИИ**

Облигации на 31 декабря 2007 г.:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Облигации	3 649 727	148 688
Проценты	-	-
<b>Итого</b>	<b>3 649 727</b>	<b>148 688</b>

Облигации на 31 декабря 2006 г.:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Облигации	2 813 098	106 836
Проценты	-	-
<b>Итого</b>	<b>2 813 098</b>	<b>106 836</b>



ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

**7.18. ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

Различия между оценкой активов и обязательств по МСФО и установленными в Российской Федерации налоговыми ограничениями и правилами вызывают различия при формировании базы по отдельным активам и обязательствам для целей финансовой отчетности и налогового учета и налогообложения.

Расходы по налогу на прибыль:

	Тыс. рублей		Тыс. долларов	
	2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.
Текущий налог на прибыль	(6 597)	(6 879)	(258)	(252)
Отложенный налог	17 934	11 135	702	409
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>11 337</b>	<b>4 256</b>	<b>444</b>	<b>156</b>

Компания обязана самостоятельно рассчитывать текущий налог на прибыль и информировать налоговые органы о величине своих налоговых обязательств. В 2007 и 2006 годах ставка налога на прибыль, применяемая Компанией составляла 24%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальной ставки. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	Тыс. рублей		Тыс. долларов	
	2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>(50 496)</b>	<b>(9 278)</b>	<b>(1 977)</b>	<b>(342)</b>
Официальная ставка налога	24%	24%	24%	24%
<b>Теоретические расходы по налогу на прибыль</b>	<b>12 119</b>	<b>2 226</b>	<b>475</b>	<b>82</b>
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	94	269	4	10
Прочие постоянные разницы	688	(2 299)	27	(84)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>11 337</b>	<b>4 256</b>	<b>444</b>	<b>156</b>

Особенности учета доходов и расходов для целей налогообложения приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в настоящей финансовой отчетности и для целей налогообложения. Отложенные налоговые активы и обязательства и их изменения за отчетный и сопоставимые периоды в тысячах руб.:

	31.12.2005	Изменение за год	31.12.2006	Изменение за год	31.12.2007
<b>Вычитаемые временные разницы</b>					
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	-	5 394	5 394
Обесценение инвестиций	-	1 224	1 224	-	1 224
Дебиторская задолженность	-	-	-	1 067	1 067
Облигации	-	-	-	316	316
<b>Отложенные налоговые активы</b>		<b>1 224</b>	<b>1 224</b>	<b>6 777</b>	<b>8 001</b>

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

	31.12.2005	Изменение за год	31.12.2006	Изменение за год	31.12.2007
<b>Налогооблагаемые временные разницы</b>					
Чистые инвестиции в лизинг	23 839	10 460	13 379	13 379	-
Амортизация внеоборотных активов	-	(6)	6	(143)	149
Дебиторская задолженность	-	(59)	59	59	-
Облигации	-	(283)	283	283	-
Кредиторская задолженность	-	(201)	201	(2 421)	2 622
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>23 839</b>	<b>9 911</b>	<b>13 928</b>	<b>(11 157)</b>	<b>2 770</b>
<b>Чистое изменение отложенного налога</b>		<b>11 135</b>		<b>17 934</b>	

Отложенные налоговые активы и обязательства, и их изменения за отчетный и сопоставимые периоды в тысячах дол.:

	31.12.2005	Изменение за год	31.12.2006	Изменение за год	31.12.2007
<b>Вычитаемые временные разницы</b>					
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	-	220	220
Обесценение инвестиций	-	46	46	4	50
Дебиторская задолженность	-	-	-	43	43
Облигации	-	-	-	13	13
<b>Отложенные налоговые активы</b>		<b>46</b>	<b>46</b>	<b>280</b>	<b>326</b>
<b>Налогооблагаемые временные разницы</b>					
Чистые инвестиции в лизинг	828	320	508	508	-
Амортизация внеоборотных активов	-	-	-	(6)	6
Дебиторская задолженность	-	(2)	2	2	-
Облигации	-	(11)	11	11	-
Кредиторская задолженность	-	(8)	8	(99)	107
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>828</b>	<b>299</b>	<b>529</b>	<b>416</b>	<b>113</b>
<b>Курсовая разница</b>		<b>64</b>		<b>6</b>	
<b>Чистое изменение отложенного налога</b>		<b>409</b>		<b>702</b>	

**ООО «ТРАНСФИН-М**

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

В последующем отчетном периоде изменения ставки налогообложения для целей расчета налога на прибыль не ожидается.

**7.19. КАПИТАЛ**

Уставной капитал на 31 декабря 2007 и 2006 годов составляет 1 000 000 рублей (или 40 740 тыс. долларов США) и не изменялся с момента образования Компании.

Единственным участником Компании является Некоммерческая организация Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ».

**7.20. СТАТЬИ ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ****Прочие доходы**

	2007	2007	2006	2006
	Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Продажа лизингового имущества	27 436	1 073	18 146	666
Доходы связанные с расторжением договора лизинга	313 570	12 268	16 755	615
Дивиденды	121	5	-	-
Штрафы и пени	10 111	396	33	1
Прочие	208	8	-	-
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>351 447</b>	<b>13 750</b>	<b>34 936</b>	<b>1 282</b>

**Административные расходы**

	2007	2007	2006	2006
	Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Материалы	(691)	(27)	(231)	(8)
Оплата труда ЕСН	(14 650)	(573)	(5 312)	(195)
Амортизация основных средств	(371)	(15)	(76)	(3)
Амортизация нематериальных активов	(217)	(8)	(19)	(1)
Налоги, кроме налога на прибыль	(874)	(34)	(2 525)	(93)
Расходы на аренду	(1 708)	(67)	(862)	(32)
Содержание оборудования и офиса	(279)	(11)	-	-
Содержание автотранспорта	(33)	(1)	-	-
Транспортные расходы	(58)	(2)	(26)	(1)
Расходы на страхование	(216)	(8)	(64)	(2)
Расходы на обучение персонала	(751)	(29)	(200)	(7)
Консалтинговые и аудиторские услуги	(5 024)	(197)	(2 847)	(104)
Информационно-вычислительное обслуживание	(106)	(4)	(12)	-
Услуги связи	(27)	(1)	(18)	(1)
Расходы на рекламу	(3 227)	(126)	(328)	(12)
Прочие расходы	(175)	(7)	(17)	(1)
Командировочные расходы	(337)	(13)	(15)	(1)
Представительские расходы	(1)	-	(3)	-
<b>Итого административные расходы</b>	<b>(28 744)</b>	<b>(1 125)</b>	<b>(12 555)</b>	<b>(461)</b>

- стр. 30 из 35 -

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

**Прочие расходы**

	2007	2007	2006	2006
	Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Продажа финансовых активов	(309 229)	(12 009)	-	-
Переоценка инвестиций	-	-	(5 100)	(187)
Выбытие запасов	-	-	(2)	-
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	(1 220)	(48)	(823)	(30)
Услуги банков	(477)	(19)	(270)	(10)
Прочие налоги	(11)	0	-	-
Услуги сторонних организаций	(1 504)	(59)	(1 883)	(69)
Прочие	(201)	(8)	(1 122)	(41)
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>(312 642)</b>	<b>(12 232)</b>	<b>(9 201)</b>	<b>(338)</b>

**7.21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

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

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

Операции со связанными сторонами включают операции с учредителем (акционером), с дочерними компаниями, и прочими связанными сторонами:

	Акционер	Дочерние и прочие	Акционер	Дочерние и прочие
На 31 декабря 2007 г.	Тыс. рублей	Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. долларов
Финансовые активы		1 756 000		71 539
Чистые инвестиции в лизинг		2 263 673		92 221
<b>За 2007 год</b>				
Процентные доходы		405 744		15 875
Процентные расходы				
Прочие и административные расходы (доходы)	(3 297)	(13 420)	(129)	(525)
Дивиденды	(5 000)	120	(196)	5

## ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

Сопоставимая информация за предыдущий период:

	Акционер	Дочерние и прочие	Акционер	Дочерние и прочие
На 31 декабря 2006 г.	Тыс. рублей	Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. долларов
Финансовые активы				
Чистые инвестиции в лизинг		2 765 014		105 009
За 2006 год				
Процентные доходы	28	370 349	1	13 590
Процентные расходы	(8)		-	
Прочие и административные расходы (доходы)	(1 723)	(11 768)	(63)	(432)
Дивиденды	(10 000)		(367)	

Компания совершает операции со связанными сторонами на рыночных условиях, это относится к операциям финансирования, операциям с ценными бумагами, и прочим операциям.

Суммы вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включая членов совета директоров представлены следующими суммами:

	2007		2006	
	Тыс. рублей	Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. долларов
Заработная плата и прочие выплаты, включая отчисления на социальное обеспечение	11 088	434	1 898	70

### 7.22. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

#### Данные по судебным разбирательствам и налоговым проверкам

1). ИФНС России №8 по г. Москве в отношении ООО «ТрансФин-М» в результате камеральной налоговой проверки было вынесено решение №26/19 о привлечении к налоговой ответственности в результате занижения налоговой базы, или иного неправильного исчисления налога, и было предложено уплатить штраф в размере 1 748 980 руб., а также последовал отказ в возмещении НДС за сентябрь 2005 г. в размере 56 078 395 руб., и доначисление и предложение к уплате за сентябрь 2005 г. 23 999 707 руб. налога на добавленную стоимость.

В октябре 2007 г. Арбитражным судом г. Москвы Именем РФ вынесено Решение о признании недействительным Решения ИФНС №8, вынесенное в отношении ООО «ТрансФин-М», №26/19.

2). ИФНС России №8 по г. Москве в отношении ООО «ТрансФин-М» было вынесено решение №28/19 о привлечении к налоговой ответственности, в части отказа в возмещении НДС за ноябрь 2005 г. в размере 53 274 585 руб. и штрафа в размере 257 686 руб.

В декабре 2007 г. Арбитражным судом г. Москвы Именем РФ было вынесено Решение о признании недействительным Решения ИФНС №8 №28/19, вынесенное в отношении ООО «ТрансФин-М».

3) В январе 2009 г., на основании Акта выездной налоговой проверки (по результатам деятельности ООО «ТрансФин-М» в 2006 и 2007 гг.) ИФНС России №8 по г. Москве, а также возражений по акту, было вынесено решение о привлечении к ответственности за совершение налогового правонарушения ООО «Трансфин-М».

## **ООО «ТРАНСФИН-М»**

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

Всего в результате проверки с учетом рассмотренных возражений было установлено: Привлечь ООО «ТрансФин-М» к налоговой ответственности в сумме 4 921 084 руб., в том числе: налоги - 3 860 270 руб., пени - 288 760 руб., штрафы – 772 054 руб.

### **Продажа доли в уставном капитале**

В марте 2008 года Некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» подало свою долю в уставном капитале ООО «ТрансФин-М» ЗАО «Стабильные инвестиции» за 39 950 000 руб. Номинальная стоимость доли составила 490 000 руб. (49% от Уставного капитал ООО «ТрансФин-М»).

### **7.23. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

#### **Условные налоговые обязательства**

Законодательство России о налогах и сборах допускает различные толкования и претерпевает частые изменения. Кроме того, оценка Компанией фактов хозяйственной деятельности может не совпадать с интерпретацией этих фактов налоговыми органами. Как следствие этого, операции могут быть оспорены налоговыми органами, и Компании могут возникнуть дополнительные обязательства по уплате налогов, пеней и штрафных санкций, которые могут оказаться значительными. Налоговые расчеты остаются открытыми для проверок со стороны налоговых и таможенных органов в течение трех лет.

Вышеизложенные факты могут привести к более существенным налоговым рискам, по сравнению с другими странами.

### **7.24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ**

При осуществлении своей деятельности Компания подвержена валютному риску, риску ликвидности, риску изменения процентной ставки и кредитному риску. Действия Компании по управлению рисками сконцентрированы на непредсказуемости финансовых рынков и нацелены на минимизацию потенциальных негативных последствий.

Компания использует собственную систему управления рисками в виде ряда контрольных процедур, способствующих количественному измерению рисков, оценке и осуществлению контроля над ними, а также выбору соответствующих способов управления рисками.

К существенным рискам, характерным для компаний, оперирующих в сфере финансового лизинга, можно отнести: изменения в законодательной базе, включая изменение налоговых ставок; экономическую нестабильность; сравнительно высокий уровень инфляции.

Как правило, риски, связанные с переданным в лизинг имуществом и иным обеспечением (недвижимость, запасы), такие как ущерб, вызванный различными причинами, кража и прочее, подлежат обязательному страхованию.

В Компании существует кредитный комитет, рассматривающий заявки на лизинг от клиентов и контролирующей выполнение договоров лизинга, тем самым осуществляется мониторинг рисков и обеспечивается соблюдение политики Компании в области управления рисками.

## ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

### Валютный риск

Валютный риск – риск изменения финансовых результатов Компании в связи с изменением обменного курса валюты. Компания подвержена валютному риску, поскольку часть операций, активов и обязательств выражены в иностранной валюте.

Только незначительная часть активов и обязательств Компании выражены в валютах, отличных от функциональной, в связи с чем изменение обменного курса рубля по отношению к доллару и другим валютам не может существенно сказаться на финансовом положении Компании.

	2007 год		2006 год	
	тыс. рублей	тыс. долларов	тыс. рублей	тыс. долларов
Российские рубли	-	-	-	-
Доллары США	177 101	7 215	-	-
Евро	(195)	(8)	74 112	2 815
<b>Итого</b>	<b>176 906</b>	<b>74 112</b>	<b>7 207</b>	<b>2 815</b>

По состоянию на 31 декабря 2007 г., если бы стоимость рубля по отношению к доллару США снизилась на 10%, прибыль до налогообложения за отчетный период уменьшилась бы на 17 700 тыс. рублей в результате увеличения убытка по курсовой разнице при пересчете задолженности, выраженную в долларах США.

По состоянию на 31 декабря 2006 г., если бы стоимость рубля по отношению к Евро снизилась на 5%, прибыль до налогообложения за отчетный период уменьшилась бы на 3 706 тыс. рублей в результате увеличения убытка по курсовой разнице при пересчете задолженности, выраженной в Евро.

### Риск потери ликвидности

Риск ликвидности является риском того, что у Компании не будет достаточно средств для оплаты всех обязательств при наступлении срока их погашения.

Основными инструментами минимизации и управления риском ликвидности являются:

- 1) анализ договорных сроков погашения и прогнозирование денежных потоков (анализ кассовых разрывов);
- 2) внутренние лимиты, ограничивающие:
  - минимальную сумму высоколиквидных активов для покрытия краткосрочных обязательств;
  - лимиты, ограничивающие расхождения в сроках погашения (лимитов на величину кассовых разрывов);
  - максимальный объем финансирования с учетом текущего уровня ликвидности;
  - портфель ценных бумаг казначейства для управления краткосрочной ликвидностью;
- 3) план действий в кризисной ситуации.

Для управления риском ликвидности Компания проводит регулярный анализ активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Компания осуществляет контроль за ликвидностью и при составлении бюджета обеспечивают включение в план необходимых средств для удовлетворения финансовых потребностей. В дополнение к планируемым чистым денежным потокам поддерживается постоянное наличие минимального остатка денежных средств.

Далее представлен анализ риска потери ликвидности (в тысячах российских рублей).

## ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2007 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<b>31 декабря 2007 года</b>					
Итого финансовых активов	-	370 683	1 471 616	1000	1 843 299
Итого финансовых обязательств	(1 537)	(366 929)	(608 605)	(5 006 445)	(5 983 516)
Чистый разрыв на 31 декабря 2007 года	(1 537)	3 754	863 011	(5 005 445)	(4 140 217)
<b>31 декабря 2006 года</b>					
Итого финансовых активов	-	-	-	11 664	11 664
Итого финансовых обязательств	-	(502 890)	(847 672)	(2 588 184)	(3 938 746)
Чистый разрыв на 31 декабря 2006 года	-	(502 890)	(847 672)	(2 576 520)	(3 927 082)

### Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансового убытка в случае невыполнения контрагентом своих договорных обязательств. Подверженность Компании кредитному риску возникает преимущественно в связи с операциями финансового лизинга.

Компания подвергается кредитному риску, связанному с тем, что лизингополучатели могут оказаться не в состоянии своевременно и в полном объеме погасить свою задолженность перед Компанией. Компания структурирует уровень кредитного риска путем ограничения сумм риска по одному контрагенту (заемщику или лизингополучателю), группам контрагентов. Лимиты кредитного риска по контрагентам утверждаются кредитным комитетом. Кроме того, Компания осуществляет мониторинг кредитного риска путем анализа финансового состояния контрагентов. Управление кредитным риском также включает в себя регулярный мониторинг способности контрагентов производить платежи в полном объеме и в срок, анализ финансового состояния лизингополучателей, а также мониторинг состояния оборудования, переданного в лизинг. Такие риски отслеживаются на регулярной основе и предусматривают периодическую оценку.

Просроченные чистые инвестиции в лизинг включают только те инвестиции, которые просрочены на незначительный срок. Согласно своей политике Компания должна осуществлять точную и последовательную оценку дебиторской задолженности по лизинговым платежам с целью своевременного резервирования задолженности не реальной к взысканию.

Основными факторами, которые учитываются при проверке заявок на лизинг, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга по уже исполняемым договорам; финансовое состояние контрагента, снижении их кредитного рейтинга и др.

### Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам.

Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также проведение процессов оценки, в т.ч. силами службы внутреннего контроля, подотчетной Совету директоров.



**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**  
**ООО «ТРАНСФИН-М»**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31.12.2008**  
**(ПОДГОТОВЛЕНА В СООТВЕТСТВИИ С**  
**МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ)**

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	4
2. ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА И УТВЕРЖДЕНИЕ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА .....	7
3. БАЛАНС .....	8
4. ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ .....	9
5. ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА .....	10
6. ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ .....	11
7.1. Компания предоставляющая отчетность .....	12
7.2. Основы подготовки отчетности .....	12
7.3. Валюта отчетности .....	12
7.4. Условия ведения деятельности .....	13
7.5. Оценки, произведенные руководством Компании .....	13
7.6. Основные принципы учетной политики .....	13
Основные средства .....	13
Нематериальные активы .....	14
Запасы .....	14
Наличные денежные средства и денежные эквиваленты .....	14
Финансовые активы .....	14
Определение справедливой стоимости .....	16
Финансовые обязательства .....	16
Кредиты и займы .....	16
Взаимозачет .....	17
Финансовый лизинг .....	17
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг .....	17
Обесценение активов .....	18
Налог на добавленную стоимость .....	18
Курс обмена иностранных валют .....	18
Налог на прибыль и прочие налоги .....	19
Дивиденды .....	19
Резервы .....	19
Выручка .....	19
7.7. Денежные средства и денежные эквиваленты .....	20
7.8. Дебиторская задолженность .....	20
7.9. Финансовые активы .....	21
7.10. Запасы и прочие оборотные активы .....	21

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2008 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

7.11.	Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг .....	22
7.12.	Чистые инвестиции в лизинг .....	22
7.13.	Нематериальные активы .....	24
7.14.	Основные средства .....	25
7.15.	Кредиторская задолженность .....	26
7.16.	Кредиты и займы .....	26
7.17.	Облигации .....	27
7.18.	Отложенный налог на прибыль .....	27
7.19.	Капитал .....	29
7.20.	Статьи Отчета о прибылях и убытках .....	30
	Прочие доходы .....	30
	Административные расходы .....	30
	Прочие расходы .....	31
7.21.	Операции со связанными сторонами .....	31
7.22.	События после отчетной даты .....	32
	Данные по судебным разбирательствам и налоговым проверкам .....	32
	Увеличение уставного капитала .....	32
7.23.	Условные факты .....	33
	Условные налоговые обязательства .....	33
7.24.	Управление рисками .....	33
	Валютный риск .....	33
	Значительное ослабление курса рубля .....	34
	Риск потери ликвидности .....	34
	Кредитный риск .....	34
	Операционный риск .....	35



**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**  
**о финансовой отчетности**  
**по состоянию на 31 декабря 2008 года**

**АДРЕСАТ**

Руководство Компании ООО «ТрансФин-М»

**АУДИТОР**

Полное наименование аудиторской организации: **Закрытое акционерное общество «РУФАУДИТ»**

Местонахождение: **Российская Федерация, 125040, г. Москва, ул. Правды, д. 7/9, стр. 1А**

Почтовый адрес: **Российская Федерация, 107045, г. Москва, Колокольников переулок, д. 2/6, стр.1**

Телефон/факс: **(495) 7978770, (495) 7978775**  
E-mail: **reception@rufaudit.ru**

Свидетельство о государственной регистрации: **№ 007.593 от 22.01.1992**

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц: **Серия 77 № 07921463 от 10.07.2002 (ОГРН 1027700014055)**

Лицензии: **Лицензия № Е002590 на осуществление аудиторской деятельности выдана на основании приказа Минфина России от 06.11.2002 № 255 сроком на 5 лет;  
Лицензия № Б 329118 (регистрационный номер № 5864) от 14.04.2004 на осуществление работ, связанных с использованием сведений, составляющих государственную тайну, выдана Управлением ФСБ России по г. Москве и Московской области, сроком действия до 16.12.2007.**

Членство в аккредитованном профессиональном объединении: **Российская Коллегия Аудиторов, Свидетельство № 0001-ю от 28.11.2006**

Генеральный директор **Руф Алексей Леопольдович**



**ЗАО «РУФАУДИТ»**  
Аудиторская компания

Аудиторское заключение о финансовой  
отчетности ООО «Трансфин-М»  
на 31 декабря 2008 года

---

## **АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО**

Полное наименование клиента:	<b>Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М»</b>
Местонахождение:	<b>105066, Москва, ул. Новая Басманная, д. 37А, стр.1</b>
Телефон/факс:	<b>тел./факс (495)276-07-32</b>
Е-mail:	<b>e-mail: tfm@transfin-m.ru</b>
ИНН	7708551181
КПП	770801001



Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Трансфин-М» (далее по тексту – Компания) за период с 01 января 2008 года по 31 декабря 2008 года включительно.

Аудируемая финансовая отчетность Компании, составленная на основании стандартов МСФО, состоит из:

- Баланса по состоянию на 31 декабря 2008 года;
- Отчета о прибылях и убытках за период, закончившийся 31 декабря 2008 года;
- Отчета о движении денежных средств за период, закончившийся 31 декабря 2008 года;
- Отчета об изменениях в собственном капитале за период, закончившийся 31 декабря 2008 года;
- Примечаний к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2008 года.

Ответственность за подготовку и содержание финансовой отчетности, составленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) несет руководство Компании. Наша ответственность заключалась в выражении мнения относительно достоверности финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО, на основе проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита, утвержденными Международной федерацией бухгалтеров (IFAC), и Руководством по аудиту ЗАО «РУФАУДИТ», разработанным на их основе.

Согласно требованиям данных стандартов аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность Компании не содержит существенных искажений. Аудиторская проверка включает проверку на выборочной основе доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Аудит также включает анализ принципов бухгалтерского учета, использованных при составлении финансовой отчетности, и важнейших оценок, сделанных руководством Компании, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что проведенная нами аудиторская проверка предоставляет нам достаточно оснований для выражения нашего мнения о достоверности финансовой отчетности Компании.

По нашему мнению, финансовая отчетность Компании отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2008 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2008 год, закончившийся на ту же дату, в соответствии с требованиями МСФО.

Москва, 19 августа 2009 года



Заместитель генерального директора

М.Г. Другов

(Квалификационный аттестат № К 007367 на  
право осуществления аудиторской деятельности  
в области общего аудита, выдан 05.02.2003 на  
неограниченный срок)

ООО «ТРАНСФИН-М»

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2008 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

## 2. Положение об ответственности Руководства и утверждение годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Нижеследующее заявление сделано с целью разграничения ответственности аудиторов, указанной в независимом аудиторском заключении, и соответствующей ответственности Руководства за подготовку данной финансовой отчетности ООО «ТрансФин-М» (далее – «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности за период, закончившийся 31 декабря 2008 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение соответствующих Международных стандартов финансовой отчетности и раскрытие всех существенных отклонений, если отклонения от требований стандартов имели место;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство Компании также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании;
- наличие учетных записей, позволяющих в любой момент раскрыть с достаточной степенью точности финансовое положение Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности Международным стандартам финансовой отчетности;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании;
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была утверждена

«18» августа 2009 г.



Генеральный директор

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2008 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

3. Баланс

	Прим.	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2007
		Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. рублей	Тыс. долларов
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	7.7	470 924	16 029	20 990	855
Дебиторская задолженность	7.8	167 322	5 695	565 416	23 035
Финансовые активы	7.9	1 331 206	45 309	1 843 299	75 095
Прочие оборотные активы	7.10	169 111	5 756	90	4
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	7.11	397 393	13 526	487 823	19 874
Чистые инвестиции в лизинг	7.12	3 019 279	102 765	3 115 517	126 925
Отложенные налоговые активы	7.18	19 075	649	8 001	326
Нематериальные активы	7.13	1 388	47	1 214	49
Основные средства	7.14	3 002	102	2 353	96
<b>Итого активы</b>		<b>5 578 700</b>	<b>189 878</b>	<b>6 044 703</b>	<b>246 259</b>
<b>Обязательства</b>					
Кредиторская задолженность	7.15	92 266	3 140	50 370	2 052
Кредиты и займы	7.16	2 427 466	82 622	2 321 207	94 565
Облигации	7.17	3 027 871	103 058	3 649 727	148 688
Отложенные налоговые обязательства	7.18	3 138	106	2 770	113
<b>Итого обязательства</b>		<b>5 550 741</b>	<b>188 926</b>	<b>6 024 074</b>	<b>245 418</b>
<b>Капитал</b>					
Уставный капитал	7.19	50 000	2 121	1 000	38
Нераспределенная прибыль		(22 041)	(1 169)	19 629	803
<b>Итого капитал</b>		<b>27 959</b>	<b>952</b>	<b>20 629</b>	<b>841</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>5 578 700</b>	<b>184 878</b>	<b>6 044 703</b>	<b>246 259</b>



*Handwritten signature*

*Handwritten signature*



ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2008 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

4. Отчет о прибылях и убытках

	Прим.	2008	2008	2007	2007
		Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. рублей	Тыс. долларов
<b>Процентные доходы</b>					
Финансовый лизинг		413 166	16 616	362 884	14 198
Кредиты		121 204	4 874	-	-
Долговые ценные бумаги		2 651	107	136 653	5 347
Средства в банках		4 987	201	-	-
		<b>542 008</b>	<b>21 798</b>	<b>499 533</b>	<b>19 545</b>
<b>Процентные расходы</b>					
Заемные средства		(190 774)	(7 672)	(216 357)	(8 465)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(359 623)	(14 463)	(332 695)	(13 017)
Прочие процентные расходы		-	-	(19)	(1)
		<b>(550 397)</b>	<b>(22 135)</b>	<b>(549 071)</b>	<b>(21 483)</b>
<b>Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение</b>		<b>(8 388)</b>	<b>(337)</b>	<b>(49 538)</b>	<b>(1 939)</b>
Резерв под обесценение		(362)	(15)	(11 019)	(431)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>(8 750)</b>	<b>(352)</b>	<b>(60 557)</b>	<b>(2 370)</b>
Прочие доходы	7.20	244 852	9 847	351 447	13 750
Административные расходы	7.20	(70 755)	(2 846)	(28 744)	(1 125)
Прочие расходы	7.20	(153 278)	(6 164)	(312 642)	(12 232)
<b>Прибыль/убыток до налогов</b>		<b>12 069</b>	<b>485</b>	<b>(50 496)</b>	<b>(1 977)</b>
Расходы по налогу на прибыль	7.18	(4 739)	(191)	11 337	444
<b>Прибыль/(убыток) за период</b>		<b>7 330</b>	<b>295</b>	<b>(39 159)</b>	<b>(1 533)</b>



*Handwritten signature*

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2008 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

5. Отчет о движении капитала

	Прим.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
		Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.
<b>На 31 декабря 2006</b>		<b>1 000</b>	<b>63 787</b>	<b>64 787</b>
Прибыль текущего года			(39 159)	(39 159)
Выплаченные дивиденды			(5 000)	(5 000)
<b>На 31 декабря 2007</b>		<b>1 000</b>	<b>19 627</b>	<b>20 627</b>
Прибыль текущего года			7 330	7 330
Увеличение капитала	7.19	49 000	(49 000)	-
<b>На 31 декабря 2008</b>		<b>50 000</b>	<b>(22 041)</b>	<b>27 959</b>
		Тыс. долларов	Тыс. долларов	Тыс. долларов
<b>На 31 декабря 2006</b>		<b>38</b>	<b>2 422</b>	<b>2 460</b>
Прибыль текущего года			(1 533)	(1 533)
Выплаченные дивиденды			(204)	(204)
Курсовая разница			118	118
<b>На 31 декабря 2007</b>		<b>38</b>	<b>803</b>	<b>841</b>
Прибыль текущего года			295	295
Увеличение капитала	7.19	2 084	(2 084)	-
Курсовая разница			(184)	(184)
<b>На 31 декабря 2008</b>		<b>2 121</b>	<b>(1 169)</b>	<b>952</b>

ООО «ГРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2008 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

**6. Отчет о движении денежных средств**

		2008	2008	2007	2007
	Прим.	Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. рублей	Тыс. долларов
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b>					
Прибыль до налогообложения		12 069	411	(50 497)	(2 057)
Корректировки на неденежные статьи:		-	-	-	-
Амортизация ОС и НМА		132 125	4 497	588	24
Курсовые и суммовые разницы		6 935	236	-	-
Прочие доходы и расходы		(43 975)	(1 497)	-	-
Начисление финансовых доходов и расходов		615 138	20 937	544 201	22 170
Обесценение чистых инвестиций в лизинг	7.12	362	12	11 019	449
Обесценение прочих активов		(5 100)	(174)	-	-
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств до изменения операционных активов и обязательств</b>		<b>717 554</b>	<b>24 596</b>	<b>505 313</b>	<b>20 586</b>
Активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки		458 775	15 615	(1 842 299)	(75 054)
Инвестиции в финансовую аренду		(124 322)	(4 231)	(507 145)	(11 165)
Продажа лизингового имущества		223 673	7 613	-	-
Изменения дебиторской задолженности		391 450	13 324	1 753 347	62 384
Изменения кредиторской задолженности		34 795	1 184	15 003	611
Изменение прочих оборотных активов		(169 021)	(5 753)	54	2
Налог на прибыль		(8 531)	(290)	(7 298)	(297)
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>1 524 374</b>	<b>52 058</b>	<b>(83 025)</b>	<b>(3 382)</b>
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>					
Приобретение ОС		(1 419)	(48)	(2 196)	(89)
Приобретение НМА		(599)	(20)	(1 428)	(58)
Приобретение инвестиций		-	-	(400)	(16)
Продажа инвестиций		288	10	12 238	499
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(1 730)</b>	<b>(59)</b>	<b>8 214</b>	<b>336</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>					
Поступление займов и кредитов		545 005	18 550	2 217 350	90 334
Выплаты займов и кредитов		(620 660)	(21 125)	(1 182 905)	(48 191)
Выплата процентов по займам и кредитам		(14 840)	(505)	(42 651)	(1 738)
Выпуск долговых ценных бумаг		-	-	-	-
Погашение долговых ценных бумаг		(982 110)	(33 427)	(987 690)	(40 238)
Выплата дивидендов		-	-	(5 000)	(204)
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(1 072 605)</b>	<b>(36 508)</b>	<b>(896)</b>	<b>(36)</b>
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>450 038</b>	<b>15 318</b>	<b>(140 213)</b>	<b>(5 712)</b>
<b>Денежные средства и эквиваленты на начало периода</b>	7.7	<b>20 990</b>	<b>714</b>	<b>161 203</b>	<b>6 567</b>
Курсовая разница		(104)	(4)	(65 726)	(2 678)
<b>Денежные средства и эквиваленты на конец периода</b>	7.7	<b>470 924</b>	<b>16 029</b>	<b>20 990</b>	<b>855</b>

– стр. 11 из 35 –

## **7. Примечания к отчетности**

### **7.1. КОМПАНИЯ ПРЕДОСТАВЛЯЮЩАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

ООО «ТрансФин-М» (в дальнейшем - Компания) зарегистрирована на территории Российской Федерации 04 февраля 2005 года (основной государственный регистрационный номер: 1057746158095) и действует на основании Устава. Организационно правовая форма Компании – Общество с ограниченной ответственностью. Местонахождение Компании: 105066, Москва, ул. Новая Басманная, д. 37А, стр.1

Основным видом деятельности Компании является финансовый лизинг. Большая часть договоров компании заключено на лизинг железнодорожной техники.

Единоличным исполнительным органом Компании является генеральный директор Керецман Э. И. (в период с 01 марта 2007 г. до даты утверждения финансовой отчетности).

Среднегодовая численность работающих за 2008 год составила 21 человек.

### **7.2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ**

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), разработанных Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), и интерпретаций указанных стандартов, опубликованных Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (КИМФО).

Компания ведет бухгалтерский учет и представляет финансовую отчетность в соответствии с нормативными документами, регулирующими вопросы учета и отчетности в Российской Федерации. В связи с тем, что принципы составления российской отчетности отличаются от МСФО, прилагаемая отчетность составлена на основании данных российской финансовой отчетности путем добавления необходимых корректировок и реклассификаций, необходимых для предоставления финансовой информации в соответствии с МСФО и их интерпретациями.

Финансовая отчетность была составлена на основе допущения о непрерывности деятельности Компании, так как руководство не располагает причинами и не предполагает того, что Компания будет ликвидирована или прекратит свою деятельность.

### **7.3. ВАЛЮТА ОТЧЕТНОСТИ**

Финансовая отчетность подготовлена в национальной валюте – российских рублях. Эта валюта наиболее точно отражает экономическое содержание событий и условий функционирования Компании, в ней выражены обязательства Компании и осуществляются практически все операции.

В отношении обмена российских рублей в другие валюты действуют правила и ограничения валютного контроля. Российский рубль не является конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации. Операции в иностранных валютах отражаются по обменному курсу, действовавшему на дату совершения операции и установленному Центральным банком России.

Положительные или отрицательные курсовые разницы, полученные в результате проведения операций в иностранных валютах отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Статьи баланса пересчитаны по курсу на 31 декабря 2008 года, который составил 29,3804 руб./доллар (курс на 31 декабря 2007 года составил 24,5462 руб./доллар). Статьи отчета о прибылях и убытках пересчитаны по среднему курсу, который за период с 01 января 2008 года по 31 декабря 2008 года равнялся 24,8650 руб./доллар (с 01.01.2006 по 31.12.2007 года: 25,559 руб./доллар).

#### **7.4. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Российская экономика имеет статус рыночной с 2002 года, но до сих пор сохраняет некоторые черты переходной экономики. Эти черты в прошлом включали в себя относительно высокий уровень инфляции, низкий уровень ликвидности на рынках долгосрочного кредита и капитала, и наличие системы валютного контроля, приводящей к ограничению в использовании национальной валюты за рубежом. На стабильность и успешное развитие российской экономики будут существенно влиять деятельность правительства России по осуществлению административной, законодательной и экономической реформ.

Руководство не может прогнозировать, какое влияние изменений в налоговой, политической и прочих областях могут оказать на текущее финансовое положение Компании или ее способность осуществлять коммерческую, инвестиционную и финансовую деятельность в будущем. Финансовая отчетность не содержит корректировок, в которых может возникнуть необходимость вследствие этих неопределенностей.

#### **7.5. ОЦЕНКИ, ПРОИЗВЕДЕННЫЕ РУКОВОДСТВОМ КОМПАНИИ**

В ходе подготовки финансовой отчетности были использованы оценки и допущения, сделанные руководством Компании, которые оказали влияние на величину активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также доходов и расходов за отчетный период.

#### **7.6. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

##### **Основные средства**

Основные средства - это материальные активы, которые используются компанией для производства или поставки товаров и услуг или для административных целей, и которые предполагается использовать в течение более чем одного периода.

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резервов на обесценивание.

Основные средства, первоначальная стоимость которых не превышает 20,0 тыс. рублей за единицу, учитываются в составе оборотных активов.

Амортизация основных средств начисляется линейным способом в течении всего срока полезного использования.

В момент начала использования Компания классифицирует основные средства в одну из групп и устанавливает срок полезного использования для каждого основного средства.

Наименование группы	Срок полезного использования, лет.
Автотранспорт	5 – 7
Офисное оборудование	3 – 10
Мебель и прочее	3 – 10

## **ООО «ТРАНСФИН-М**

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2008 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

---

Расходы на ремонт или обслуживание основных средств осуществляемые для восстановления или сохранения будущих экономических выгод, которые Компания может ожидать от использования основного средства, признаются в качестве расходов по мере возникновения.

Расходы, увеличивающие срок полезного использования основного средства или существенно улучшающие его характеристики увеличивают балансовую стоимость основного средства.

### **Нематериальные активы**

К нематериальным активам Компания относит идентифицируемые не денежные активы, не имеющие физической формы, используемые в основной деятельности, для сдачи в аренду или для административных целей.

Нематериальные активы первоначально оцениваются по фактической стоимости.

Амортизация начисляется линейным способом в течении срока полезного использования нематериальных активов, который составляет от 1 года до 5 лет.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Расходы, увеличивающие срок полезного использования нематериального актива или существенно улучшающие его характеристики увеличивают балансовую стоимость нематериального актива.

### **Запасы**

Затраты на приобретение запасов включают стоимость покупки, пошлины, невозмещаемые налоги и другие расходы, непосредственно связанные с приобретением товарно-материальных запасов.

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости или возможной чистой цене продажи.

Себестоимость запасов при списании определяется по средневзвешенной стоимости.

Административные расходы, такие как аренда и содержание офиса, расходы на рекламу, на оплату труда персонала, прочие накладные расходы, признаются в составе расходов в периоде их возникновения и не включаются в себестоимость запасов.

### **Наличные денежные средства и денежные эквиваленты**

Денежные средства включают в себя кассовую наличность и денежные средства на счетах в банках.

Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные финансовые вложения, легко обратимые в определенную сумму денежных средств, подвергающиеся незначительному риску изменения стоимости и срок погашения которых составляет не более трех месяцев.

Денежные средства и обязательства в иностранной валюте пересчитываются в рубли по обменному курсу на дату составления баланса. Прибыли или убытки, возникшие в результате расчетов по таким операциям, включаются в отчет о прибылях и убытках.

### **Финансовые активы**

Финансовым активом считается любой актив, являющийся денежными средствами, либо право компании в соответствии с договором на получение денежных средств или другого финансового актива от другой компании.

При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, за исключением инвестиций в дочерние и ассоциированные компании, отражаемые по себестоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то к их стоимости прибавляются связанные с приобретением затраты по сделке.

Все операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату расчетов, т.е. на дату поставки актива покупателю. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, активы, удерживаемые до погашения, ссуды и дебиторская задолженность, и активы для продажи. При первоначальном признании финансовых активов в учете Компания классифицирует их в соответствующую категорию.

Ссуды и дебиторская задолженность представляют собой финансовые активы, создаваемые Компанией, путем предоставления денежных средств, товаров или услуг, непосредственно дебитору, за исключением тех случаев, когда они предоставляются в целях немедленной их переуступки в самое ближайшее время или в краткосрочной перспективе. Дебиторская задолженность отражается в отчетности по первоначальной сумме, указанной в счетах на оплату, за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности, создаваемого на основе анализа ожидаемых потоков денежных средств будущих периодов на каждую отчетную дату. Безнадёжная дебиторская задолженность списывается в течение периода, в котором она выявляется.

Выбытие финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Компанией принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Компанией права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек и обязательства осуществить выплаты конечным бенефициариям, причем последнее обязательство действует только в том случае, если Компании удастся получить от первоначального актива суммы, соразмерные таким выплатам;
- если Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо (б) не передала и не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, и при этом передала контроль над активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных поступлений от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в размере продолжающегося участия Компании в этом активе.

Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

### **Определение справедливой стоимости**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций).

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

### **Финансовые обязательства**

Финансовым обязательством считается любая, обусловленная договором обязанность, предоставить денежные средства или иной финансовый актив другой компании, либо обменять финансовые инструменты с другой компанией на потенциально невыгодных условиях.

При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по сумме полученных денежных средств. Расходы на привлечение заемных средств, отражаются в отчете о прибылях и убытках, как затраты за период, в котором они возникли.

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Выбытие финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться в отчетности, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о прибылях и убытках.

В случае приобретения Компанией своей собственной задолженности, последняя исключается из баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в отчете о прибылях и убытках.

Задолженность поставщикам классифицируется как кредиторская задолженность и оцениваются по фактическим затратам.

### **Кредиты и займы**

Все кредиты и займы первоначально отражаются в сумме полученных денежных средств.

После первоначального признания процентные кредиты и займы учитываются по амортизированной стоимости. Беспроцентные кредиты и займы учитываются по справедливой стоимости, которая оценивается путем дисконтирования будущих платежей до их приведенной текущей стоимости.



Доходы и расходы по кредитам и займам отражаются в отчете о прибылях и убытках при выбытии, обесценении и в процессе амортизации.

### **Взаимозачет**

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого итога в балансе осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

### **Финансовый лизинг**

Компания отражает дебиторскую задолженность по лизинговым платежам в сумме, равной чистым инвестициям в лизинг начиная с даты начала лизинга. Датой начала лизинга (первоначального признания лизинга) считается одна из следующих дат, в зависимости от того, какая наступит ранее: дата заключения договора лизинга или дата принятия на себя сторонами основных условий договора лизинга. На указанную дату сделка классифицируется как финансовый лизинг и определяются суммы, первоначально отражаемые в балансе и отчете о прибылях и убытках.

На дату начала финансового лизинга Компания отражает чистые инвестиции в лизинг, которые включают в себя сумму минимальных лизинговых платежей, и негарантированную остаточную стоимость (валовые инвестиции в лизинг) за вычетом неполученного дохода от финансового лизинга. Разница между валовыми инвестициями и их приведенной стоимостью отражается как неполученный доход от финансового лизинга.

Доход от финансового лизинга отражается по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на чистые инвестиции в отношении финансового лизинга. Доход от финансового лизинга начисляется и признается с даты начала лизинга. В случае, если Компания финансирует покупку оборудования, например, путем осуществления авансовых платежей поставщику оборудования, для лизинга в течение периода между датой принятия лизинга и датой начала срока лизинга, процентные доходы от финансового лизинга начинают признаваться в отчете о прибылях и убытках с даты первой инвестиции в оборудование, приобретенное для передачи в лизинг.

Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по лизинговым платежам.

В случае если Компания приобретает лизинговое оборудование в кредит, справедливая стоимость оборудования на дату начала срока лизинга определяется как справедливая стоимость выплачиваемого вознаграждения, т.е. чистая приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных платежей поставщику.

В случае просрочки платежей лизингополучателем лизинговое имущество может быть реализовано в качестве обеспечения, либо дебиторская задолженность по договору лизинга переуступлена другому лизингополучателю. В каждом таком случае Компания оценивает вероятность погашения дебиторской задолженности на индивидуальной основе.

### **Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг**

Компания учитывает расходы на приобретение оборудования для передачи в лизинг по статье "Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг". Указанные расходы накапливаются до тех пор, пока оборудование не будет готово к передаче лизингополучателю.

Компания отражает капитальные расходы, связанные с приобретением оборудования, предназначенного для финансового лизинга, в составе оборудования, приобретенного для целей лизинга. Данные затраты накапливаются до момента, когда оборудование готово к использованию и находится в процессе передачи лизингополучателю.

Расчеты по оборудованию, приобретенному для передачи в лизинг, отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств, являющихся результатом прошлых событий, в том случае, когда существует вероятность погашения таких обязательств, а их сумма может быть оценена с достаточной степенью точности.

### **Обесценение активов**

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие признаков обесценения активов.

Финансовый актив (чистые инвестиции в лизинг) условно считается обесцененным тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива, и случай наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что лизингополучатель имеет существенные финансовые затруднения, нарушает обязательства по выплате процентов или основной суммы долга, имеет высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также любую информацию о снижении ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые увеличивают вероятность убытков.

Доходы и расходы, возникающие в результате обесценения, отражаются в отчете о прибылях и убытках, или за счет иных источников.

### **Налог на добавленную стоимость**

Налог на добавленную стоимость (НДС), подлежащий уплате в бюджет, включается в прочие обязательства. НДС, подлежащий оплате поставщикам товаров и услуг, который не был предъявлен к вычету, отражается в бухгалтерском балансе как НДС по приобретенным ценностям. Суммы НДС, относящиеся к будущим лизинговым платежам в балансе не отражаются.

### **Курс обмена иностранных валют**

Активы и обязательства Компании, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в рубли по официальному курсу Центрального Банка РФ (ЦБР) на дату представления отчетности.

Уменьшение или увеличение активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, возникающие вследствие изменения курса обмена валюты после даты сделки, отражаются как прибыли (убытки) по курсовым разницам в составе прочих доходов (прочих расходов).

Сделки, по которым платежи совершаются в рублях, тогда как соответствующие активы и обязательства выражены в иностранных валютах (или условных единицах), отражаются в финансовой отчетности Компании так же, как сделки, выраженные в иностранных валютах.

### **Налог на прибыль и прочие налоги**

Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями национального законодательства. Расходы по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением их отнесения непосредственно на собственные средства в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе собственных средств в том же или другом отчетном периоде.

Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением действующих ставок налога на прибыль. В случае выпуска финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней налогооблагаемые прибыли и убытки основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых остатков в отношении всех налоговых прибылей (убытков) к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, вступившим в силу на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе административных и прочих расходов.

### **Дивиденды**

Дивиденды признаются в том случае, когда акционерами Компании принято решение об их выплате. Основой для начисления дивидендов являются показатели финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

Суммы дивидендов, объявленных после отчетной даты, но до выпуска финансовой отчетности, раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

### **Резервы**

Суммы резервов признаются в финансовой отчетности, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

### **Выручка**

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена.

Выручка от лизинговых операций отражается по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на чистые инвестиции в лизинг в составе процентных доходов.

## ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2008 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

В случае снижения стоимости финансового актива вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

В состав прочих доходов и расходов включаются чистый доход от продажи внеоборотных активов, доходы по операциям с ценными бумагами, курсовые разницы и другие доходы и расходы.

### 7.7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и денежные эквиваленты на 31 декабря 2008 года:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Касса	18	1
Счета в российских рублях	59	2
Счета в иностранных валютах	-	-
Денежные эквиваленты	470 847	16 026
<b>Итого</b>	<b>470 924</b>	<b>16 029</b>

Следует отметить, что на территории Российской Федерации существуют ограничения по валютным операциям резидентов в Российской Федерации. Согласно Закону РФ № 173-ФЗ от 10 декабря 2003 «О валютном регулировании и валютном контроле» валютные операции, связанные с движением капитала, осуществляются резидентами в порядке, устанавливаемом Центральным банком Российской Федерации.

Денежные средства и денежные эквиваленты на 31 декабря 2007 года:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Касса	11	1
Счета в российских рублях	76	3
Счета в иностранных валютах	3	-
Денежные эквиваленты	20 900	851
<b>Итого</b>	<b>20 990</b>	<b>855</b>

### 7.8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Дебиторская задолженность на 31 декабря 2008 года:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Авансы выданные	131 620	4 480
Задолженность покупателей	19 857	676
Прочая дебиторская задолженность	15 845	539
Резерв на обесценение дебиторской задолженности	-	-
<b>Итого</b>	<b>167 322</b>	<b>5 695</b>

**ООО «ТРАНСФИН-М**

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2008 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

Дебиторская задолженность на 31 декабря 2007 года:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Авансы выданные	1 069	44
Задолженность покупателей	186 685	7 605
Прочая дебиторская задолженность	377 662	15 386
Резерв на обесценение дебиторской задолженности		
<b>Итого</b>	<b>565 416</b>	<b>23 035</b>

Практически вся дебиторская задолженность является краткосрочной, и, соответственно, классифицируется как оборотные активы. При тестировании на обесценение руководством была рассмотрена и учтена вероятность погашения дебиторской задолженности после 31 декабря 2008 г.

**7.9. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**

Все финансовые активы отражены по справедливой стоимости или по стоимости максимально приближенной к справедливой.

Финансовые активы на 31 декабря 2008 года

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Инвестиции в дочерние компании	5 901	201
Ссуды и дебиторская задолженность	1 281 439	43 615
Проценты	43 866	1 493
Резерв на обесценение	-	-
<b>Итого</b>	<b>1 331 206</b>	<b>45 309</b>

В отчетном периоде Компанией были получены дивиденды от дочерней компании в сумме 14 858 тыс. руб. ( 506 тыс.долларов).

Финансовые активы на 31 декабря 2007 года:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Инвестиции в дочерние компании	6 100	249
Ссуды и дебиторская задолженность	1 756 000	71 539
Проценты	86 299	3 516
Резерв на обесценение	(5 100)	(208)
<b>Итого</b>	<b>1 843 299</b>	<b>75 095</b>

**7.10. ЗАПАСЫ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**

Запасы и прочие оборотные активы на 31 декабря 2008 года:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Прочие оборотные активы	168 962	5 751
Запасы	149	5
<b>Итого</b>	<b>169 111</b>	<b>5 756</b>

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2008 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

Запасы и прочие оборотные активы на 31 декабря 2007 года:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Запасы	54	2
Прочие оборотные активы	36	2
<b>Итого</b>	<b>90</b>	<b>4</b>

#### 7.11. ОБОРУДОВАНИЕ, ПРИОБРЕТЕННОЕ ДЛЯ ПЕРЕДАЧИ В ЛИЗИНГ

По строке «Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг» отражаются оборотные активы, приобретенные Компанией и предназначенные для передачи лизингополучателям, включая авансы выплаченные поставщикам оборудования. На 31 декабря 2008 года стоимость оборудования составила 397 393 тыс. руб., или 13 526 тыс. долларов США (на 31 декабря 2007 года – 487 823 тыс. руб., или 19 874 тыс. долларов США).

Все активы в составе «Оборудования, приобретенного для передачи в лизинг» отражены по фактической себестоимости за вычетом резервов на обесценение, который на 31 декабря 2008 года составил 203 765 тыс. руб., или 6 935 тыс. долларов США. В предыдущем периоде обесценения оборудования для передачи в лизинг не было.

#### 7.12. ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ЛИЗИНГ

Балансовая сумма чистых инвестиций в лизинг уменьшена в результате обесценения на сумму дебиторской задолженности по лизинговым платежам, не оплаченным в срок. Компания прилагает усилия для взыскания просроченной задолженности в досудебном и судебном порядке. Сумма резерва рассчитана на индивидуальной основе с учетом вероятности погашения задолженности.

Чистые инвестиции в лизинг на 31 декабря 2008 года:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Инвестиции в финансовую аренду	5 205 904	177 190
Проценты прошлых периодов по финансовой аренде	941 979	32 061
Проценты текущего периода по финансовой аренде	412 762	14 049
Погашение инвестиций по уплате основной суммы долга	(3 539 352)	(120 466)
Обесценение чистых инвестиций в лизинг	(2 014)	(69)
<b>Чистые инвестиции компании по финансовой аренде</b>	<b>3 019 279</b>	<b>102 765</b>
В том числе		
Долгосрочные инвестиции по финансовой аренде (больше 5 лет)	-	-
Долгосрочные инвестиции по финансовой аренде (от 1 года до 5 лет)	2 220 202	75 567
Текущие инвестиции по финансовой аренде (до 1 года)	799 077	27 198

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2008 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

Чистые инвестиции в лизинг на 31 декабря 2007 года:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Инвестиции в финансовую аренду	4 396 382	179 106
Проценты прошлого периода по финансовой аренде	584 490	23 812
Проценты текущего периода по финансовой аренде	362 884	14 784
Погашение инвестиций по уплате основной суммы долга	(2 217 217)	(90 328)
Обесценение чистых инвестиций в лизинг	(11 019)	(449)
<b>Чистые инвестиции компании по финансовой аренде</b>	<b>3 115 517</b>	<b>126 925</b>
В том числе	-	-
Долгосрочные инвестиции по финансовой аренде (больше 5 лет)	17 158	699
Долгосрочные инвестиции по финансовой аренде (от 1 года до 5 лет)	2 288 513	93 233
Текущие инвестиции по финансовой аренде (до 1 года)	809 845	32 993

Данные о сроках погашения валовых и чистых инвестиций в лизинг на 31 декабря 2008 года:

	Менее 1 года Тыс. рублей	1-5 лет Тыс. рублей	Свыше 5 лет Тыс. рублей	Итого Тыс. рублей
Валовые инвестиции в лизинг	1 153 852	2 744 501	-	3 898 353
За вычетом оставшихся процентов по финансовой аренде за весь срок лизинга	(354 775)	(524 299)	-	(879 074)
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>799 077</b>	<b>2 220 202</b>	<b>-</b>	<b>3 019 279</b>
	Тыс. долларов	Тыс. долларов	Тыс. долларов	Тыс. долларов
Валовые инвестиции в лизинг	39 273	93 412	-	132 685
За вычетом оставшихся процентов по финансовой аренде за весь срок лизинга	(12 075)	(17 845)	-	(29 920)
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>27 198</b>	<b>75 567</b>	<b>-</b>	<b>102 765</b>

Данные о сроках погашения валовых и чистых инвестиций в лизинг на 31 декабря 2007 года:

	Менее 1 года Тыс. рублей	1-5 лет Тыс. рублей	Свыше 5 лет Тыс. рублей	Итого Тыс. рублей
Валовые инвестиции в лизинг	1 167 290	2 851 060	18 149	4 036 499
За вычетом оставшихся процентов по финансовой аренде за весь срок лизинга	(357 270)	(562 547)	(990)	(920 807)
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>809 845</b>	<b>2 288 513</b>	<b>17 158</b>	<b>3 115 517</b>
	Тыс. долларов	Тыс. долларов	Тыс. долларов	Тыс. долларов
Валовые инвестиции в лизинг	47 555	116 151	739	164 445
За вычетом оставшихся процентов по финансовой аренде за весь срок лизинга	(14 555)	(22 918)	(40)	(37 513)
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>32 993</b>	<b>93 233</b>	<b>699</b>	<b>126 925</b>

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2008 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

**7.13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

Движение нематериальных активов за период, закончившийся 31.12.2008 г. (тыс. руб.):

	Товарные знаки	Программы	Итого
<b>По состоянию на 31 декабря 2006</b>			
Первоначальная стоимость	-	18	<b>18</b>
Накопленная амортизация	-	15	<b>15</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>За отчетный период</b>			
Приобретение	15	1 413	<b>1 428</b>
Амортизация	-	217	<b>217</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2007</b>			
Первоначальная стоимость	15	1 431	<b>1 446</b>
Накопленная амортизация	-	232	<b>232</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>15</b>	<b>1 199</b>	<b>1 214</b>
<b>За отчетный период</b>			
Приобретение	10	589	<b>599</b>
Амортизация	1	424	<b>425</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2008</b>			
Первоначальная стоимость	25	2 020	<b>2 046</b>
Накопленная амортизация	1	656	<b>657</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>24</b>	<b>1 364</b>	<b>1 388</b>

Движение нематериальных активов за период, закончившийся 31.12.2008 г. (тыс. долларов)

	Товарные знаки	Программы	Итого
<b>По состоянию на 31 декабря 2006</b>			
Первоначальная стоимость	-	1	<b>1</b>
Накопленная амортизация	-	1	<b>1</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>За отчетный период</b>			
Приобретение	1	58	<b>58</b>
Амортизация	-	9	<b>9</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2007</b>			
Первоначальная стоимость	1	58	<b>59</b>
Накопленная амортизация	-	9	<b>9</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>1</b>	<b>49</b>	<b>49</b>
<b>За отчетный период</b>			
Приобретение	-	12	<b>12</b>
Амортизация	-	15	<b>15</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2008</b>			
Первоначальная стоимость	1	70	<b>71</b>
Накопленная амортизация	-	24	<b>24</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>1</b>	<b>46</b>	<b>47</b>



ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2008 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

**7.14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2008 г., не было изменения обстоятельств, которые привели Компанию к необходимости уменьшения балансовой стоимости основных средств в соответствии с МСФО 36.

Движение основных средств за период, закончившихся 31.12.2008 г. (тыс. руб.)

	Транспорт	Оборудование	Мебель и прочее	Итого
<b>По состоянию на 31 декабря 2006</b>				
Первоначальная стоимость	-	459	-	<b>459</b>
Накопленная амортизация	-	113	-	<b>113</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>-</b>	<b>346</b>	<b>-</b>	<b>346</b>
<b>За отчетный период</b>				
Приобретение	945	1 140	293	<b>2 378</b>
Амортизация	96	255	20	<b>371</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2007</b>				
Первоначальная стоимость	945	1 599	293	<b>2837</b>
Накопленная амортизация	96	368	20	<b>484</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>849</b>	<b>1 231</b>	<b>273</b>	<b>2 353</b>
<b>За отчетный период</b>				
Приобретение	-	590	989	<b>1 579</b>
Выбытие	-	(124)	(36)	<b>(160)</b>
Амортизация	189	546	78	<b>813</b>
Амортизация по выбывшим	-	(39)	(4)	<b>(43)</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2008</b>				
Первоначальная стоимость	945	2 065	1 246	<b>4 256</b>
Накопленная амортизация	285	875	94	<b>1 254</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>660</b>	<b>1 190</b>	<b>1 152</b>	<b>3 002</b>

Движение основных средств за период, закончившихся 31.12.2008 г. (тыс. долларов)

	Транспорт	Оборудование	Мебель и прочее	Итого
<b>По состоянию на 31 декабря 2006</b>				
Первоначальная стоимость	-	17	-	<b>17</b>
Накопленная амортизация	-	4	-	<b>4</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>13</b>
<b>За отчетный период</b>				
Приобретение	38	46	12	<b>97</b>
Амортизация	4	10	1	<b>15</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2007</b>				
Первоначальная стоимость	38	64	12	<b>114</b>
Накопленная амортизация	4	15	1	<b>19</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>35</b>	<b>49</b>	<b>11</b>	<b>96</b>
<b>За отчетный период</b>				
Приобретение	-	20	34	<b>54</b>
Выбытие	-	(4)	(1)	<b>(5)</b>
Амортизация	12	26	5	<b>43</b>
Амортизация по выбывшим	-	(1)	-	<b>(1)</b>

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2008 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

По состоянию на 31 декабря 2008				
Первоначальная стоимость	38	80	44	163
Накопленная амортизация	16	39	5	61
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>22</b>	<b>41</b>	<b>39</b>	<b>102</b>

**7.15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

Кредиторская задолженность на 31 декабря 2008 г.:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Задолженность перед поставщиками	21 471	730
Задолженность перед покупателями	221	8
Авансы по лизинговым договорам	25 760	877
Резервы предстоящих расходов	3 386	115
Прочая кредиторская задолженность	41 428	1 410
<b>Итого</b>	<b>92 266</b>	<b>3 140</b>

Кредиторская задолженность на 31 декабря 2007 г.:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Задолженность перед поставщиками	8 124	331
Задолженность перед покупателями	-	-
Авансы по лизинговым договорам	8 812	359
Резервы предстоящих расходов	362	15
Прочая кредиторская задолженность	33 072	1 347
<b>Итого</b>	<b>50 370</b>	<b>2 052</b>

**7.16. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

Кредиты и займы на 31 декабря 2008 г.:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Векселя (долгосрочные обязательства)	30 000	1 021
Проценты	9 000	306
Краткосрочные кредиты и займы	1 883 100	64 094
Проценты	505 366	17 201
<b>Итого</b>	<b>2 427 466</b>	<b>82 622</b>

Кредиты и займы на 31 декабря 2007 г.:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Векселя (долгосрочные обязательства)	30 000	1 222
Проценты	2 860	117
Краткосрочные кредиты и займы	2 078 510	84 677
Проценты	209 837	8 549
<b>Итого</b>	<b>2 321 207</b>	<b>94 565</b>

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2008 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

**7.17. ОБЛИГАЦИИ**

Облигации на 31 декабря 2008 г.:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Облигации 02 серии, погашаемые в 2012 году	1 557 671	53 017
Облигации 01 серии, погашаемые в 2009 году	1 470 200	50 040
<b>Итого</b>	<b>3 027 871</b>	<b>103 058</b>

Облигации на 31 декабря 2007 г.:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Облигации 01 и 02 серии	3 649 727	148 688
<b>Итого</b>	<b>3 649 727</b>	<b>148 688</b>

**7.18. ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

Различия между оценкой активов и обязательств по МСФО и установленными в Российской Федерации принципами расчета налога на прибыль вызывают различия при формировании базы по отдельным активам и обязательствам для целей финансовой отчетности и налогового учета и налогообложения.

Расходы по налогу на прибыль:

	Тыс. рублей		Тыс. долларов	
	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.
Текущий налог на прибыль	(15 446)	(6 597)	(621)	(258)
Отложенный налог	10 707	17 934	431	702
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(4 739)</b>	<b>11 337</b>	<b>(191)</b>	<b>444</b>

Компания обязана самостоятельно рассчитывать текущий налог на прибыль и информировать налоговые органы о величине своих налоговых обязательств. В 2008 и 2007 годах ставка налога на прибыль, применяемая Компанией составляла 24%. В связи с изменением с 1 января 2009 года ставки налога на прибыль с 24 до 20 процентов Компания произвела пересчет стоимости отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2008 года с отнесением образовавшихся при пересчете сумм уменьшения стоимости указанных активов и обязательств на прибыль (убыток) отчетного периода.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальной ставки. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическим расходом по налогу на прибыль.

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2008 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

	Тыс. рублей		Тыс. долларов	
	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>12 069</b>	<b>(50 496)</b>	<b>485</b>	<b>(1 977)</b>
Официальная ставка налога	20%	24%	20%	24%
<b>Теоретические расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(2 413)</b>	<b>12 119</b>	<b>(97)</b>	<b>475</b>
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	(2 753)	(94)	(111)	(4)
Результат пересчета временных разниц по новой ставке налога и прочие постоянные разницы	428	(688)	17	(27)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(4 739)</b>	<b>11 337</b>	<b>(191)</b>	<b>444</b>

Особенности учета доходов и расходов для целей налогообложения приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в настоящей финансовой отчетности и для целей налогообложения. Отложенные налоговые активы и обязательства и их изменения за отчетный и сопоставимые периоды в тысячах руб.:

	31.12.2006	Изменение за год	31.12.2007	Изменение за год	31.12.2008
<b>Вычитаемые временные разницы</b>					
Чистые инвестиции в лизинг	-	5 394	5 394	13 004	18 398
Обесценение инвестиций	1 224	-	1 224	(1 224)	-
Дебиторская задолженность	-	1 067	1 067	(1 067)	-
Облигации	-	316	316	(316)	-
Резервы	-	-	-	677	677
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>1 224</b>	<b>6 777</b>	<b>8 001</b>	<b>11 074</b>	<b>19 075</b>
<b>Налогооблагаемые временные разницы</b>					
Чистые инвестиции в лизинг	13 379	13 379	-	-	-
Амортизация	6	(143)	149	33	181
Дебиторская задолженность	59	59	-	-	-
Прочие активы	-	-	-	439	439
Облигации	283	283	-	2 518	2 518
Кредиторская задолженность	201	(2 421)	2 622	(2 622)	-
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>13 928</b>	<b>(11 157)</b>	<b>2 770</b>	<b>368</b>	<b>3 138</b>
Чистое изменение отложенного налога		17 934		10 707	

**ООО «ТРАНСФИН-М**

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2008 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

Отложенные налоговые активы и обязательства, и их изменения за отчетный и сопоставимые периоды в тысячах дол.:

	31.12.2006	Изменение за год	31.12.2007	Изменение за год	31.12.2008
<b>Вычитаемые временные разницы</b>					
Чистые инвестиции в лизинг	-	220	220	406	626
Обесценение инвестиций	46	4	50	(50)	-
Дебиторская задолженность	-	43	43	(43)	-
Облигации	-	13	13	(13)	-
Резервы	-	-	-	23	23
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>46</b>	<b>280</b>	<b>326</b>	<b>323</b>	<b>649</b>
<b>Налогооблагаемые временные разницы</b>					
Чистые инвестиции в лизинг	508	508	-	-	-
Амортизация	-	(6)	6	-	6
Дебиторская задолженность	2	2	-	-	-
Прочие активы	-	-	-	14	14
Облигации	11	11	-	86	86
Кредиторская задолженность	8	(99)	107	(107)	-
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>529</b>	<b>416</b>	<b>113</b>	<b>(7)</b>	<b>106</b>
Курсовая разница		6		101	
<b>Чистое изменение отложенного налога</b>		<b>702</b>		<b>431</b>	

В последующем отчетном периоде изменения ставки налогообложения для целей расчета налога на прибыль не ожидается.

### 7.19. Капитал

Уставной капитал Компании на 31 декабря 2008 года равнялся 50 000 тыс. рублей или 2 121 тыс. долларов США (на 31.12.2007 1 000 тыс. рублей или 38 тыс. долларов США).

В марте 2008 года учредитель Компании «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» продал 49% доли Компании, номинальной стоимостью 490 тыс. рублей (или 17 тыс. долларов США), ЗАО «Стабильные Инвестиции».

В августе 2008 года уставной капитал Компании был увеличен на 49 000 тыс. рублей (или 1 664 тыс. долларов США) и на отчетную дату был распределен между участниками следующим образом:

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2008 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

- Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» - 25 500 000 рублей (или 868 тыс. долларов США), что составляет 51% уставного капитала;
- ЗАО «Стабильные Инвестиции» – 24 500 000 рублей (или 834 тыс. долларов США), что составляет 49% уставного капитала.

Увеличение уставного капитала было произведено за счет нераспределенной прибыли Компании.

**7.20. СТАТЬИ ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**

**Прочие доходы**

	2008	2008	2007	2007
	Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	55 185	2 219	-	-
Чистые доходы от продажи лизингового имущества	157 854	6 349	27 436	1 073
Чистый доход от продажи инвестиций	90	4	-	-
Доходы связанные с расторжением договора лизинга	2 040	82	313 570	12 268
Дивиденды	14 859	598	121	5
Штрафы и пени	420	17	10 111	396
Восстановление резервов на обесценение и переоценка	18 505	744	-	-
Прочие	315	13	208	8
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>249 268</b>	<b>10 025</b>	<b>351 447</b>	<b>13 750</b>

**Административные расходы**

	2008	2008	2007	2007
	Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Материалы	(1 574)	(63)	(691)	(27)
Оплата труда, ЕСН	(36 826)	(1 481)	(14 650)	(573)
Амортизация основных средств	(1 235)	(50)	(588)	(23)
Налоги, кроме налога на прибыль	(11 070)	(445)	(874)	(34)
Расходы на аренду	(6 773)	(272)	(1 708)	(67)
Содержание оборудования и офиса	(1 761)	(71)	(279)	(11)
Транспортные расходы	(126)	(5)	(91)	(3)
Страхование	(782)	(31)	(216)	(8)
Расходы на обучение и персонал	(1 231)	(50)	(751)	(29)
Консалтинговые и аудиторские услуги	(3 946)	(159)	(5 024)	(197)
Информационно-вычислительное обслуживание	(619)	(25)	(106)	(4)
Услуги связи	(584)	(24)	(27)	(1)
Охрана	(147)	(6)	-	-
Расходы на рекламу	(3 352)	(135)	(3 227)	(126)
Прочие расходы	(84)	(3)	(175)	(7)
Командировочные и	(644)	(26)	(338)	(13)

– стр. 30 из 35 –

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2008 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

представительские расходы				
<b>Итого административные расходы</b>	<b>(70 755)</b>	<b>(2 846)</b>	<b>(28 744)</b>	<b>(1 125)</b>

**Прочие расходы**

	2008	2008	2007	2007
	Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Продажа внеоборотных активов	(85)	(3)	(309 229)	(12 009)
Обесценение активов и резервы	(130 930)	(5 266)	-	-
Курсовые разницы и расходы от продажи валюты	(7 685)	(309)	(1 220)	(48)
Расходы по расторжению договоров лизинга	(10 000)	(402)	-	-
Расходы по обслуживанию выпуска облигаций	(1 818)	(73)	(1 504)	(59)
Услуги банков	(217)	(9)	(477)	(19)
Прочие налоги	-	-	(11)	(0)
Штрафы и пени	(3 178)	(128)	-	-
Прочие	(1 405)	(57)	(201)	(8)
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>(155 318)</b>	<b>(6 246)</b>	<b>(312 642)</b>	<b>(12 232)</b>

**7.21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

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

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

Операции со связанными сторонами включают операции с учредителем (акционером), с дочерними компаниями, и прочими связанными сторонами:

	Акционер	Дочерние и прочие	Акционер	Дочерние и прочие
На 31 декабря 2008 г.	Тыс. рублей	Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. долларов
Дебиторская задолженность	-	1 325 305	-	45 108
Финансовые активы	-	967	-	33
Чистые инвестиции в лизинг	-	1 776 951	-	60 481
Кредиторская задолженность	4 634	-	158	-
Кредиты и займы	-	6 145 426	-	209 168
Денежные средства и их эквиваленты	-	470 847	-	16 026
<b>За 2008 год</b>				
Процентные доходы	-	4 388 541	-	176 495
Процентные расходы	-	(16 082)	-	(647)
Прочие и административные расходы (доходы)	(2 154)	(1 889 118)	(87)	(75 975)

- стр. 31 из 35 -

## ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2008 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

Сопоставимая информация за предыдущий период:

	Акционер	Дочерние и прочие	Акционер	Дочерние и прочие
На 31 декабря 2007 г.	Тыс. рублей	Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. долларов
Финансовые активы		1 756 000		71 539
Чистые инвестиции в лизинг		2 263 673		92 221
За 2007 год				
Процентные доходы		405 744		15 875
Процентные расходы				
Прочие и административные расходы (доходы)	(3 297)	(13 420)	(129)	(525)
Дивиденды	(5 000)	120	(196)	5

Компания совершает операции со связанными сторонами на рыночных условиях, это относится к операциям финансирования, операциям с ценными бумагами, и прочим операциям.

Суммы вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включая членов совета директоров представлены следующими суммами:

	2008		2007	
	Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Заработная плата и прочие выплаты, включая отчисления на социальное обеспечение	18 028	725	11 088	434

### 7.22. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

#### Данные по судебным разбирательствам и налоговым проверкам

В январе 2009 г., на основании Акта выездной налоговой проверки № 159 от 23.01 2009 г. (по результатам деятельности ООО «ТрансФин-М» в 2006 и 2008 гг.) ИФНС России №8 по г. Москве, а также возражений по акту, было вынесено решение о привлечении к ответственности за совершение налогового правонарушения ООО «Трансфин-М».

Всего в результате проверки с учетом рассмотренных возражений было установлено: привлечь ООО «ТрансФин-М» к налоговой ответственности в сумме 4 921 084 руб., в том числе: налоги - 3 860 270 руб., пени - 288 760 руб., штрафы – 772 054 руб.

В мае 2009 года Общество обратилось в Арбитражный суд г. Москвы с заявлением о признании решения налоговых органов не действительным. На дату подписания отчетности суд не вынес решения по данному делу.

#### Увеличение уставного капитала

В мае 2009 года участники Компании пришли к соглашению об увеличении уставного капитала на 100 000 тыс. рублей за счет внесения дополнительных денежных средств. Распределение долей между участниками в уставном капитале Компании не изменилось.



**7.23. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ****Условные налоговые обязательства**

Законодательство России о налогах и сборах допускает различные толкования и претерпевает частые изменения. Кроме того, оценка Компанией фактов хозяйственной деятельности может не совпадать с интерпретацией этих фактов налоговыми органами. Как следствие этого, операции могут быть оспорены налоговыми органами, и Компании могут возникнуть дополнительные обязательства по уплате налогов, пеней и штрафных санкций, которые могут оказаться значительными. Налоговые расчеты остаются открытыми для проверок со стороны налоговых и таможенных органов в течение трех лет.

Вышеизложенные факты могут привести к более существенным налоговым рискам, по сравнению с другими странами.

**7.24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ**

При осуществлении своей деятельности Компания подвержена валютному риску, риску ликвидности, риску изменения процентной ставки и кредитному риску. Действия Компании по управлению рисками сконцентрированы на непредсказуемости финансовых рынков и нацелены на минимизацию потенциальных негативных последствий.

Компания использует собственную систему управления рисками в виде ряда контрольных процедур, способствующих количественному измерению рисков, оценке и осуществлению контроля над ними, а также выбору соответствующих способов управления рисками.

К существенным рискам, характерным для компаний, оперирующих в сфере финансового лизинга, можно отнести: изменения в законодательной базе, включая изменение налоговых ставок; экономическую нестабильность; сравнительно высокий уровень инфляции.

Как правило, риски, связанные с переданным в лизинг имуществом и иным обеспечением (недвижимость, запасы), такие как ущерб, вызванный различными причинами, кража и прочее, подлежат обязательному страхованию.

В Компании существует кредитный комитет, рассматривающий заявки на лизинг от клиентов и контролирующий выполнение договоров лизинга, тем самым осуществляется мониторинг рисков и обеспечивается соблюдение политики Компании в области управления рисками.

**Валютный риск**

Валютный риск – риск изменения финансовых результатов Компании в связи с изменением обменного курса валюты. Компания подвержена валютному риску, поскольку часть операций, активов и обязательств выражены в иностранной валюте.

Только незначительная часть активов и обязательств Компании выражены в валютах, отличных от функциональной, в связи с чем изменение обменного курса рубля по отношению к доллару и другим валютам не может существенно сказаться на финансовом положении Компании.

	2008 год		2007 год	
	тыс. рублей	тыс. долларов	тыс. рублей	тыс. долларов
Доллары США	67 006	2 281	177 101	7 215
Евро	52 378	1 783	-	-
<b>Итого</b>	<b>119 384</b>	<b>4 064</b>	<b>177 101</b>	<b>7 215</b>

По состоянию на 31 декабря 2008 г., если бы стоимость рубля по отношению к доллару США снизилась на 10%, прибыль до налогообложения за отчетный период уменьшилась бы на 6 700 тыс. рублей в результате увеличения убытка по курсовой разнице при пересчете задолженности, выраженную в долларах США.

### **Значительное ослабление курса рубля**

Компания осуществляет деятельность в международном масштабе и подвержена валютному риску вследствие колебания обменных курсов, в основном, доллара США и евро. Возникновение валютного риска связано с активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте.

В период с 31 декабря 2008 г. по 24 апреля 2009 г. официальный курс обмена российского рубля к доллару США, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, увеличился с 29,3804 до 33,5533. Официальный курс обмена российского рубля к евро, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, в период с 31 декабря 2008 г. по 24 апреля 2009 г. увеличился с 41,4411 до 43,6596.

### **Риск потери ликвидности**

Риск ликвидности является риском того, что у Компании не будет достаточно средств для оплаты всех обязательств при наступлении срока их погашения.

Основными инструментами минимизации и управления риском ликвидности являются:

- 1) анализ договорных сроков погашения и прогнозирование денежных потоков (анализ кассовых разрывов);
- 2) внутренние лимиты, ограничивающие:
  - минимальную сумму высоколиквидных активов для покрытия краткосрочных обязательств;
  - лимиты, ограничивающие расхождения в сроках погашения (лимитов на величину кассовых разрывов);
  - максимальный объем финансирования с учетом текущего уровня ликвидности;
  - портфель ценных бумаг казначейства для управления краткосрочной ликвидностью;
- 3) план действий в кризисной ситуации.

Для управления риском ликвидности Компания проводит регулярный анализ активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Компания осуществляет контроль за ликвидностью и при составлении бюджета обеспечивают включение в план необходимых средств для удовлетворения финансовых потребностей. В дополнение к планируемым чистым денежным потокам поддерживается постоянное наличие минимального остатка денежных средств.

### **Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск финансового убытка в случае невыполнения контрагентом своих договорных обязательств. Подверженность Компании кредитному риску возникает преимущественно в связи с операциями финансового лизинга.

Компания подвергается кредитному риску, связанному с тем, что лизингополучатели могут оказаться не в состоянии своевременно и в полном объеме погасить свою задолженность перед Компанией. Компания структурирует уровень кредитного риска путем ограничения сумм риска по одному контрагенту (заемщику или лизингополучателю), группам контрагентов. Лимиты

## ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2008 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

кредитного риска по контрагентам утверждаются кредитным комитетом. Кроме того, Компания осуществляет мониторинг кредитного риска путем анализа финансового состояния контрагентов. Управление кредитным риском также включает в себя регулярный мониторинг способности контрагентов производить платежи в полном объеме и в срок, анализ финансового состояния лизингополучателей, а также мониторинг состояния оборудования, переданного в лизинг. Такие риски отслеживаются на регулярной основе и предусматривают периодическую оценку.

Основными факторами, которые учитываются при проверке заявок на лизинг являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга по уже исполняемым договорам; финансовое состояние контрагента, снижении их кредитного рейтинга и др.

Согласно своей политике Компания должна осуществлять точную и последовательную оценку дебиторской задолженности по лизинговым платежам с целью своевременного резервирования задолженности не реальной к взысканию. Анализ просроченных лизинговых платежей на 31.12.2008 и сумма резерва на обесценение приведены в таблице.

	До 30 дней	От 30 до 90 дней	От 90 до 180 дней	Более 180 дней	Всего:
Сумма просроченных лизинговых платежей, тыс. руб.	201	-	3 520	-	3 721
Норма резервирования, %	5	7	10	20	
Резерв на обесценение, тыс. руб.	10	-	352	-	362

Вся задолженность по просроченным лизинговым платежам была погашена в начале следующего отчетного периода.

### Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам.

Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также проведение процессов оценки, в т.ч. силами службы внутреннего контроля, подотчетной Совету директоров.

