

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**  
**ООО «ТрансФин-М»**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31.12.2010**  
**(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 2010 ГОДА .....	7
3. ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ .....	8
4. ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ .....	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. Функциональная валюта и 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
Запасы .....	14
Наличные денежные средства и денежные эквиваленты .....	14
Финансовые активы .....	14
Определение справедливой стоимости .....	15
Финансовые обязательства .....	15
Взаимозачет .....	16
Финансовый лизинг .....	16
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг .....	17
Обесценение активов .....	17
Налог на добавленную стоимость .....	18
Курс обмена иностранных валют .....	18
Налог на прибыль и прочие налоги .....	18
Дивиденды .....	19
Резервы .....	19
Выручка .....	19
7.7. Денежные средства и денежные эквиваленты .....	19
7.8. Дебиторская задолженность .....	20
7.9. Финансовые активы .....	20
7.10. Необоротные активы, предназначенные для продажи .....	21
7.11. Прочие оборотные активы .....	21

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2010 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

7.12.	Чистые инвестиции в лизинг .....	21
7.13.	Основные средства.....	23
7.14.	Кредиторская задолженность.....	24
7.15.	Облигации.....	25
7.16.	Отложенный налог на прибыль .....	25
7.17.	Капитал .....	26
7.18.	Статьи Отчета о прибылях и убытках .....	26
	Прочие доходы .....	26
	Операционные расходы .....	27
	Прочие расходы.....	27
7.19.	Операции со связанными сторонами.....	27
7.20.	События после отчетной даты .....	28
7.21.	Условные факты.....	29
	Условные налоговые обязательства .....	29
7.22.	Управление рисками .....	29
	Валютный риск.....	29
	Риск потери ликвидности .....	29
	Кредитный риск .....	30
	Операционный риск.....	30

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**  
**о финансовой отчетности**  
**по состоянию на 31 декабря 2010 года**

**АДРЕСАТ**

Руководство Компании ООО «ТрансФин-М»

**АУДИТОР**

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

Местонахождение:

**Российская Федерация, 125167, г. Москва,  
ул. Планетная, д. 11**

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)**

Членство в аккредитованном профессиональном объединении:

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

## **АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО**

Полное наименование клиента:	<b>Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М»</b>
Местонахождение:	<b>107140, г. Москва, Верхняя Красносельская, дом 11 А, строение 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 2010 года по 31 декабря 2010 года включительно.

Финансовая отчетность Компании, составленная на основании Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), состоит из:

- Отчета о финансовом положении на 31 декабря 2010 года;
- Отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года;
- Отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 года;
- Отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2010 года;
- Примечаний к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 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 2010 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2010 год, закончившийся на ту же дату, в соответствии с требованиями МСФО.

Москва, 06 июня 2011 года

Директор по аудиту и МСФО  
П.А. Аникин





## 2. Положение об ответственности Руководства и утверждение годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 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 2010 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 2010 года, была утверждена «10» мая 2011 г.

Г-н Керецман О.И. Генеральный директор  
Москва




## 3. Отчет о финансовом положении

	Прим.	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2009
		Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. рублей	Тыс. долларов
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	7.7	1 367 551	44 872	1 359 424	44 948
Дебиторская задолженность	7.8	1 528 058	50 138	824 112	27 249
Финансовые активы	7.9	74 796	2 454	1 707 215	56 448
Необоротные активы, предназначенные для продажи	7.10	6 111	201	389 695	12 885
Прочие оборотные активы	7.11	7 154	234	30 069	994
Чистые инвестиции в лизинг	7.12	5 332 878	174 981	3 070 215	101 514
Отложенные налоговые активы	7.16	2 955	97	-	-
Основные средства	7.13	220 252	7 227	136 150	4 502
<b>Итого активы</b>		<b>8 539 755</b>	<b>280 204</b>	<b>7 516 880</b>	<b>248 540</b>
<b>Обязательства</b>					
Кредиторская задолженность	7.14	109 251	3 585	250 253	8 274
Облигации	7.15	8 029 230	263 453	6 977 817	230 716
Отложенные налоговые обязательства	7.16	-	-	21 615	715
<b>Итого обязательства</b>		<b>8 138 481</b>	<b>267 038</b>	<b>7 249 685</b>	<b>239 705</b>
<b>Капитал</b>					
Уставный капитал	7.17	190 000	6 234	150 000	4 960
Нераспределенная прибыль		211 274	6 932	117 195	3 875
<b>Итого капитал</b>		<b>401 274</b>	<b>13 166</b>	<b>267 195</b>	<b>8 835</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>8 539 755</b>	<b>280 204</b>	<b>7 516 880</b>	<b>248 540</b>

Генеральный директор

Главный бухгалтер



 /Ю.В. Баранова/




## 4. Отчет о совокупном доходе

	Прим.	2010	2010	2009	2009
		Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. рублей	Тыс. долларов
<b>Процентные доходы</b>					
Финансовый лизинг		798 764	26 295	486 320	15 309
Кредиты		17 459	575	62 766	1 976
Средства в банках		292 186	9 619	164 573	5 181
		<b>1 108 409</b>	<b>36 489</b>	<b>713 659</b>	<b>22 466</b>
<b>Процентные расходы</b>					
Выпущенные долговые ценные бумаги		(790 912)	(26 037)	(540 506)	(17 015)
		<b>(790 912)</b>	<b>(26 037)</b>	<b>(540 506)</b>	<b>(17 015)</b>
<b>Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение</b>		<b>317 497</b>	<b>10 452</b>	<b>173 153</b>	<b>5 451</b>
Резерв под обесценение		14 828	488	-	-
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>332 325</b>	<b>10 940</b>	<b>173 153</b>	<b>5 451</b>
Прочие доходы	7.18	92 773	3 054	343 410	10 810
Операционные расходы	7.18	(168 477)	(5 546)	(183 810)	(5 786)
Прочие расходы	7.18	(14 326)	(472)	(143 003)	(4 502)
<b>Прибыль/убыток до налогов</b>		<b>242 295</b>	<b>7 976</b>	<b>189 750</b>	<b>5 973</b>
Расходы по налогу на прибыль	7.16	(53 216)	(1 752)	(38 514)	(1 212)
<b>Прибыль/(убыток) за период</b>		<b>189 079</b>	<b>6 224</b>	<b>151 236</b>	<b>4 761</b>

Генеральный директор

Главный бухгалтер



 /Ю.В. Баранова/

## 5. Отчет о движении капитала

		Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.
<b>На 31 декабря 2008</b>		<b>50 000</b>	<b>(22 041)</b>	<b>27 959</b>
Прибыль текущего года			151 236	151 236
Увеличение капитала		100 000		100 000
Дивиденды			(12 000)	(12 000)
<b>На 31 декабря 2009</b>		<b>150 000</b>	<b>117 195</b>	<b>267 195</b>
Прибыль текущего года			189 079	189 079
Увеличение капитала	7.17	40 000	(40 000)	-
Дивиденды			(55 000)	(55 000)
<b>На 31 декабря 2010</b>		<b>190 000</b>	<b>211 274</b>	<b>401 274</b>
		Тыс. долларов	Тыс. долларов	Тыс. долларов
<b>На 31 декабря 2008</b>		<b>2 121</b>	<b>(1 169)</b>	<b>952</b>
Прибыль текущего года			4 761	4 761
Увеличение капитала		3 455		3 455
Дивиденды			(361)	(361)
Курсовая разница		(616)	644	28
<b>На 31 декабря 2009</b>		<b>4 960</b>	<b>3 875</b>	<b>8 835</b>
Прибыль текущего года			6 224	6 224
Увеличение капитала	7.17	1 317	(1 317)	-
Дивиденды			(1 811)	(1 811)
Курсовая разница		(43)	(39)	(82)
<b>На 31 декабря 2010</b>		<b>6 234</b>	<b>6 932</b>	<b>13 166</b>

## 6. Отчет о движении денежных средств

	Прим.	2010 Тыс. рублей	2010 Тыс. долларов	2009 Тыс. рублей	2009 Тыс. долларов
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b>					
Прибыль до налогообложения		189 079	6 225	151 236	4 761
Корректировки на неденежные статьи:					
Амортизация ОС и НМА		22 638	745	41 717	1 313
Курсовые разницы		2 482	82	(1 216)	(38)
Прочие доходы и расходы		(14 949)	(492)	(29 385)	(925)
Начисление финансовых доходов и расходов		341 991	11 258	553 043	17 409
Обесценение чистых инвестиций в лизинг		(14 828)	(488)	-	-
Обесценение (восстановление) прочих активов		-	-	(203 765)	(6 414)
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств до изменения операционных активов и обязательств</b>		<b>526 413</b>	<b>17 330</b>	<b>511 630</b>	<b>16 106</b>
Финансовые активы		1 632 419	53 739	(376 009)	(11 837)
Инвестиции в финансовую аренду		(2 262 663)	(74 487)	(50 936)	(1 603)
Продажа лизингового имущества		681 505	22 435	7 698	242
Изменения дебиторской задолженности		(703 946)	(23 174)	(656 790)	(20 675)
Изменения кредиторской задолженности		(141 002)	(4 642)	157 987	4 973
Изменение прочих оборотных активов		406 499	13 382	139 042	4 377
Налог на прибыль		(4 941)	(163)	(13 993)	(440)
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>134 284</b>	<b>4 420</b>	<b>(281 371)</b>	<b>(8 857)</b>
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>					
Приобретение ОС		(150 581)	(4 957)	(175 698)	(5 531)
Дивиденды полученные		5 433	179	-	-
Приобретение инвестиций		(109 857)	(3 617)	-	-
Продажа инвестиций		102 987	3 390	7 106	224
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(152 018)</b>	<b>(5 005)</b>	<b>(168 592)</b>	<b>(5 307)</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>					
Выплаты займов и кредитов		-	-	(1 913 100)	(60 223)
Выплата процентов по долговым обязательствам		(813 139)	(26 770)	(500 877)	(15 767)
Выпуск долговых ценных бумаг		2 750 000	90 530	5 500 000	173 136
Погашение долговых ценных бумаг		(1 856 000)	(61 100)	(1 735 560)	(54 634)
Выплата дивидендов		(55 000)	(1 811)	(12 000)	(378)
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>25 861</b>	<b>849</b>	<b>1 338 463</b>	<b>42 134</b>
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>8 127</b>	<b>264</b>	<b>888 500</b>	<b>27 970</b>
<b>Денежные средства и эквиваленты на начало периода</b>	<b>7.7</b>	<b>1 359 424</b>	<b>44 948</b>	<b>470 924</b>	<b>16 029</b>
Курсовая разница			(340)	-	949
<b>Денежные средства и эквиваленты на конец периода</b>	<b>7.7</b>	<b>1 367 551</b>	<b>44 872</b>	<b>1 359 424</b>	<b>44 948</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: 107140 Москва, ул. Верхняя Красносельская, д. 11А, 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.

Среднегодовая численность работающих за 2010 год составила 48 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 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. ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ ВАЛЮТА И ВАЛЮТА ОТЧЕТНОСТИ**

Финансовая отчетность подготовлена и представлена 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.



Для целей представления информации в отчетности результаты деятельности Компании и ее финансовое положение были дополнительно пересчитаны во вторую валюту представления – доллары США. Статьи баланса пересчитаны по курсу на 31 декабря 2010 года, который составил 30,4769 руб./доллар (курс на 31 декабря 2009 года, который составил 30,2442 руб./доллар). Статьи отчета о прибылях и убытках пересчитаны по среднему курсу, который за период с 01 января 2010 года по 31 декабря 2010 года равнялся 30,3765 руб./доллар (с 01 января 2009 года по 31 декабря 2009 года 31,7669 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

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.

### **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. Безнадежная 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.

### **Взаимозачет**

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого итога в балансе осуществляется только при наличии юридически закреплённого 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 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 2010 года:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Касса	27	1
Счета в российских рублях	124	4
Денежные эквиваленты	1 367 400	44 867
<b>Итого</b>	<b>1 367 551</b>	<b>44 872</b>

## ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2010 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 2009 года:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Касса	17	1
Счета в российских рублях	692	23
Счета в иностранных валютах		
Денежные эквиваленты	1 358 715	44 924
<b>Итого</b>	<b>1 359 424</b>	<b>44 948</b>

### 7.8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Дебиторская задолженность на 31 декабря 2010 года:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Авансы выданные	1 332 116	43 709
Налоги	164 757	5 406
Задолженность покупателей	3 090	101
Прочая дебиторская задолженность	28 095	922
<b>Итого</b>	<b>1 528 058</b>	<b>50 138</b>

Дебиторская задолженность на 31 декабря 2009 года:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Авансы выданные	601 315	19 882
Задолженность покупателей	92 436	3 056
Прочая дебиторская задолженность	130 361	4 311
<b>Итого</b>	<b>824 112</b>	<b>27 249</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 2010 г.

### 7.9. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

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

Финансовые активы на 31 декабря 2010 года

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Инвестиции в уставный капитал	199	7
Предоставленные займы	74 597	2 447
<b>Итого</b>	<b>74 796</b>	<b>2 454</b>



Финансовые активы на 31 декабря 2009 года:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Инвестиции в уставный капитал	199	7
Предоставленные займы	67 727	2 239
Депозиты	1 639 289	54 202
<b>Итого</b>	<b>1 707 215</b>	<b>56 448</b>

**7.10. НЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ**

По данной статье отражаются объекты, возвращенные лизингополучателями до окончания срока действия договора лизинга. Необоротные активы, предназначенные для продажи, оцениваются по минимальной из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. По состоянию на 31.12.2010 сумму начисленного резерва под обесценение составила 10 570 тыс. руб., на 31.12.2009 – 0 тыс. руб.

**7.11. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**

Прочие оборотные активы на 31 декабря 2010 года:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Предоплаченные расходы	6 761	221
Запасы	393	13
<b>Итого</b>	<b>7 154</b>	<b>234</b>

Прочие оборотные активы на 31 декабря 2009 года:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Предоплаченные расходы	28 877	955
Запасы	1 192	39
<b>Итого</b>	<b>30 069</b>	<b>994</b>

**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.

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2010 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

Данные о сроках погашения валовых и чистых инвестиций в лизинг на 31 декабря 2010 года:

	Менее 1 года Тыс. рублей	1-5 лет Тыс. рублей	Свыше 5 лет Тыс. рублей	Итого Тыс. рублей
Валовые инвестиции в лизинг	2 161 682	5 132 617	3 262 764	10 557 063
За вычетом оставшихся процентов по финансовой аренде за весь срок лизинга	(917 094)	(2 749 721)	(1 476 224)	(5 143 039)
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>1 244 588</b>	<b>2 382 896</b>	<b>1 786 540</b>	<b>5 414 024</b>
	Тыс. долларов	Тыс. долларов	Тыс. долларов	Тыс. долларов
Валовые инвестиции в лизинг	70 929	168 410	107 057	346 396
За вычетом оставшихся процентов по финансовой аренде за весь срок лизинга	(30 091)	(90 223)	(48 437)	(168 751)
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>40 838</b>	<b>78 187</b>	<b>58 620</b>	<b>177 645</b>

Балансовая стоимость чистых инвестиций в лизинг уменьшена на величину резерва под обесценение в сумме 81 146 тыс. руб. (2 664 тыс. долл.).

Данные о сроках погашения валовых и чистых инвестиций в лизинг на 31 декабря 2009 года:

	Менее 1 года Тыс. рублей	1-5 лет Тыс. рублей	Свыше 5 лет Тыс. рублей	Итого Тыс. рублей
Валовые инвестиции в лизинг	1 437 888	2 748 093	573 515	4 759 496
За вычетом оставшихся процентов по финансовой аренде за весь срок лизинга	(562 115)	(933 399)	(193 767)	(1 689 281)
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>875 773</b>	<b>1 814 694</b>	<b>379 748</b>	<b>3 070 215</b>
	Тыс. долларов	Тыс. долларов	Тыс. долларов	Тыс. долларов
Валовые инвестиции в лизинг	47 543	90 863	18 963	157 369
За вычетом оставшихся процентов по финансовой аренде за весь срок лизинга	(18 586)	(30 862)	(6 407)	(55 855)
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>28 957</b>	<b>60 001</b>	<b>12 556</b>	<b>101 514</b>

**7.13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 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 31.12.2010 г. (тыс. руб.)

	<u>Транспорт</u>	<u>Оборудование</u>	<u>Мебель и прочее</u>	<u>Итого</u>
<b>По состоянию на 31 декабря 2008</b>				
Первоначальная стоимость	945	2 065	1 246	4 256
Накопленная амортизация	285	875	94	1 254
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>660</b>	<b>1 190</b>	<b>1 152</b>	<b>3 002</b>
<b>За отчетный период</b>				
Приобретение	1 505	171 475	1 885	174 865
Выбытие	-	-	(113)	(113)
Амортизация	621	39 956	1 140	41 717
Амортизация по выбывшим	-	-	(113)	(113)
<b>По состоянию на 31 декабря 2009</b>				
Первоначальная стоимость	2 450	173 540	3 018	179 008
Накопленная амортизация	906	40 831	1 121	42 858
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>1 544</b>	<b>132 709</b>	<b>1 897</b>	<b>136 150</b>
<b>За отчетный период</b>				
Приобретение	2 498	286 473	1 407	290 378
Выбытие	-	(198 907)	-	(198 907)
Амортизация	990	20 490	1 350	22 830
Амортизация по выбывшим	-	(15 461)	-	(15 461)
<b>По состоянию на 31 декабря 2010</b>				
Первоначальная стоимость	4 948	261 106	4 425	270 479
Накопленная амортизация	1 896	45 860	2 471	50 227
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>3 052</b>	<b>215 246</b>	<b>1 954</b>	<b>220 252</b>

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2010 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

Движение основных средств за период, закончившихся 31.12.2010 г. (тыс. долларов)

	Транспорт	Оборудование	Мебель и прочее	Итого
<b>По состоянию на 31 декабря 2008</b>				
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>
<b>За отчетный период</b>				
Приобретение	50	5 668	62	5 780
Выбытие	-	-	(4)	(4)
Амортизация	21	1 321	38	1 380
Амортизация по выбывшим	-	-	(4)	(4)
<b>По состоянию на 31 декабря 2009</b>				
Первоначальная стоимость	88	5 748	102	5 939
Накопленная амортизация	37	1 360	39	1 437
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>51</b>	<b>4 388</b>	<b>63</b>	<b>4 502</b>
<b>За отчетный период</b>				
Приобретение	82	9 364	46	9 492
Выбытие	-	(6 526)	-	(6 526)
Амортизация	32	672	44	748
Амортизация по выбывшим	-	(507)	-	(507)
<b>По состоянию на 31 декабря 2010</b>				
Первоначальная стоимость	170	8 586	148	8 905
Накопленная амортизация	69	1 525	83	1 678
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>101</b>	<b>7 061</b>	<b>65</b>	<b>7 227</b>

#### 7.14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Кредиторская задолженность на 31 декабря 2010 г.:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Задолженность перед поставщиками	7 781	255
Задолженность по налогам	27 312	896
Авансы по лизинговым договорам	25 608	840
Резервы предстоящих расходов	48 550	1 594
<b>Итого</b>	<b>109 251</b>	<b>3 585</b>



## ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2010 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

Кредиторская задолженность на 31 декабря 2009 г.:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Задолженность перед поставщиками	124 372	4 112
Задолженность перед покупателями	2 475	82
Авансы по лизинговым договорам	12 312	407
Резервы предстоящих расходов	30 100	995
Прочая кредиторская задолженность	80 994	2 678
<b>Итого</b>	<b>250 253</b>	<b>8 274</b>

### 7.15. ОБЛИГАЦИИ

Облигации на 31 декабря 2010 г.:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Облигации 02-11 серии, погашаемые в 2011-2015 годах	5 144 000	168 784
Облигации серий БО-01, БО-03, БО-04, БО-05, погашаемые в 2013 году	2 750 000	90 232
Начисленные проценты	135 230	4 437
<b>Итого</b>	<b>8 029 230</b>	<b>263 453</b>

В 2010 года размещены облигационные займы серий БО-01, БО-03, БО-04, БО-05 общей номинальной стоимостью 2 750 000 тыс. руб. со сроком погашения в 2013 году.

Облигации на 31 декабря 2009 г.:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Облигации 02-11 серии, погашаемые в 2009-2015 годах	6 178 667	204 293
Проценты по краткосрочным займам по облигациям	799 150	26 423
<b>Итого</b>	<b>6 977 817</b>	<b>230 716</b>

### 7.16. 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	
	2010 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г.
Текущий налог на прибыль	(63 944)	(31 267)	(2 105)	(984)
Отложенный налог	10 728	(7 247)	353	(228)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(53 216)</b>	<b>(38 514)</b>	<b>(1 752)</b>	<b>(1 212)</b>

Компания обязана самостоятельно рассчитывать текущий налог на прибыль и информировать налоговые органы о величине своих налоговых обязательств. В 2010 году ставка налога на прибыль, применяемая Компанией составляла 20%.

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.

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.

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

### 7.17. КАПИТАЛ

Уставной капитал Компании на 31 декабря 2010 года равнялся 190 000 тыс. рублей или 6 234 тыс. долларов США (на 31.12.2009 150 000 тыс. рублей или 4 960 тыс. долларов США).

В 2010 году уставной капитал Компании был увеличен на 40 000 тыс. рублей (или 1 312 тыс. долларов США) и на отчетную дату был распределен между участниками следующим образом:

- Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» - 96 900 тыс. рублей (или 3 179 тыс. долларов США), что составляет 51% уставного капитала;
- ЗАО «Стабильные Инвестиции» – 93 100 тыс. рублей (или 3 055 тыс. долларов США), что составляет 49% уставного капитала.

Увеличение уставного капитала было произведено за счет нераспределенной прибыли Компании.

### 7.18. СТАТЬИ ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

#### Прочие доходы

	2010	2010	2009	2009
	Тыс.	Тыс.	Тыс.	Тыс.
	рублей	долларов	рублей	долларов
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	-	-	1 404	44
Чистые доходы от продажи лизингового имущества	15 325	505	5 702	179
Доходы от операционной аренды	54 159	1 782	114 028	3 591
Дивиденды	5 970	197		
Штрафы и пени	14 837	488	17 072	537
Курсовые разницы	2 482	82		
Восстановление резервов на обесценение (кроме лизинга)	-	-	203 765	6 414
Прочие	-	-	1 439	45
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>92 773</b>	<b>3 054</b>	<b>343 410</b>	<b>10 810</b>

**Операционные расходы**

	2010	2010	2009	2009
	Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Материалы	(1 766)	(58)	(1 004)	(32)
Оплата труда и отчисления	(100 747)	(3 318)	(96 404)	(3 036)
Амортизация основных средств	(22 638)	(745)	(41 717)	(1 313)
Налоги, кроме налога на прибыль	(11 176)	(368)	(9 926)	(312)
Расходы на аренду	(7 200)	(237)	(8 763)	(276)
Содержание оборудования и офиса	(889)	(29)	(904)	(28)
Страхование	(849)	(28)	(174)	(5)
Расходы на обучение и персонал	(3 307)	(109)	(1 963)	(62)
Консалтинговые и аудиторские услуги	(7 352)	(242)	(8 457)	(266)
Информационно-вычислительное обслуживание	(2 749)	(90)	(4 097)	(129)
Услуги связи	(802)	(26)	(910)	(29)
Охрана	(1 090)	(36)	(1 080)	(34)
Расходы на рекламу	(4 981)	(164)	(5 472)	(172)
Прочие расходы	(191)	(6)	(2 110)	(66)
Командировочные и представительские расходы	(2 740)	(90)	(829)	(26)
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>(168 477)</b>	<b>(5 546)</b>	<b>(183 810)</b>	<b>(5 786)</b>

**Прочие расходы**

	2010	2010	2009	2009
	Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Курсовые разницы и расходы от продажи валюты	-	-	(1 216)	(38)
Расходы по расторжению договоров лизинга	(1 480)	(49)	(25 538)	(804)
Услуги банков	(244)	(8)	(208)	(7)
Списание безнадежной задолженности	(754)	(25)	(114 507)	(3 605)
Штрафы и пени	(2 332)	(77)	-	-
Прочие	(9 516)	(313)	(1 534)	(48)
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>(14 326)</b>	<b>(472)</b>	<b>(143 003)</b>	<b>(4 502)</b>

**7.19. 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.

# ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2010 года  
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

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 2010 г.	Тыс. рублей	Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. долларов
Финансовые активы	-	199	-	7
Чистые инвестиции в лизинг	-	2 470 031	-	81 046
За 2010 год				
Процентные доходы	-	384 639	-	12 662
Дивиденды	55 000	-	1 811	-

	Акционер	Дочерние и прочие	Акционер	Дочерние и прочие
На 31 декабря 2009 г.	Тыс. рублей	Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. долларов
Финансовые активы	-	199	-	7
Чистые инвестиции в лизинг	-	1 582 390	-	52 320
Кредиты и займы	-	6 977 817	-	230 716
Денежные средства и их эквиваленты	-	1 359 407	-	44 948
За 2009 год				
Процентные доходы	-	311 924	-	9 819
Процентные расходы	-	(386 044)	-	(12 152)
Прочие и административные расходы (доходы)	(5 924)	1 404	(186)	44
Дивиденды	12 000	-	378	-

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:

	2010		2009	
	Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Заработная плата и прочие выплаты, включая отчисления на социальное обеспечение	42 371	1 395	49 934	1 572

## 7.20. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В период после отчетной даты, но даты утверждения отчетности к выпуску, не происходило событий, которые могли бы существенно повлиять на результаты деятельности за 2010 года и финансовое положение Компании на 31 декабря 2010 года.

## **7.21. 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.

## **7.22. 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.

### **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 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.

### **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.