

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Анализ активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения), по состоянию на 31 декабря 2008 года может быть представлен следующим образом.

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Без срока пога- шения	Всего
Активы							
Денежные и приравненные к ним средства	1 163	-	-	-	-	-	1 163
Чистые инвестиции в лизинг	26 199	39 800	55 346	92 156	299 698	-	513 199
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	2 557	6 228	5 969	-	-	14 765
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	-	-	11 717	-	-	-	11 717
Запасы	-	-	-	-	-	10	10
Основные средства	-	-	-	-	-	22 295	22 295
Нематериаль- ные активы	-	-	-	-	-	2 256	2 256
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	6 855	6 855
Всего активов	27 373	42 357	73 291	98 125	299 698	31 416	572 260
Обязательства							
Кредиты полученные и векселя выпущенные	29 381	69 668	60 589	155 515	212 420	-	527 573
Кредиторская задолженность по оборудованию для передачи в лизинг	-	-	99 173	-	-	-	99 173
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 264	1 164	520	6 691	-	-	15 639
Авансы полученные	3 818	90	-	460	-	-	4 368

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Без срока пога- шения	Всего
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам	5 917	23 593	55 205	-	-	-	84 715
Всего обязательств	46 380	94 515	215 487	162 666	212 420	-	731 468
Чистая позиция	(19 007)	(52 158)	(142 196)	(64 541)	87 278	31 416	(159 208)
Накопленный разрыв по срокам погашения	(19 007)	(71 165)	(213 361)	(277 902)	(190 624)	(159 208)	

Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам, за исключением недисконтированных потоков денежных средств по полученным кредитам и выпущенным векселям, не отличаются значительно от ожидаемых сроков их погашения, указанных в вышеприведенных таблицах.

Недисконтированные потоки денежных средств по полученным кредитам и выпущенным векселям могут быть представлены следующим образом.

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
До востребования и менее одного месяца	33 027	31 159
От одного до трех месяцев	154 337	78 560
От трех до шести месяцев	49 923	70 921
От шести месяцев до года	157 027	169 197
От года до пяти лет	71 879	229 008
Суммарная величина потоков денежных средств по кредитам полученным и векселям вышущим	466 193	578 845
Всего балансовая стоимость кредитов полученных и векселей выпущенных	430 568	527 573

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск возникновения потерь вследствие изменения валютных курсов или процентных ставок. Влияние рыночного риска приводит к обесценению справедливой стоимости потоков будущих платежей по финансовым инструментам, находящимся в собственности Компании.

Валютный риск

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют. Подверженность риску изменения обменных курсов валют непосредственно связана с операционной деятельностью (когда доходы или расходы выражены в валютах, отличных от функциональной валюты). Компания подвержена воздействию валютного риска в отношении чистых инвестиций в лизинг и полученных кредитов и выпущенных векселей.

Компания не использует инструменты хеджирования в целях смягчения воздействия валютных рисков на ее деятельность.

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2009 года может быть представлена следующим образом.

31 декабря 2009 года				
	Евро	Доллары США	Рубли	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	-	-	5 544 850	5 544 850
Чистые инвестиции в лизинг	203 206	-	880 505	1 083 711
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	1 803	639 987	641 790
Авансы, уплаченные поставщикам	-	-	3 195 650	3 195 650
Дебиторская задолженность по НДС	-	-	117 599	117 599
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	-	-	3 290	3 290
Запасы	-	-	34	34
Основные средства	-	-	35 329	35 329
Нематериальные активы	-	-	3 056	3 056
Всего активов	203 206	1 803	10 420 300	10 625 309
Обязательства				
Кредиты полученные и векселя выпущенные	213 904	-	216 664	430 568
Кредиторская задолженность по оборудованию для передачи в лизинг	-	-	207 034	207 034
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	21 255	21 255
Авансы полученные	805	-	5 536	6 341
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам	-	-	867	867
Обязательства по отложенному налогу	-	-	2 025	2 025
Всего обязательств	214 709	-	453 381	668 090
Чистая позиция	(11 503)	1 803	9 966 919	9 957 219

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2008 года может быть представлена следующим образом.

31 декабря 2008 года				
	Евро	Доллары США	Рубли	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	39	126	998	1 163
Чистые инвестиции в лизинг	322 059	1 380	189 760	513 199
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	14 765	14 765
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	-	-	11 717	11 717
Запасы	-	-	10	10
Основные средства	-	-	22 295	22 295
Нематериальные активы	-	-	2 256	2 256
Требования по отложенному налогу	-	-	6 855	6 855
Всего активов	322 098	1 506	248 656	572 260
Обязательства				
Кредиты полученные и векселя выпущенные	365 384	12 904	149 285	527 573
Кредиторская задолженность по оборудованию для передачи в лизинг	-	-	99 173	99 173
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	15 639	15 639
Авансы полученные	-	541	3 827	4 368
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам	-	-	84 715	84 715
Всего обязательств	365 384	13 445	352 639	731 468
Чистая позиция	(43 286)	(11 939)	(103 983)	(159 208)

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 1 января 2008 года может быть представлена следующим образом.

	1 января 2008 года			
	Евро	Доллары США	Рубли	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	32	25	4 296	4 353
Чистые инвестиции в лизинг	426 989	16 319	67 400	510 708
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 970	267	15 438	17 675
Займы выданные	-	-	5 062	5 062
Запасы	-	-	19 506	19 506
Основные средства	-	-	24 283	24 283
Нематериальные активы	-	-	2 891	2 891
Требования по отложенному налогу	-	-	4 057	4 057
Всего активов	428 991	16 611	142 933	588 535
Обязательства				
Кредиты полученные и векселя выпущенные	442 517	55 756	74 099	572 372
Кредиторская задолженность по оборудованию для передачи в лизинг	15 272	-	-	15 272
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	4 884	4 884
Авансы полученные	8 318	82	30 507	38 907
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам	-	-	83 032	83 032
Всего обязательств	466 107	55 838	192 522	714 467
Чистая позиция	(37 116)	(39 227)	(49 589)	(125 932)

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Анализ чувствительности

В таблице далее представлен анализ чувствительности прибыли после налогообложения и собственных средств к изменениям валютных курсов евро и доллара США по отношению к рублю. Анализ подразумевает, что все остальные переменные остаются неизменными. В 2009 году и 2008 году Компания осуществляла оценку возможных изменений на основе волатильности валютных курсов в течение указанных отчетных периодов. Подверженность изменениям валютных курсов всех остальных валют не существенна.

	Рост курса рубля, %		Влияние на прибыль после налогообложения и собственные средства	
	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Евро	10,0	10,0	920	3 463
Доллары США	10,0	10,0	(144)	955

Снижение курса российского рубля на 10% по отношению к вышеперечисленным валютам на даты окончания сравнительных периодов имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

Компания применяла следующие валютные курсы.

	Средний курс		Курс "спот" на отчетную дату		
	2009 год	2008 год	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	1 января 2008 года
Рубли/Евро	44,1299	36,4291	43,3883	41,4411	35,9332
Рубли/Евро	31,7231	24,8553	30,2442	29,3804	24,5462

Риск изменения процентных ставок

Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентной ставки, приводить к возникновению убытков.

В таблице далее представлена информация об основных процентных активах и процентных обязательствах по состоянию на 31 декабря 2009 года, 31 декабря 2008 года и 1 января 2008 года, а также о соответствующих средних эффективных процентных ставках, представленных на указанные даты. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года		1 января 2008 года	
	Значение	%	Значение	%	Значение	%
Процентные активы						
Денежные и приравненные к ним средства						
Рубли	5 475 000	8,9	-	-	-	-
Чистые инвестиции в лизинг (коммерческий)						
Евро	203 206	19,7	322 059	19,9	426 989	19,5
Доллары США	-	-	1 380	25,4	16 319	23,1
Рубли	189 140	28,1	189 760	32,4	67 400	24,6

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года		1 января 2008 года	
	Значение	%	Значение	%	Значение	%
Чистые инвестиции в лизинг (льготный)						
Рубли	691 365	13,6	-	-	-	-
Займы выданные						
Рубли	-	-	-	-	5 062	5,6
Процентные обязательства						
Кредиты полученные						
Евро	213 904	10,0	365 384	10,1	442 517	10,1
Доллары США	-	-	12 904	16,0	55 756	13,0
Рубли	206 664	13,7	107 204	15,2	53 845	12,9
Векселя выпущенные						
Рубли	10 002	15,0	42 081	11,7	20 254	6,7

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года и 1 января 2008 года кредиты, полученные Компанией, имели фиксированные процентные ставки.

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года и 1 января 2008 года у Компании отсутствовали финансовые активы с плавающими процентными ставками.

Компания не ведет учет финансовых активов или обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Следовательно, изменение процентных ставок на отчетную дату не окажет влияния на прибыль или убыток.

Компания не ведет учет финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Следовательно, изменение процентных ставок на отчетную дату не окажет влияния на собственные средства.

Операционный риск

Операционный риск – это риск возникновения прямых или косвенных потерь вследствие недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, действий персонала, функционирования информационных систем и технологий, а также вследствие внешних событий. Это определение включает правовой риск, но исключает стратегический риск и риск потери деловой репутации.

Внутри Компании существует подразделение для контроля над операционными рисками – Дирекция операционного контроля. Основными задачами данной Дирекции является оперативный контроль соблюдения внутренних регламентов, регулирующих очередность бизнес-процессов при реализации лизинговой сделки, контроль корректности формирования учетных информационных баз сотрудниками региональных подразделений, контроль платежной дисциплины клиентов и корректности формирования данных о проблемной/потенциально проблемной задолженности сотрудниками региональных подразделений. Кроме того, Дирекция контролирует соблюдение обязанности по страхованию предметов лизинга, соблюдение порядка оформления и хранения документов.

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Анализ балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов в разрезе классов может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года		1 января 2008 года	
	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость
Чистые инвестиции в лизинг	1 083 711	1 011 023	513 199	513 199	510 708	510 708
Кредиты полученные и векселя выпущенные	430 568	421 957	527 573	517 022	572 372	572 372

Справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

Предполагается, что справедливая стоимость ликвидных финансовых активов и финансовых обязательств, имеющих короткий срок погашения (менее трех месяцев) приблизительно равна их балансовой стоимости. Данное предположение также применяется к депозитам до востребования, сберегательным счетам без установленного срока погашения и финансовым инструментам с плавающей ставкой.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения рыночных процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам. Оценочная справедливая стоимость депозитов под фиксированный процент рассчитана на основании дисконтированных денежных потоков с использованием существующей на финансовом рынке процентной ставки по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения. Если для выпущенных инструментов не существует рыночных цен, то используется модель дисконтированных денежных потоков на основании кривой доходности по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения.

25. Управление капиталом и достаточность капитала

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Основная цель управления капиталом состоит в поддержании высокого кредитного рейтинга и достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации стоимости компании.

Компания управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений экономических условий и характеристик риска осуществляемых видов деятельности.

В течение 2009 года акционер произвел значительное увеличение капитала. По состоянию на 31 декабря 2009 года общая сумма обязательств составляет менее 7% от величины собственных средств.

В целях поддержания или изменения структуры капитала Компания может скорректировать сумму прибыли, выплачиваемой акционерам, и сумму бонусов, выплачиваемых работникам.

26. Забалансовые и условные обязательства

Юридические вопросы

В процессе осуществления своей деятельности Компания сталкивается с различными видами юридических операций и претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства Компании, налоговые обязательства Компании были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Компании действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев, нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Компании, в случае применения принудительных мер воздействия к Компании со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

Аренда зданий

Выплаты по операционной аренде (лизингу), которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке (включая НДС), по состоянию на 31 декабря 2009 года, 31 декабря 2008 года и 1 января 2008 года могут быть представлены следующим образом.

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	1 января 2008 года
На срок менее одного года	30 365	9 846	10 610
На срок от одного года до пяти лет	10 683	72	9 918
Всего	41 048	9 918	20 528

27. Операции со связанными сторонами

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

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

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Операции с организациями, связанными с государством

Компанией напрямую владеет Министерство транспорта Российской Федерации (100,0%). Стороной, обладающей конечным контролем над Компанией является Российская Федерация. Компания осуществляет операции с прочими организациями, связанными с государством, включая, но не ограничиваясь операциями лизинга, оказанием и получением услуг, предоставлением депозитов и заимствованием денежных средств, а также использованием услугами коммунального хозяйства.

Данные операции осуществляются в рамках обычных видов деятельности и на условиях, схожих с условиями осуществления операций с прочими организациями, не связанными с государством.

Компания утвердила политику в области закупок, стратегию ценообразования и процесс согласования приобретений и продаж продуктов и услуг, которые не зависят от того, связаны организации с государством или нет.

Основные остатки по операциям со связанными сторонами и соответствующие средние процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2009 года могут быть представлены следующим образом.

31 декабря 2009 года					
	Акционер	Ключевой управлен- ческий персонал	Государственные предприятия и государственные органы	%	Всего
Активы					
Денежные и приравненные к ним средства	-	-	5 544 580	8,8	5 544 580
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	794 566	17,7	794 566
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2	-	196	-	198
Авансы, уплаченные поставщикам	-	-	1 367 501	-	1 367 501
Обязательства					
Кредиты полученные и векселя выпущенные	-	-	420 566	11,8	420 566
Кредиторская задолженность по оборудованию для передачи в лизинг	-	-	224	-	224
Авансы полученные	-	-	5 383	-	5 383
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 164	991	-	-	8 155

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Основные остатки по операциям со связанными сторонами и соответствующие средние процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2008 года могут быть представлены следующим образом.

31 декабря 2008 года					
Акционер	Ключевой управлен- ческий персонал	Государственные предприятия и государственные органы	%	Всего	
Активы					
Денежные и приравненные к ним средства	-	-	40	-	40
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	400 890	23,1	400 890
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	364	-	364
Обязательства					
Кредиты полученные и векселя выпущенные	-	3 820	358 050	10,0	361 870
Авансы полученные	-	-	25	-	25
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 164	4 060	707	-	11 931

Основные остатки по операциям со связанными сторонами и соответствующие средние процентные ставки по состоянию на 1 января 2008 года могут быть представлены следующим образом.

1 января 2008 года				
	Ключевой управленческий персонал	Государственные предприятия и государственные органы	%	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	-	1 766	-	1 766
Чистые инвестиции в лизинг	-	368 462	19,8	368 462
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	2 794	-	2 794
Обязательства				
Кредиты полученные и векселя выпущенные	4 800	412 873	10,0	417 673
Кредиторская задолженность по оборудованию для передачи в лизинг	-	150	-	150
Авансы полученные	23 729	-	-	23 729
Торговая и прочая кредиторская задолженность	389	-	-	389

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Результаты основных операций со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2009 года могут быть представлены следующим образом.

2009 год			
	Ключевой управленческий персонал	Государственные предприятия и государственные органы	Всего
Процентные доходы от операций финансового лизинга	-	97 416	97 416
Прочие процентные доходы	-	282 452	282 452
Процентные расходы	-	(46 680)	(46 680)
Расходы по выплатам банковских комиссий	-	(187)	(187)
Заработная плата и относящиеся к ней социальные взносы	(19 531)	-	(19 531)

Результаты основных операций со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2008 года могут быть представлены следующим образом.

2008 год			
	Ключевой управленческий персонал	Государственные предприятия и государственные органы	Всего
Процентные доходы от операций финансового лизинга	-	73 238	73 238
Прочие процентные расходы	-	(37 285)	(37 285)
Расходы по выплатам банковских комиссий	-	(1 051)	(1 051)
Заработная плата и относящиеся к ней социальные взносы	(2 483)	-	(2 483)

28. События, произошедшие после отчетной даты

В течение 2010 года и первых пяти месяцев 2011 года Компания значительно увеличила свой лизинговый портфель. В течение данного периода Компания подписала 1 475 договоров лизинга, общая сумма валовых инвестиций в лизинг по которым составляет 30 852 258 тыс. рублей.

В течение 2010 года и первых пяти месяцев 2011 года Компания получила обеспеченные банковские кредиты и выпустила векселя на сумму 12 533 298 тыс. рублей. Кредиты были получены на рыночных условиях.

В течение 2010 года и первых пяти месяцев 2011 года Компания открыла два филиала в Омске и Оренбурге.