

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Изменения величины временных разниц в течение 2009 года могут быть представлены следующим образом.

	31 декабря 2008 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2009 года
Чистые инвестиции в лизинг	(10 771)	623	(10 148)
Прочая кредиторская и дебиторская задолженность	6 940	570	7 510
Основные средства	293	320	613
Нематериальные активы	(451)	451	-
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	10 844	(10 844)	-
Чистые требования (обязательства) по отложенному налогу	6 855	(8 880)	(2 025)

14. Кредиты полученные и векселя выпущенные

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Обеспеченные банковские кредиты	1 745 522	420 566
Векселя выпущенные	-	10 002
Всего кредитов полученных и векселей выпущенных	1 745 522	430 568

Банковские кредиты были получены в целях приобретения передаваемых в лизинг активов. Полученные кредиты обеспечены передаваемыми в лизинг активами или правами на договоры лизинга.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Компания привлекла обеспеченные банковские кредиты под процентные ставки от 9,8% до 11,9% (31 декабря 2009 года: от 10,0% до 16,0%) в российских рублях, и 7,5% (31 декабря 2009 года: 10,0%) в евро. По состоянию на 31 декабря 2010 года Компания не имеет выпущенных векселей (по состоянию на 31 декабря 2009 года процентная ставка по векселям составила 15,0% в российских рублях).

Кредитные договоры не предусматривали соблюдения Компанией дополнительных финансовых показателей (covenants).

Анализ полученных кредитов в разрезе договорных сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2010 года Обеспеченные банковские кредиты
Менее одного месяца	28 438
От одного до трех месяцев	65 898
От трех до шести месяцев	97 741
От шести месяцев до одного года	140 495
От одного года до пяти лет	1 412 950
Всего кредитов полученных	1 745 522

Открытое акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания»
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Анализ полученных кредитов и выпущенных векселей в разрезе договорных сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2009 года может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2009 года		
	Обеспеченные банковские кредиты	Векселя	Всего
Менее одного месяца	27 299	1 420	28 719
От одного до трех месяцев	143 717	2 840	146 557
От трех до шести месяцев	41 154	3 124	44 278
От шести месяцев до одного года	146 956	2 618	149 574
От одного года до пяти лет	61 440	-	61 440
Всего кредитов полученных и векселей выпущенных	420 566	10 002	430 568

Анализ полученных кредитов в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2010 года Обеспеченные банковские кредиты
Евро	62 113
Рубли	1 683 409
Всего кредитов полученных	1 745 522

Анализ полученных кредитов и выпущенных векселей в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2009 года может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2009 года		
	Обеспеченные банковские кредиты	Векселя	Всего
Евро	213 904	-	213 904
Рубли	206 662	10 002	216 664
Всего кредитов полученных и векселей выпущенных	420 566	10 002	430 568

15. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	12 658	4
Резерв по неиспользованным отпускам	9 238	3 434
Дивиденды к выплате	7 164	7 164
Торговая кредиторская задолженность	4 932	9 741
Прочая кредиторская задолженность	1 359	912
Всего торговой и прочей кредиторской задолженности	35 351	21 255

16. Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Налог на имущество	25 075	-
Налог на доход сотрудников	1 076	25
Транспортный налог	817	829
Кредиторская задолженность по прочим налогам	-	13
Всего кредиторской задолженности по налогам, отличным от налога на прибыль	26 968	867

17. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал составил 10 001 000 тыс. рублей.

Обыкновенные акции

Все акции предоставляют одинаковые права в отношении чистых активов Компании. Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на общих собраниях акционеров Компании.

Дивиденды

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, величина дивидендов, которая может быть выплачена, ограничивается суммой нераспределенной прибыли Компании, представленной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ. В соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета по состоянию на отчетную дату объем средств, доступных к распределению составил 217 994 тыс. рублей (2009 год: 51 662 тыс. рублей).

В течение 2010 года Компания объявила и выплатила дивиденды за 2009 год в размере 18,076 рублей на одну акцию и в общей сумме 18 078 тыс. рублей.

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. Чистые процентные доходы

	2010 год	2009 год
Процентные доходы		
Процентные доходы от финансового лизинга	334 482	110 515
Прочие процентные доходы	290 780	282 452
Всего процентных доходов	625 262	392 967
Процентные расходы		
Банковские кредиты	(43 678)	(63 507)
Векселя выпущенные	(324)	(4 063)
Всего процентных расходов	(44 002)	(67 570)
Чистые процентные доходы	581 260	325 397

19. Административные расходы

	2010 год	2009 год
Заработная плата и относящиеся к ней социальные взносы	239 800	86 304
Расходы на рекламу и представительские расходы	42 543	1 384
Аренда зданий	29 473	22 084
Транспортные расходы	11 840	3 223
Командировочные расходы	11 188	2 338
Информационные и консультационные услуги	10 894	7 215
Материалы и канцелярские товары	6 884	5 218
Телекоммуникационные услуги	6 129	1 856
Амортизация основных средств	5 422	2 420
Расходы на страховку	1 480	191
Охрана	2 994	1 649
Ремонт и эксплуатация оборудования	2 866	2 299
Износ нематериальных активов	1 692	783
Прочие налоги	1 015	668
Прочие административные расходы	6 733	3 043
Всего административных расходов	380 953	140 675

20. Прочие операционные доходы и расходы

	2010 год	2009 год
Прочие операционные доходы		
Доходы от сборов и штрафов	7 323	2 735
Доход от продажи основных средств	909	446
Прочие доходы	3 981	2 014
Всего прочих операционных доходов	12 213	5 195
Прочие операционные расходы		
Сборы и штрафы	(13 688)	(19 173)
Банковские комиссии	(3 204)	(1 423)
Списание торговой и прочей дебиторской задолженности	(1 904)	(419)
Прочие операционные расходы	(1 163)	(2 360)
Всего прочих операционных расходов	(19 959)	(23 375)
Всего прочих чистых операционных доходов и расходов	(7 746)	(18 180)

21. Убытки от обесценения

	2010 год	2009 год
Чистые инвестиции в лизинг	19 614	10 944
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 807	203
Всего убытков от обесценения	21 421	11 147

22. Управление финансовыми рисками

Деятельность Компании ведет к возникновению кредитного риска, рыночного риска и риска ликвидности. Наряду с указанными финансовыми рисками, деятельность Компании также подвергается воздействию операционного, бизнес и других нефинансовых рисков.

В Компании осуществляется непрерывный процесс управления рисками в целях контроля над уровнем рисков и ограничения размера убытков, возникающих в результате воздействия финансовых и нефинансовых рисков. Система управления рисками базируется на интегрированном подходе к определению, оценке, мониторингу и контролю принимаемых Компанией рисков. Политики и процедуры управления рисками являются предметом постоянного усовершенствования и направлены на обеспечение соответствия деятельности Компании требованиям законодательства и пруденциальным нормам, лучшим практикам и стандартам, а также внутренним инструкциям Компании.

Структура управления рисками

Функции по управлению рисками реализованы на всех уровнях корпоративного управления и распределяются следующим образом.

Совет Директоров выполняет надзорные функции в области управления рисками и обеспечивает функционирование системы управления рисками.

Совет по лизингу обеспечивает реализацию стратегии, утверждает политику в области управления рисками, распределяет функции управления рисками между органами управления и подразделениями Компании и контролирует их выполнение. Совет по лизингу отвечает за утверждение общих лимитов по видам рисков и сферам деятельности. Совет по лизингу на

Открытое акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

регулярной основе рассматривает отчеты об уровне рисков и осуществляет перераспределение лимитов риска там, где это необходимо, с целью поддержания установленного стратегического уровня риска.

С целью обеспечения эффективного функционирования системы управления рисками Совет по лизингу делегирует свои полномочия по утверждению лимитов другим коллегиальным органам, отдельным подразделениям и сотрудникам Компании.

Бюджетно-экономический отдел обеспечивает реализацию политики в области управления структурными рисками, затрагивающими отчет о финансовом положении, включая валютный риск, риск изменения процентных ставок и риск ликвидности.

Оперативное управление валютным риском, риском изменения процентных ставок и риском ликвидности осуществляется Казначейством в рамках делегированных ему бюджетно-экономическим отделом полномочий.

Подразделение риск-менеджмента выполняет централизованные функции в области управления рисками и отвечает за разработку политик и процедур по управлению рисками, определению, оценке и контролю рисков.

Кредитный комитет непосредственно отвечает за реализацию кредитной политики в области лизингового финансирования. Более подробная информация о системе принятия кредитных решений представлена в разделе “Кредитный риск”.

Департамент экономической безопасности выполняет оценку некредитных рисков, таких как риск потери деловой репутации или оценка информации о ненадежности клиента.

Служба внутреннего аудита выполняет функции внутреннего аудита, в рамках которого проводит оценку эффективности системы управления рисками в целом и в отдельных направлениях деятельности. Результаты своих проверок Служба внутреннего контроля представляет Генеральному директору и Совету Директоров.

Кредитный риск

Кредитный риск - это риск возникновения финансовых потерь вследствие неисполнения, несвоевременного или неполного исполнения контрагентами финансовых обязательств перед Компанией.

Подверженность кредитному риску без учета стоимости обеспечения и неттинга может быть представлена следующим образом.

	Пояснение	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Денежные и приравненные к ним средства	6	1 561 515	5 544 850
Чистые инвестиции в лизинг	7	4 784 522	1 083 711
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	294 719	641 790
Авансы, уплаченные поставщикам	9	4 613 705	3 195 650
Всего уровня кредитного риска		11 254 461	10 466 001

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Информация о кредитном качестве финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлена следующим образом.

	Финансовые активы до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Финансовые активы за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме финансовых активов до вычета резерва под обесценение, %
Чистые инвестиции в лизинг				
Договоры, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения:				
- непросроченные	4 772 856	(21 819)	4 751 037	0,5
- просроченные на срок 1-30 дней	23 803	(111)	23 692	0,5
- просроченные на срок 31-90 дней	4 954	(30)	4 924	0,6
Всего чистых инвестиций в лизинг, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	4 801 613	(21 960)	4 779 653	0,5
Обесцененные чистые инвестиции в лизинг:				
- непросроченные	5 410	(541)	4 869	10,0
- просроченные на срок 1-30 дней	234	(234)	-	100,0
- просроченные на срок 31-180 дней	776	(776)	-	100,0
- просроченные на срок более 180 дней	12 181	(12 181)	-	100,0
Всего обесцененных чистых инвестиций в лизинг	18 601	(13 732)	4 869	73,8
Всего чистых инвестиций в лизинг	4 820 214	(35 692)	4 784 522	0,7
Торговая и прочая дебиторская задолженность				
Торговая и прочая дебиторская задолженность, по которой не было выявлено индивидуальных признаков обесценения:				
- непросроченная	294 719	-	294 719	0,0
Всего торговой и прочей дебиторской задолженности, по которой не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	294 719	-	294 719	0,0

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Финансовые активы до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Финансовые активы за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме финансовых активов до вычета резерва под обесценение, %
Обесцененная торговая и прочая дебиторская задолженность:				
- просроченная на срок более 180 дней	19 231	(19 231)	-	100,0
Всего обесцененной торговой и прочей дебиторской задолженности	19 231	(19 231)	-	100,0
Всего торговой и прочей дебиторской задолженности	313 950	(19 231)	294 719	6,1

Информация о кредитном качестве финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2009 года может быть представлена следующим образом.

	Финансовые активы до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Финансовые активы за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме финансовых активов до вычета резерва под обесценение, %
Чистые инвестиции в лизинг Договоры, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения:				
- непросроченные	1 064 089	(9 632)	1 054 457	0,9
- просроченные на срок 1-30 дней	5 286	(48)	5 238	0,9
Всего чистых инвестиций в лизинг, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	1 069 375	(9 680)	1 059 695	0,9
Обесцененные чистые инвестиции в лизинг:				
- непросроченные	26 684	(2 668)	24 016	10,0
- просроченные на срок 1-30 дней	2 613	(2 613)	-	100,0
- просроченные на срок 31-180 дней	1 117	(1 117)	-	100,0
Всего обесцененных чистых инвестиций в лизинг	30 414	(6 398)	24 016	21,0
Всего чистых инвестиций в лизинг	1 099 789	(16 078)	1 083 711	1,5

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Финансовые активы до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Финансовые активы за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме финансовых активов до вычета резерва под обесценение, %
Торговая и прочая дебиторская задолженность				
Торговая и прочая дебиторская задолженность, по которой не было выявлено индивидуальных признаков обесценения:				
- непросроченная	641 790	-	641 790	0,0
Всего торговой и прочей дебиторской задолженности, по которой не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	641 790	-	641 790	0,0
Обесцененная торговая и прочая дебиторская задолженность:				
- просроченная на срок более 180 дней	28 853	(28 853)	-	100,0
Всего обесцененной торговой и прочей дебиторской задолженности	28 853	(28 853)	-	100,0
Всего торговой и прочей дебиторской задолженности	670 643	(28 853)	641 790	4,3

Классификация чистых инвестиций в лизинг в категорию "просроченных" и "непросроченных", представленная в вышеприведенных таблицах, основана на договорных сроках погашения индивидуальных платежей в рамках договоров лизинга.

Руководство относит к просроченным только те платежи, которые являются просроченными по договору, так как в большинстве случаев просроченные платежи возникают по техническим причинам и не отражают обесценение чистых инвестиций в лизинг.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Компания не обнаружила каких-либо признаков обесценения авансов, уплаченных поставщикам.

Компания проводит оценку обесценения чистых инвестиций в лизинг на индивидуальной и коллективной основах.

К объективным признакам обесценения финансовых активов относятся следующие:

- просроченные лизинговые платежи по договору лизинга;
- существенное ухудшение финансового состояния лизингополучателя;
- ухудшение экономической ситуации, негативные изменения на определенных промышленных сегментах рынка;
- снижение стоимости предмета лизинга.

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Следующие факторы и оценки принимаются во внимание при определении величины резерва под обесценение: стоимость реализации обеспечения, график получения ожидаемых потоков денежных средств, устойчивость бизнес-плана лизингополучателя, способность лизингополучателя к улучшению своего финансового положения в случае возникновения финансовых трудностей.

Оценка на предмет обесценения производится на коллективной основе в отношении договоров лизинга, которые не являются существенными по отдельности, или в отношении операций, являющихся существенными по отдельности, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения.

Изменения оценок могут повлиять на резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг. Например, при изменении величины чистой приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря 2010 года был бы на 47 845 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2009 года: на 10 837 тыс. рублей ниже/выше).

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Компания не сможет обеспечить исполнение всех своих обязательств по мере наступления сроков их погашения. Компания осуществляет тщательный мониторинг и управление своей позицией ликвидности. В целях привлечения достаточного объема денежных средств для выполнения своих обязательств Компания осуществляет детализированный процесс бюджетирования и прогнозирования наличия денежных средств.

Анализ активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения), по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлен следующим образом.

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 меся- цев	От 3 до 6 меся- цев	От 6 до 12 меся- цев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока пога- шения	Всего
Активы								
Денежные и приравненные к ним средства	1 561 515	-	-	-	-	-	-	1 561 515
Чистые инвестиции в лизинг	150 472	237 047	348 589	656 482	2 826 664	565 268	-	4 784 522
Торговая и прочая дебиторская задолженность	24 560	49 120	73 680	147 359	-	-	-	294 719
Авансы, уплаченные поставщикам	384 475	768 951	1 153 426	2 306 853	-	-	-	4 613 705
Дебиторская задолженность по НДС	122 719	245 438	368 157	-	-	-	-	736 314
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	-	-	17 126	-	-	-	-	17 126
Запасы	-	-	-	-	-	-	22 128	22 128
Основные средства	-	-	-	-	-	-	41 567	41 567

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 меся- цев	От 3 до 6 меся- цев	От 6 до 12 меся- цев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока пога- шения	Всего
Нематериаль- ные активы	-	-	-	-	-	-	6 301	6 301
Требования по отложен- ному налогу	-	-	-	-	-	-	17 469	17 469
Всего активов	2 243 741	1 300 556	1 960 978	3 110 694	2 826 664	565 268	87 465	12 095 366
Обязатель- ства								
Кредиты полученные и векселя выпущенные	28 438	65 898	97 741	140 495	1 412 950	-	-	1 745 522
Кредиторская задолжен- ность по оборудованию для передачи в лизинг	11 318	22 635	33 953	-	-	-	-	67 906
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 945	5 892	8 838	17 676	-	-	-	35 351
Авансы полученные	25 958	51 915	77 873	-	-	-	-	155 746
Кредиторская задолжен- ность по налогам, отличным от налога на прибыль	26 968	-	-	-	-	-	-	26 968
Всего обязательств	95 627	146 340	218 405	158 171	1 412 950	-	-	2 031 493
Чистая позиция	2 148 114	1 154 216	1 742 573	2 952 523	1 413 714	565 268	87 465	10 063 873
Накоплен- ный разрыв по срокам погашения	2 148 114	3 302 330	5 044 903	7 997 426	9 411 140	9 976 408	10 063 873	

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Анализ активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения), по состоянию на 31 декабря 2009 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	5 544 850	-	-	-	-	-	5 544 850
Чистые инвестиции в лизинг	40 005	66 788	104 294	185 979	686 645	-	1 083 711
Торговая и прочая дебиторская задолженность	509	2 174	313 254	325 853	-	-	641 790
Авансы, уплаченные поставщикам	76 845	199 451	1 364 283	1 554 257	814	-	3 195 650
Дебиторская задолженность по НДС	19 600	39 200	58 799	-	-	-	117 599
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	-	-	3 290	-	-	-	3 290
Запасы	-	-	-	-	-	34	34
Основные средства	-	-	-	-	-	35 329	35 329
Нематериаль- ные активы	-	-	-	-	-	3 056	3 056
Всего активов	5 681 809	307 613	1 843 920	2 066 089	687 459	38 419	10 625 309