

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ООО «ТрансФин-М»

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31.12.2009

**(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 2009 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
Нематериальные активы.....	14
Запасы	14
Наличные денежные средства и денежные эквиваленты	14
Финансовые активы	14
Определение справедливой стоимости	16
Финансовые обязательства	16
Кредиты и займы.....	16
Взаимозачет.....	17
Финансовый лизинг	17
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг.....	17
Обесценение активов	18
Налог на добавленную стоимость	18
Курс обмена иностранных валют	18
Налог на прибыль и прочие налоги.....	19
Дивиденды	19
Резервы.....	19
Выручка	19
7.7. Денежные средства и денежные эквиваленты.....	20
7.8. Дебиторская задолженность	20
7.9. Финансовые активы	21
7.10. Прочие оборотные активы	21

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2009 года
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

7.11.	Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг.....	22
7.12.	Чистые инвестиции в лизинг	22
7.13.	Нематериальные активы.....	23
7.14.	Основные средства.....	25
7.15.	Кредиторская задолженность.....	26
7.16.	Кредиты и займы.....	27
7.17.	Облигации.....	27
7.18.	Отложенный налог на прибыль	28
7.19.	Капитал	28
7.20.	Статьи Отчета о прибылях и убытках.....	29
	Прочие доходы	29
	Операционные расходы.....	30
	Прочие расходы.....	30
7.21.	Операции со связанными сторонами.....	31
7.22.	События после отчетной даты	32
7.23.	Условные факты.....	32
	Условные налоговые обязательства	32
7.24.	Управление рисками	32
	Валютный риск.....	33
	Риск потери ликвидности.....	33
	Кредитный риск	33
	Операционный риск.....	34



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
о финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2009 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**

Генеральный директор **Руф Алексей Леопольдович**



АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО

Полное наименование клиента:	Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М»
Местонахождение:	107140, г. Москва, Верхняя Красносельская, дом 11 А, строение 1
Телефон/факс:	тел./факс (495)276-07-32
E-mail:	e-mail: tfm@transfin-m.ru
ИНН	7708551181
КПП	770801001

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Трансфин-М» (далее по тексту – Компания) за период с 01 января 2009 года по 31 декабря 2009 года включительно.

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

- Отчета о финансовом положении на 31 декабря 2009 года;
- Отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2009 года;
- Отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 года;
- Отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2009 года;
- Примечаний к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 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 2009 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2009 год, закончившийся на ту же дату, в соответствии с требованиями МСФО.

Москва, 16 июля 2010 года

Директор по аудиту и МСФО
П.А. Аникин



2. Положение об ответственности Руководства и утверждение годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 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 2009 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 2009 года, была утверждена

« 03 » июня 2010 г.

Г-н Керецман Э. И., Генеральный директор
Москва



3. Отчет о финансовом положении

	Прим.	31.12.2009 Тыс. рублей	31.12.2009 Тыс. долларов	31.12.2008 Тыс. рублей	31.12.2008 Тыс. долларов
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	7.7	1 359 424	44 948	470 924	16 029
Дебиторская задолженность	7.8	824 112	27 249	167 322	5 695
Финансовые активы	7.9	1 707 215	56 448	1 331 206	45 309
Необоротные активы, предназначенные для продажи	7.11	389 695	12 885	-	-
Прочие оборотные активы	7.10	30 069	994	169 111	5 756
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	7.11	-	-	397 393	13 526
Чистые инвестиции в лизинг	7.12	3 070 215	101 514	3 019 279	102 765
Отложенные налоговые активы	7.18	-	-	19 075	649
Нематериальные активы	7.13	-	-	1 388	47
Основные средства	7.14	136 150	4 502	3 002	102
Итого активы		7 516 880	248 540	5 578 700	189 878
Обязательства					
Кредиторская задолженность	7.15	250 253	8 274	92 266	3 140
Кредиты и займы	7.16	-	-	2 427 466	82 622
Облигации	7.17	6 977 817	230 716	3 027 871	103 058
Отложенные налоговые обязательства	7.18	21 615	715	3 138	106
Итого обязательства		7 249 685	239 705	5 550 741	188 926
Капитал					
Уставный капитал	7.19	150 000	4 960	50 000	2 121
Нераспределенная прибыль		117 195	3 875	(22 041)	(1 169)
Итого капитал		267 195	8 835	27 959	952
Итого капитал и обязательства		7 516 880	248 540	5 578 700	184 878



Удвару

4. Отчет о совокупном доходе

	Прим.	2009	2009	2008	2008
		Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Процентные доходы					
Финансовый лизинг		486 320	15 309	413 166	16 616
Кредиты		62 766	1 976	121 204	4 874
Долговые ценные бумаги		-	-	2 651	107
Средства в банках		164 573	5 181	4 987	201
				542 008	21 798
Процентные расходы					
Заемные средства		-	-	(190 774)	(7 672)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(540 506)	(17 015)	(359 623)	(14 463)
				(550 397)	(22 135)
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение		173 153	5 451	(8 388)	(337)
Резерв под обесценение		-	-	(362)	(15)
Чистый процентный доход		173 153	5 451	(8 750)	(352)
Прочие доходы	7.20	343 410	10 810	244 852	9 847
Операционные расходы	7.20	(183 810)	(5 786)	(70 755)	(2 846)
Прочие расходы	7.20	(143 003)	(4 502)	(153 278)	(6 164)
Прибыль/убыток до налогов		189 750	5 973	12 069	485
Расходы по налогу на прибыль	7.18	(38 514)	(1 212)	(4 739)	(191)
Прибыль/(убыток) за период		151 236	4 761	7 330	295



Удари

5. Отчет о движении капитала

	Прим.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
		Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.
На 31 декабря 2007		1 000	19 627	20 627
Прибыль текущего года			7 330	7 330
Увеличение капитала		49 000	(49 000)	-
Курсовая разница				
На 31 декабря 2008		50 000	(22 041)	27 959
Прибыль текущего года			151 236	151 236
Увеличение капитала	7.19	100 000		100 000
Дивиденды			(12 000)	(12 000)
Курсовая разница				
На 31 декабря 2009		150 000	117 195	267 195
		Тыс. долларов	Тыс. долларов	Тыс. долларов
На 31 декабря 2007		38	803	841
Прибыль текущего года			295	295
Увеличение капитала		2 084	(2 084)	-
Курсовая разница			(184)	(184)
На 31 декабря 2008		2 121	(1 169)	952
Прибыль текущего года			4 761	4 761
Увеличение капитала	7.19	3 455		3 455
Дивиденды			(361)	(361)
Курсовая разница		(616)	644	28
На 31 декабря 2009		4 960	3 875	8 835

6. Отчет о движении денежных средств

	Прим	2009 Тыс. рублей	2009 Тыс. долларо в	2008 Тыс. рублей	2008 Тыс. долларо в
Движение денежных средств по операционной деятельности					
Прибыль до налогообложения		151 236	4 761	12 069	411
Корректировки на неденежные статьи:					
Амортизация ОС и НМА		41 717	1 313	1 195	41
Курсовые и суммовые разницы		(1 216)	(38)	6 675	227
Прочие доходы и расходы		(29 385)	(925)	(43 975)	(1 497)
Начисление финансовых доходов и расходов		553 043	17 409	374 286	12 739
Обесценение чистых инвестиций в лизинг		-	-	131 292	4 469
Обесценение (восстановление) прочих активов		(203 765)	(6 414)	(5 100)	(174)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств до изменения операционных активов и обязательств		511 630	16 106	476 442	16 390
Активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки		(376 009)	(11 837)	480 427	16 352
Инвестиции в финансовую аренду		(50 936)	(1 603)	(124 322)	(4 231)
Продажа лизингового имущества		7 698	242	223 673	7 613
Изменения дебиторской задолженности		(656 790)	(20 675)	428 277	14 577
Изменения кредиторской задолженности		157 987	4 973	34 795	1 184
Изменение прочих оборотных активов		139 042	4 377	174 564	5 942
Налог на прибыль		(13 993)	(440)	(8 531)	(290)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств от операционной деятельности		(281 371)	(8 857)	1 685 325	57 536
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности					
Приобретение ОС		(175 698)	(5 531)	(1 419)	(48)
Приобретение НМА		-	-	(599)	(20)
Приобретение инвестиций		-	-	-	-
Продажа инвестиций		7 106	224	288	10
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств от инвестиционной деятельности		(168 592)	(5 307)	(1 730)	(59)
Движение денежных средств по финансовой деятельности					
Поступление займов и кредитов		-	-	545 005	18 550
Выплаты займов и кредитов		(1 913 100)	(60 223)	(781 612)	(26 603)
Выплата процентов по займам и кредитам		(500 877)	(15 767)	(14 840)	(505)
Выпуск долговых ценных бумаг		5 500 000	173 136	-	-
Погашение долговых ценных бумаг		(1 735 560)	(54 634)	(982 110)	(33 427)
Выплата дивидендов		(12 000)	(378)	-	-
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств от финансовой деятельности		1 338 463	42 134	(1 233 557)	(41 986)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		888 500	27 970	450 038	15 318
Денежные средства и эквиваленты на начало периода	7.7	470 924	16 029	20 990	714
Курсовая разница		-	949	(104)	(4)
Денежные средства и эквиваленты на конец периода	7.7	1 359 424	44 948	470 924	16 029

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 2009 год составила 37 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 2009 года, который составил 30,2442 руб./доллар (курс на 31 декабря 2008 года составил 29,3804 руб./доллар). Статьи отчета о прибылях и убытках пересчитаны по среднему курсу, который за период с 01 января 2009 года по 31 декабря 2009 года равнялся 31,7669 руб./доллар (с 01.01.2008 по 31.12.2008 года: 24,8650 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 обесценение.

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.

Нематериальные активы

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

Нематериальные активы первоначально оцениваются по фактической стоимости.

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

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

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

Запасы

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

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

Себестоимость запасов при списании определяется по средневзвешенной стоимости.

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

Наличные денежные средства и денежные эквиваленты

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

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

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

Финансовые активы

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Определение справедливой стоимости

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

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

Финансовые обязательства

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

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

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

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

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

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

Кредиты и займы

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

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

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

Взаимозачет

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

Финансовый лизинг

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

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

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

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

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

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

Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг

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

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

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

Обесценение активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие признаков обесценения активов.

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

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

Налог на добавленную стоимость

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

Курс обмена иностранных валют

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

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

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

Налог на прибыль и прочие налоги

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

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

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

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

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

Дивиденды

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

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

Резервы

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

Выручка

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

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

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 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
Итого	1 359 424	44 948

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 2008 года:

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

7.8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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
Итого	824 112	27 249

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2009 года
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

Дебиторская задолженность на 31 декабря 2008 года:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Авансы выданные	131 620	4 480
Задолженность покупателей	19 857	676
Прочая дебиторская задолженность	15 845	539
Итого	167 322	5 695

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 2009 г.

7.9. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

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

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
Итого	1 707 215	56 448

Финансовые активы на 31 декабря 2008 года:

	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Инвестиции в дочерние компании	5 901	201
Ссуды и дебиторская задолженность	1 281 439	43 615
Проценты	43 866	1 493
Итого	1 331 206	45 309

7.10. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие оборотные активы на 31 декабря 2009 года:

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

Прочие оборотные активы на 31 декабря 2008 года:

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

7.11. ОБОРУДОВАНИЕ, ПРИОБРЕТЕННОЕ ДЛЯ ПЕРЕДАЧИ В ЛИЗИНГ

По строке «Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг» отражаются оборотные активы, приобретенные Компанией и предназначенные для передачи лизингополучателям. На 31 декабря 2009 года стоимость у Компании не было оборудования, предназначенного для передачи лизингополучателям, поскольку в течение 2009 года было принято решение о его реализации. В связи с указанным обстоятельством оборудование было переклассифицировано в статью «Необоротные активы, предназначенные для продажи» и оценены по минимальной из балансовой стоимости на дату переклассификации и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

На 31 декабря 2008 года стоимость оборудования, приобретенного для передачи в лизинг, составляла 397 393 тыс. руб., или 13 526 тыс. долларов США).

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

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.

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)
Чистые инвестиции в лизинг	875 773	1 814 694	379 748	3 070 215
	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)
Чистые инвестиции в лизинг	28 957	60 001	12 556	101 514

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2009 года
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

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

	Менее 1 года Тыс. рублей	1-5 лет Тыс. рублей	Свыше 5 лет Тыс. рублей	Итого Тыс. рублей
Валовые инвестиции в лизинг	1 153 852	2 744 501	-	3 898 353
За вычетом оставшихся процентов по финансовой аренде за весь срок лизинга	(354 775)	(524 299)	-	(879 074)
Чистые инвестиции в лизинг	799 077	2 220 202	-	3 019 279

	Тыс. долларов	Тыс. долларов	Тыс. долларов	Тыс. долларов
Валовые инвестиции в лизинг	39 273	93 412	-	132 685
За вычетом оставшихся процентов по финансовой аренде за весь срок лизинга	(12 075)	(17 845)	-	(29 920)
Чистые инвестиции в лизинг	27 198	75 567	-	102 765

7.13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

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

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

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2009 года
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

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

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

7.14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 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 31.12.2009 г. (тыс. руб.)

	Транспорт	Оборудование	Мебель и прочее	Итого
По состоянию на 31 декабря 2007				
Первоначальная стоимость	945	1 599	293	2 837
Накопленная амортизация	96	368	20	484
Балансовая стоимость	849	1 231	273	2 353
За отчетный период				
Приобретение	-	590	989	1 579
Выбытие	-	(124)	(36)	(160)
Амортизация	189	546	78	813
Амортизация по выбывшим	-	(39)	(4)	(43)
По состоянию на 31 декабря 2008				
Первоначальная стоимость	945	2 065	1 246	4 256
Накопленная амортизация	285	875	94	1 254
Балансовая стоимость	660	1 190	1 152	3 002
За отчетный период				
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)
По состоянию на 31 декабря 2009				
Первоначальная стоимость	2 450	173 540	3 018	179 008
Накопленная амортизация	906	40 831	1 121	42 858
Балансовая стоимость	1 544	132 709	1 897	136 150

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2009 года
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

Движение основных средств за период, закончившихся 31.12.2009 г. (тыс. долларов)

	Транспорт	Оборудование	Мебель и прочее	Итого
По состоянию на 31 декабря 2007				
Первоначальная стоимость	38	64	12	114
Накопленная амортизация	4	15	1	19
Балансовая стоимость	35	49	11	96
За отчетный период				
Приобретение	-	20	34	54
Выбытие	-	-4	-1	-5
Амортизация	12	26	5	43
Амортизация по выбывшим	-	-1	-	-1
По состоянию на 31 декабря 2008				
Первоначальная стоимость	38	80	44	163
Накопленная амортизация	16	39	5	61
Балансовая стоимость	22	41	39	102
За отчетный период				
Приобретение	50	5 668	62	5 780
Выбытие	-	-	(4)	(4)
Амортизация	21	1 321	38	1 380
Амортизация по выбывшим	-	-	(4)	(4)
По состоянию на 31 декабря 2009				
Первоначальная стоимость	88	5 748	102	5 939
Накопленная амортизация	37	1 360	39	1 437
Балансовая стоимость	51	4 388	63	4 502

7.15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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
Итого	250 253	8 274

Кредиторская задолженность на 31 декабря 2008 г.:

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

7.16. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Кредиты и займы на 31 декабря 2008 г.:

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

7.17. ОБЛИГАЦИИ

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
Итого	6 977 817	230 716

В июле 2009 года размещен облигационный займ серии 03 номиналом 1 500 млн. руб., сроком обращения 5 лет. Выпуск размещен в полном объеме, организатором и агентом по размещению выступило ОАО «ТрансКредитБанк». В ноябре 2009 года облигации серии 03 были переведены из котировального списка «В» в котировальный список «Б» ФБ ММВБ.

В октябре прошли государственную регистрацию 8 новых выпусков (серии с 04 по 11) облигаций Общества номиналом 500 млн. руб. каждый, сроком обращения – 4 выпуска по 5 лет и 4 выпуска по 6 лет. Половина выпусков предусматривает погашение номинальной стоимости в течение всего срока обращения. Размещение облигаций состоялось в декабре 2009 года. Выпуски размещены в полном объеме, организатором и агентом по размещению выступило ОАО «ТрансКредитБанк».

Облигации на 31 декабря 2008 г.:

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

7.18. ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

Расходы по налогу на прибыль:

	Тыс. рублей		Тыс. долларов	
	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.
Текущий налог на прибыль	(31 267)	(15 446)	(984)	(621)
Отложенный налог	(7 247)	10 707	(228)	431
Расход по налогу на прибыль	(38 514)	(4 739)	(1 212)	(191)

Компания обязана самостоятельно рассчитывать текущий налог на прибыль и информировать налоговые органы о величине своих налоговых обязательств. В 2009 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.

7.19. КАПИТАЛ

Уставной капитал Компании на 31 декабря 2009 года равнялся 150 000 тыс. рублей или 4 960 тыс. долларов США (на 31.12.2008 50 000 тыс. рублей или 2 121 тыс. долларов США).

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

ООО «ТРАНСФИН-М

Финансовая отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2009 года
(данные представлены в тысячах рублей и в тысячах долларов США)

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

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

Увеличение уставного капитала было произведено за счет нераспределенной прибыли Компании.

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

7.20. СТАТЬИ ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

Прочие доходы

	2009	2009	2008	2008
	Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	1 404	44	52 809	2 124
Чистые доходы от продажи лизингового имущества	5 702	179	157 854	6 349
Чистый доход от продажи инвестиций	-	-	90	4
Доходы от операционной аренды	114 028	3 591	-	-
Дивиденды		-	14 859	598
Штрафы и пени	17 072	537	420	17
Восстановление резервов на обесценение и переоценка	203 765	6 414	18 505	744
Прочие	1 439	45	315	13
Итого прочие доходы	343 410	10 810	244 852	9 847

Операционные расходы

	2009	2009	2008	2008
	Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. рублей	Тыс. долларо
Материалы	(1 004)	(32)	(1 574)	(63)
Оплата труда, ЕСН	(96 404)	(3 036)	(36 826)	(1 481)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(41 717)	(1 313)	(1 235)	(50)
Налоги, кроме налога на прибыль	(9 926)	(312)	(11 070)	(445)
Расходы на аренду	(8 763)	(276)	(6 773)	(272)
Содержание оборудования и офиса	(904)	(28)	(1 761)	(71)
Транспортные расходы		-	(126)	(5)
Страхование	(174)	(5)	(782)	(31)
Расходы на обучение и персонал	(1 963)	(62)	(1 231)	(50)
Консалтинговые и аудиторские услуги	(8 457)	(266)	(3 946)	(159)
Информационно-вычислительное обслуживание	(4 097)	(129)	(619)	(25)
Услуги связи	(910)	(29)	(584)	(24)
Охрана	(1 080)	(34)	(147)	(6)
Расходы на рекламу	(5 472)	(172)	(3 352)	(135)
Прочие расходы	(2 110)	(66)	(84)	(3)
Командировочные и представительские расходы	(829)	(26)	(644)	(26)
Итого административные расходы	(183 810)	(5 786)	(70 755)	(2 846)

Прочие расходы

	2009	2009	2008	2008
	Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. рублей	Тыс. долларо
Продажа внеоборотных активов	-	-	(85)	(3)
Обесценение активов и резервы	-	-	(130 930)	(5 266)
Курсовые разницы и расходы от продажи валюты	(1 216)	(38)	(7 685)	(309)
Расходы по расторжению договоров лизинга	(25 538)	(804)	(7 960)	(320)
Расходы по обслуживанию выпуска облигаций	-	-	(1 818)	(73)
Услуги банков	(208)	(7)	(217)	(9)
Списание безнадежной задолженности	(114 507)	(3 605)	-	-
Штрафы и пени	-	-	(3 178)	(128)
Прочие	(1 534)	(48)	(1 405)	(57)
Итого прочие расходы	(143 003)	(4 502)	(153 278)	(6 164)

7.21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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

	Акционер	Дочерние и прочие	Акционер	Дочерние и прс
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	-

	Акционер	Дочерние и прочие	Акционер	Дочерние и прс
На 31 декабря 2008 г.	Тыс. рублей	Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. долларов
Дебиторская задолженность	-	967	-	33
Финансовые активы	-	1 325 305	-	45 108
Кредиторская задолженность	4 634	-	158	-
Чистые инвестиции в лизинг	-	1 776 951	-	60 481
Кредиты и займы	-	5 455 337	-	185 679
Денежные средства и их эквиваленты	-	470 847	-	16 026
За 2008 год				
Процентные доходы	-	363 579	-	12 375
Процентные расходы	-	(13 706)	-	(467)
Прочие и административные расходы (доходы)	(2 154)	71 701	(87)	2 440

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:

	2009		2008	
	Тыс. рублей	Тыс. долларов	Тыс. рублей	Тыс. долларов
Заработная плата и прочие выплаты, включая отчисления на социальное обеспечение	49 934	1 572	18 028	725

7.22. 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 2009 года и финансовое положение Компании на 31 декабря 2009 года.

7.23. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ

Условные налоговые обязательства

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

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

7.24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

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

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

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

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

В Компании существует кредитный комитет, рассматривающий заявки на лизинг от клиентов и контролирующей 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.