

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)

В случае если взыскание задолженности по кредиту или дебиторской задолженности невозможно, кредит или дебиторская задолженность списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты и дебиторские задолженности (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевыми инструментами, включенные в состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

Оборудование, приобретаемое для целей лизинга

Компания отражает капитальные расходы, связанные с приобретением оборудования, передаваемого в лизинг, как оборудование, приобретаемое для целей лизинга. Эти расходы накапливаются до того момента, когда оборудование становится готово к использованию и передается лизингополучателю.

Расчеты по приобретаемому для целей лизинга оборудованию отражаются в тот момент, когда у Компании возникает текущее юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события, и для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и связанных с ними экономических выгод, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Основные средства

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

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)

Амортизация по отдельным объектам основным средств начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в отчете о совокупной прибыли. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта. Амортизация объектов незавершенного строительства и объектов, не введенных в эксплуатацию, начисляется с даты введения этих активов в эксплуатацию. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом.

Здания	30 лет
Машины и прочее оборудование	от 3 до 5 лет
Транспортные средства	5 лет
Прочие	от 5 до 7 лет

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся затраты по мере их возникновения и включаются в состав прочих общехозяйственных и административных расходов за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии. В момент первоначального признания приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам. При последующей оценке нематериальные активы отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются в течение срока их полезного использования равного от 5 до 10 лет и оцениваются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Процентные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным ценным бумагам, классифицированным в качестве торговых или имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки, 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. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки от обесценения. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

Комиссионные доходы и расходы

Вознаграждения, комиссии и прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления с момента оказания услуг.

Общехозяйственные и административные расходы

Все расходы, понесенные Компанией, за исключением отражаемых в отдельных строках отчета о совокупной прибыли, отражаются как общехозяйственные и административные расходы. Общехозяйственные и административные расходы отражаются по методу начисления в том периоде, к которому они относятся.

Акционерный капитал

Акционерный капитал

Выпущенные и оплаченные обыкновенные акции отражаются в составе собственных средств. Любое превышение справедливой стоимости полученного вознаграждения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в составе эмиссионного дохода.

Дивиденды

Дивиденды отражаются в составе обязательств и вычитаются из состава собственных средств на отчетную дату только в случае, если они были объявлены до наступления отчетной даты или на отчетную дату. Информация о дивидендах раскрывается в случае, если они были заявлены до наступления отчетной даты или же они были заявлены или объявлены после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности к опубликованию.

4. Использование оценок и суждений

Руководство использует ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Финансовый лизинг – Операции, по которым Компания выступает лизингодателем

Компания заключает ряд договоров лизинга с различными контрагентами. В соответствии с условиями договоров лизинга лизингополучатели получают опцион на покупку в отношении оборудования, переданного в лизинг, и сохраняют за собой практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на указанное оборудование, и вследствие этого лизинг классифицируется как финансовый.

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности

Руководство анализирует свой лизинговый портфель и дебиторскую задолженность на регулярной основе в целях оценки обесценения. Руководство использует свой опыт и суждения для оценки размера убытка от обесценения в случаях, когда лизингополучатель испытывает финансовые затруднения, и практически отсутствуют общедоступные данные за прошлые периоды в отношении аналогичных заемщиков. Аналогичным образом руководство оценивает изменения в будущих потоках денежных средств на основе общедоступных данных, указывающих на ухудшение платежеспособности заемщиков или национальных и региональных экономических условий, которые влияют на неисполнение обязательств компаниями. Руководство использует свой опыт и суждения при внесении корректировок в отношении кредитов и дебиторской задолженности на основе общедоступных данных в целях отражения текущих обстоятельств.

5. Новые стандарты и разъяснения

Новые/пересмотренные стандарты и разъяснения, принятые досрочно

Пересмотренный МСФО (IAS) 24 “Раскрытие информации о связанных сторонах” (в редакции 2009 года) (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или позднее) вводит освобождение от основных требований по раскрытию информации о связанных сторонах и об остатках неурегулированной задолженности, в том числе принятых на себя обязательств по осуществлению будущих действий, применительно к предприятиям, аффилированным с государством. Кроме того, стандарт был пересмотрен с целью упрощения некоторых указаний, которые раньше были взаимно несогласованными. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению. Компания начала досрочное применение пересмотренного стандарта в своей финансовой отчетности за годовой отчетный период, начинающийся 1 января 2008 года.

Опубликованные новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2009 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

Компания еще не проанализировала вероятные последствия влияния на финансовую отчетность введения новых стандартов, самими существенными из которых являются следующие:

МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка”. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Вторая часть была выпущена в октябре 2010 года и касается классификации и оценки финансовых обязательств. Оставшиеся части будут опубликованы в 2011 году. Компания признает, что новый стандарт вносит множество изменений в учет финансовых инструментов и, вероятно, окажет значительное влияние на финансовую отчетность Компании. Влияние этих изменений будет проанализировано в ходе проведения проекта по мере опубликования новых частей стандарта.

Различные усовершенствования к МСФО, вносящие изменения в учет, касающийся вопросов представления информации, признания и методов оценки вступят в силу не ранее 1 января 2010 года.

6. Первое применение международных стандартов финансовой отчетности

Как было отмечено в Пояснении 2, данная финансовая отчетность представляет собой первую отчетность Компании, подготовленную в соответствии с МСФО.

Основные принципы учетной политики, представленные в Пояснении 3, применялись при подготовке данной финансовой отчетности за год, закончившийся на 31 декабря 2009 года, при представлении сравнительных данных в данной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года и при подготовке отчета о финансовом положении в соответствии с МСФО по состоянию на 1 января 2008 года (дата перехода Компании к МСФО).

При подготовке отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2008 года Компания провела корректировку сумм, ранее указанных в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета (далее “РПБУ”). Разъяснение того, каким образом переход от РПБУ к МСФО повлиял на финансовое положение, результаты деятельности и потоки денежных средств Компании представлено в нижеследующих таблицах и пояснениях,

сопровождающих эти таблицы.

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)

Выверка собственных средств, представленных в соответствии с РПБУ, с собственными средствами, представленными в соответствии с МСФО, по состоянию на 31 декабря 2009 года и 1 января 2008 года может быть представлена следующим образом.

	Пояснение	31 декабря 2009 года	1 января 2008 года
Собственные средства, представленные в соответствии с РПБУ		10 053 160	(8 520)
Изменения в составе собственных средств:			
Признание чистых инвестиций в лизинг	а	57 845	10 562
Резерв под обесценение	б	(40 797)	(31 820)
Списание дебиторской задолженности	в	(102 750)	(102 750)
Отложенный налог	г	(1 701)	8 172
Начисленные расходы	д	(7 562)	(1 576)
Амортизация и износ		(976)	-
Собственные средства, представленные в соответствии с МСФО		9 957 219	(125 932)

Выверка чистой прибыли, представленной в соответствии с РПБУ и чистой прибыли, представленной в соответствии с МСФО за 2009 год, может быть представлена следующим образом.

	Пояснение	2009 год
Чистая прибыль за период, представленная в соответствии с РПБУ		144 178
Изменения в составе прибыли или убытка:		
Процентные доходы от чистых инвестиций в лизинг	а	(1 522)
Расход по резерву под обесценение	б	(9 147)
Расход по отложенному налогу	г	(9 789)
Начисленные расходы	д	(6 561)
Амортизация и износ		(732)
Чистая прибыль за период, представленная в соответствии с МСФО		116 427

(а) Признание чистых инвестиций в лизинг

В соответствии с РПБУ активы, переданные в лизинг по договорам финансового лизинга, как правило, учитываются как основные средства. Амортизация отражается в составе прибыли или убытка и начисляется по методу равномерного начисления. Доходы, получаемые по договорам лизинга, отражаются по методу начисления в размере всего лизингового платежа за вычетом НДС. В соответствии с МСФО чистые инвестиции в лизинг отражаются в отчете о финансовом положении и представляют собой текущую стоимость минимальных лизинговых платежей, дисконтированных с использованием процентной ставки, предполагаемой по договору лизинга. В соответствии с МСФО (IAS) 17 “Лизинг” процентные доходы отражаются в составе прибыли или убытка и признаются с использованием метода начисления.

(б) Резерв под обесценение

В соответствии с РПБУ резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг и прочей дебиторской задолженности не отражается в финансовой отчетности. В соответствии с МСФО резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг и прочей дебиторской задолженности отражается в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка”.

(в) Списание дебиторской задолженности

По состоянию на 1 января 2008 года Компания имела дебиторскую задолженность в размере 102 750 тыс. рублей, которая была отнесена руководством в категорию не подлежащей к взысканию. В соответствии с МСФО дебиторская задолженность была списана до 2008 года.

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)

В соответствии с РПБУ дебиторская задолженность будет списана по истечении срока возможного взыскания, определенного законодательством.

(г) Отложенный налог

Разница между балансовой стоимостью активов и обязательств, представленных в соответствии с МСФО, и активов и обязательств, представленных для целей налогообложения, привела к возникновению соответствующих разниц по отложенному налогу.

(д) Начисленные расходы

Определенные статьи отражаются как расходы в соответствии с РПБУ только в том случае, если по ним представлены счета на оплату, при этом в соответствии с МСФО расходы отражаются в том периоде, к которому они относятся.

7. Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	1 января 2008 года
Банк с кредитным рейтингом BVB	5 544 561	2	1 702
Банк с кредитным рейтингом BVB-	123	154	-
Банк с кредитным рейтингом B+	9	833	1 081
Прочие банки	157	174	1 570
Всего денежных и приравненных к ним средств	5 544 850	1 163	4 353

По состоянию на 31 декабря 2009 года денежные и приравненные к ним средства включают депозит в размере 5 475 000 тыс. рублей (31 декабря 2008 года и 1 января 2008 года: подобных депозитов не было). Процентная ставка по данному депозиту варьируется от 7,5% до 10,0% в зависимости от текущего остатка по депозиту и срока погашения. Компания может изъять свои средства, размещенные в данный депозит, в любое время до наступления оговоренного срока, но в этом случае процентная ставка будет значительно снижена.

Приведенные в таблице выше рейтинги представляют собой классификацию по долгосрочному кредитному рейтингу, используемому рейтинговым агентством S&P. В определенных случаях, когда рейтинговое агентство S&P не присвоило рейтинг контрагенту, использовался рейтинг другого общепризнанного международного рейтингового агентства, переведенный в аналогичный рейтинг агентства S&P.

8. Чистые инвестиции в лизинг

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	1 января 2008 года
Валовые инвестиции в лизинг	1 462 106	697 811	688 787
Незаработанные доходы	(362 317)	(179 478)	(178 079)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	1 099 789	518 333	510 708
Резерв под обесценение	(16 078)	(5 134)	-
Чистые инвестиции в лизинг	1 083 711	513 199	510 708

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Компании было 325 (31 декабря 2008 года: 98, 1 января 2008 года: 106) договоров финансового лизинга.

Компания сохраняет за собой право собственности на переданные в лизинг активы в течение всего срока лизинга. Права собственности на активы, переданные в лизинг, переходят к лизингополучателям в конце срока лизингового договора. Риски, связанные с передаваемым в

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)

лизинг оборудованием, такие как повреждение и кража, застрахованы. Бенефициаром в соответствии с политикой страхования по большинству договоров лизинга выступает Компания.

Чистые инвестиции в лизинг обеспечены активами, передаваемыми в лизинг, включающими автомобили, специализированные транспортные средства и оборудование.

Большинство договоров лизинга обеспечено личными поручительствами лизингополучателей или третьих сторон и/или договорами выкупа, предусмотренными по договорам с поставщиками передаваемого в лизинг оборудования.

Компания предоставляет своим клиентам два вида услуг финансового лизинга: льготный и коммерческий лизинг.

Льготный лизинг

Льготный лизинг представляет собой специальный вид услуг финансового лизинга, в соответствии с которым лизингополучателю предоставляются льготные условия. Программа содержит определенные требования в отношении лизингополучателей и передаваемых в лизинг активов. Лизингополучатели должны осуществлять свою деятельность в сфере дорожного строительства, дорожной инфраструктуры или принадлежать к государственным предприятиям. Передаваемые в лизинг активы ограничены автодорожным и машиностроительным оборудованием, специальными транспортными средствами по техническому обслуживанию дорог, грузовым и пассажирским транспортом. Передаваемые в лизинг активы должны быть новыми и должны производиться или собираться на территории Российской Федерации. Льготный лизинг финансируется из уставного капитала Компании. Срок лизинга по договорам льготного лизинга варьируется от 3 до 5 лет. Сумма первоначального платежа варьируется от 8,0% до 30,0% от первоначальной цены передаваемого в лизинг актива. Лизинговые платежи осуществляются ежемесячно. Компания имеет специальную программу по договорам льготного лизинга, называемую “Стандарт 0” с первоначальным платежом 0%. Данная программа соответствует другим требованиям льготного лизинга и доступна только для тех лизингополучателей, которые осуществляют свою деятельность в сфере дорожного строительства. Срок действия программы “Стандарт 0” истекает 1 декабря 2010 года.

Коммерческий лизинг

Коммерческий лизинг представляет собой стандартную программу лизинга, в соответствии с которой лизинговые договоры заключаются на рыночных условиях. Программа коммерческого лизинга не имеет специальных требований к лизингополучателям, за исключением требований к их финансовому положению и платежеспособности. Также отсутствуют специальные требования относительно передаваемых в лизинг активов. Данные виды договоров лизинга финансируются заемными средствами, получаемыми от третьих лиц. Срок лизинга по договорам коммерческого лизинга, как правило, варьируется от 3 до 5 лет. Сумма первоначального платежа варьируется от 10,0% до 30,0% от первоначальной цены передаваемого в лизинг актива. Лизинговые платежи осуществляются ежемесячно.

По состоянию на 31 декабря 2009 года разбивка валовых и чистых инвестиций в лизинг по виду предоставляемых услуг лизинга может быть представлена следующим образом:

	Валовые инвести- ции в лизинг	Незарабо- танные доходы	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвести- ции в лизинг	Чистые инвести- ции в лизинг как % от общей суммы
Коммерческий лизинг	522 040	(119 930)	402 110	(9 764)	392 346	36,2
Льготный лизинг	940 066	(242 387)	697 679	(6 314)	691 365	63,8
Всего	1 462 106	(362 317)	1 099 789	(16 078)	1 083 711	100,0

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)

По состоянию на 1 января 2008 года и 31 декабря 2008 года у Компании отсутствовал льготный лизинг в ее лизинговом портфеле. Валовые и чистые инвестиции в лизинг по состоянию на указанные даты состояли только из инвестиций в коммерческий лизинг.

По состоянию на 31 декабря 2009 года средневзвешенная процентная ставка по коммерческому лизингу составляла 23,8% (31 декабря 2008 года: 24,5%, 1 января 2008 года: 20,3%).

По состоянию на 31 декабря 2009 года средневзвешенная процентная ставка по льготному лизингу составляла 13,6%.

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе договорных сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2009 года может быть представлен следующим образом.

	Валовые инвестиции в лизинг	Незарабо- танные доходы	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвестиции в лизинг
Менее одного месяца	61 710	(17 618)	44 092	(4 087)	40 005
От одного до трех месяцев	101 120	(33 735)	67 385	(597)	66 788
От трех до шести месяцев	151 623	(45 721)	105 902	(1 608)	104 294
От шести месяцев до одного года	264 269	(74 705)	189 564	(3 585)	185 979
От одного года до пяти лет	883 384	(190 538)	692 846	(6 201)	686 645
Всего	1 462 106	(362 317)	1 099 789	(16 078)	1 083 711

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе договорных сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2008 года может быть представлен следующим образом.

	Валовые инвестиции в лизинг	Незарабо- танные доходы	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвестиции в лизинг
Менее одного месяца	37 951	(11 556)	26 395	(196)	26 199
От одного до трех месяцев	61 820	(21 633)	40 187	(387)	39 800
От трех до шести месяцев	85 097	(29 146)	55 951	(605)	55 346
От шести месяцев до одного года	140 906	(47 472)	93 434	(1 278)	92 156
От одного года до пяти лет	372 037	(69 671)	302 366	(2 668)	299 698
Всего	697 811	(179 478)	518 333	(5 134)	513 199

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 чистых инвестиций в лизинг в разрезе договорных сроков погашения по состоянию на 1 января 2008 года может быть представлен следующим образом.

	Валовые инвестиции в лизинг	Незаработанные доходы	Чистые инвестиции в лизинг
Менее одного месяца	28 974	(9 484)	19 490
От одного до трех месяцев	68 369	(18 011)	50 358
От трех до шести месяцев	73 348	(24 265)	49 083
От шести месяцев до одного года	126 948	(40 204)	86 744
От одного года до пяти лет	391 148	(86 115)	305 033
Всего	688 787	(178 079)	510 708

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2009 года может быть представлен следующим образом.

	Валовые инвестиции и в лизинг	Незарабо- танные доходы	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвестиции в лизинг
Евро	244 156	(39 092)	205 064	(1 858)	203 206
Рубли	1 217 950	(323 225)	894 725	(14 220)	880 505
Всего	1 462 106	(362 317)	1 099 789	(16 078)	1 083 711

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2008 года может быть представлен следующим образом.

	Валовые инвестиции в лизинг	Незарабо- танные доходы	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвестиции в лизинг
Евро	420 359	(95 078)	325 281	(3 222)	322 059
Доллары США	1 480	(86)	1 394	(14)	1 380
Рубли	275 972	(84 314)	191 658	(1 898)	189 760
Всего	697 811	(179 478)	518 333	(5 134)	513 199

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе валют по состоянию на 1 января 2008 года может быть представлен следующим образом.

	Валовые инвестиции в лизинг	Незаработанные доходы	Чистые инвестиции в лизинг
Евро	587 102	(160 113)	426 989
Доллары США	18 574	(2 255)	16 319
Рубли	83 111	(15 711)	67 400
Всего	688 787	(178 079)	510 708

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 чистых инвестиций в лизинг по отраслям экономики может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года		1 января 2008 года	
	Значение	%	Значение	%	Значение	%
Дорожное строительство	706 361	64,2	42 117	8,1	56 172	11,0
Морской транспорт	201 498	18,3	306 236	59,1	364 029	71,3
Услуги по перевозке	91 719	8,3	142 982	27,6	24 671	4,8
Воздушный транспорт	82 227	7,5	-	-	-	-
Строительство	17 252	1,6	22 059	4,3	33 398	6,5
Коммунальное хозяйство	720	0,1	2 101	0,4	2 971	0,6
Сельское хозяйство	12	0,0	2 838	0,5	28 536	5,6
Прочие	-	-	-	-	931	0,2
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	1 099 789	100,0	518 333	100,0	510 708	100,0
Резерв под обесценение	(16 078)		(5 134)		-	
Чистые инвестиции в лизинг	1 083 711		513 199		510 708	

Анализ чистых инвестиций в лизинг по географическим регионам может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года		1 января 2008 года	
	Значение	%	Значение	%	Значение	%
Северо-западный федеральный округ	327 816	29,9	313 442	60,5	378 168	74,1
Центральный федеральный округ	291 633	26,5	19 909	3,8	31 244	6,1
Москва и Московская область	221 313	20,1	94 025	18,1	82 228	16,1
Южный федеральный округ	101 624	9,2	87 587	16,9	7 321	1,4
Приволжский федеральный округ	69 747	6,3	3 370	0,7	11 747	2,3
Сибирский федеральный округ	69 519	6,3	-	-	-	-
Дальневосточный федеральный округ	11 788	1,1	-	-	-	-
Северокавказский федеральный округ	6 349	0,6	-	-	-	-
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	1 099 789	100,0	518 333	100,0	510 708	100,0
Резерв под обесценение	(16 078)		(5 134)		-	
Чистые инвестиции в лизинг	1 083 711		513 199		510 708	

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)

Изменения резерва под обесценение могут быть представлены следующим образом.

	2009 год	2008 год
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	5 134	-
Чистое создание резерва под обесценение	10 944	5 134
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	16 078	5 134
<i>Включая:</i>		
резерв под обесценение на основе индивидуальной оценки	6 398	-
резерв под обесценение на основе коллективной оценки	9 680	5 134

Концентрация чистых инвестиций в лизинг

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Компании были следующие десять крупнейших лизингополучателей.

	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	% от общего портфеля
ФГУП “Росморпорт”	201 498	18,3
ЗАО ПО “РОСДорСтрой”	96 993	8,8
ОАО “РязаньАвтодор”	95 018	8,6
ОАО “Международный аэропорт Шереметьево”	82 227	7,5
ОАО “Астрахань пассажир транс”	61 305	5,6
ОАО ДЭП №3	32 464	3,0
ФГУП “Бурятавтодор”	31 740	2,9
ООО “Ренттех”	30 414	2,8
ОАО ДЭП №2	28 731	2,6
ОАО ЕДСУ № 3	24 199	2,2

По состоянию на 31 декабря 2008 года у Компании были следующие десять крупнейших лизингополучателей.

	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	% от общего портфеля
ФГУП “Росморпорт”	306 234	59,1
ОАО “Астрахань пассажир транс”	84 045	16,2
ООО “Ренттех”	51 337	9,9
ОАО “АСДОР”	12 383	2,4
ООО СУ “Магистраль”	11 141	2,2
ООО “ТоргПром”	6 776	1,3
ОАО “Можайский дорожник”	6 525	1,3
ООО “Дорсервис”	4 072	0,8
ООО “Спецсервис-Регион”	3 989	0,8
ОАО ДЭП №3	3 260	0,6

По состоянию на 1 января 2008 года чистые инвестиции в лизинг, выданные ФГУП “Росморпорт” в размере 363 994 тыс. рублей, составили 71,3% от размера чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение.

По состоянию на 31 декабря 2009 года размер валовых инвестиций в лизинг по подписанным лизинговым договорам, предметы лизинга по которым не были переданы лизингополучателям составил 853 423 тыс. рублей. По состоянию на 31 декабря 2008 года и 1 января 2008 года Компания не имела таких договоров.

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)

9. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	1 января 2008 года
Торговая дебиторская задолженность	612 940	820	4 546
Авансы, уплаченные поставщикам (отличные от платежей по лизинговым активам и основным средствам)	14 312	3 174	29 273
Прочая дебиторская задолженность по налогам	11 027	10 979	31
Дебиторская задолженность по социальным взносам	-	66	98
Прочая дебиторская задолженность	32 364	28 376	12 547
Резерв под обесценение	(28 853)	(28 650)	(28 820)
Всего торговой и прочей дебиторской задолженности	641 790	14 765	17 675

Изменения резерва под обесценение могут быть представлены следующим образом.

	2009 год	2008 год
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	28 650	28 820
Чистое создание (восстановление) резерва под обесценение	203	(170)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	28 853	28 650

Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности включает:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	1 января 2008 года
Прочая дебиторская задолженность	28 853	27 830	11 429
Торговая дебиторская задолженность	-	820	-
Авансы, уплаченные поставщикам (отличные от платежей по лизинговым активам и основным средствам)	-	-	17 391
Всего	28 853	28 650	28 820

10. Авансы, уплаченные поставщикам

Авансы, уплаченные поставщикам, представляют собой авансы за передаваемые в лизинг активы.

По состоянию на 31 декабря 2009 года наиболее крупные авансовые платежи были выплачены следующим поставщикам:

	Авансы, уплаченные поставщикам	% от общей суммы
ОАО “КАМАЗ”	1 358 442	42,5
ООО “Спецтехника – ГАЗ”	960 957	30,1
ООО “ТД СОЛЛЕРС”	500 126	15,7
ООО “Меркатор Холдинг”	106 855	3,3
ООО “Дормаш – международный”	71 397	2,2
ОАО “Томез”	58 324	1,8
ЗАО “Бецема”	57 525	1,8
ОАО “КОРМЗ”	45 140	1,4
Прочие	36 884	1,2
Всего	3 195 650	100,0

По состоянию на 31 декабря 2009 года не существовало никаких признаков обесценения авансов, уплаченных поставщикам.

11. Запасы

Запасы, как правило, представляют собой активы, изъятые Компанией по договорам лизинга, расторгнутым в результате неуплаты лизингополучателем лизинговых платежей, а также запасные части и материалы.

Когда обеспечение переходит в собственность Компании в соответствии с условиями расторгнутых договоров лизинга, данные активы оцениваются по наименьшей из двух величин: фактических затрат, которые соответствует чистым инвестициям в лизинг, и чистой стоимости возможной продажи. При оценке чистой стоимости возможной продажи Компания делает допущения для определения рыночной стоимости в зависимости от типа актива, подлежащего оценке, и затем применяет корректировки рыночной стоимости продажи к определенным типам активов с учетом предполагаемых скидок на устаревание, неликвидность и уторговывание.

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	1 января 2008 года
Канцелярские принадлежности	34	10	11
Активы, приобретенные в целях последующего предоставления в лизинг	-	-	16 888
Оборудование и транспортные средства, изъятые после расторжения договора лизинга	-	-	2 607
Всего запасов	34	10	19 506

12. Основные средства

Изменения основных средств могут быть представлены следующим образом.

	Здания	Машины и прочее оборудование	Транспортные средства	Прочие	Всего
Фактические затраты					
Остаток по состоянию на 1 января 2008 года	22 032	3 836	1 928	1 768	29 564
Выбытия	-	-	-	(15)	(15)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года	22 032	3 836	1 928	1 753	29 549
Поступления	-	3 175	7 206	5 176	15 557
Выбытия	-	(469)	-	(222)	(691)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	22 032	6 542	9 134	6 707	44 415

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)

	Здания	Машины и прочее оборудование	Транспортные средства	Прочие	Всего
Накопленная амортизация					
Остаток по состоянию на 1 января 2008 года	(732)	(2 460)	(1 096)	(993)	(5 281)
Начисленная амортизация за год	(732)	(669)	(256)	(324)	(1 981)
Выбытия	-	-	-	8	8
Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года	(1 464)	(3 129)	(1 352)	(1 309)	(7 254)
Начисленная амортизация за год	(732)	(700)	(564)	(424)	(2 420)
Выбытия	-	398	-	190	588
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	(2 196)	(3 431)	(1 916)	(1 543)	(9 086)
Балансовая стоимость					
По состоянию на 1 января 2008 года	21 300	1 376	832	775	24 283
По состоянию на 31 декабря 2008 года	20 568	707	576	444	22 295
По состоянию на 31 декабря 2009 года	19 836	3 111	7 218	5 164	35 329

13. Нематериальные активы

Изменения нематериальных активов могут быть представлены следующим образом.

	Программное обеспечение	Программное обеспечение на стадии разработки	Сертификаты и лицензии	Всего
Фактические затраты				
Остаток по состоянию на 1 января 2008 года	314	2 576	1	2 891
Поступления	73	-	-	73
Выбытия	2 576	(2 576)	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года	2 963	-	1	2 964
Поступления	1 333	-	250	1 583
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	4 296	-	251	4 547
Накопленная амортизация				
Остаток по состоянию на 1 января 2008 года	-	-	-	-
Начисленная амортизация за год	(707)	-	(1)	(708)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года	(707)	-	(1)	(708)

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)

	Программное обеспечение	Программное обеспечение на стадии разработки	Сертификаты и лицензии	Всего
Начисленная амортизация за год	(707)	-	(76)	(783)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	(1 414)	-	(77)	(1 491)
Балансовая стоимость				
По состоянию на 1 января 2008 года	314	2 576	1	2 891
По состоянию на 31 декабря 2008 года	2 256	-	-	2 256
По состоянию на 31 декабря 2009 года	2 882	-	174	3 056

14. Налогообложение

(Расход) возврат по налогу на прибыль

	2009 год	2008 год
(Расход) возврат по текущему налогу на прибыль	(31 443)	1 825
Изменения отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц	(8 880)	2 798
(Расход) возврат по налогу на прибыль за год	(40 323)	4 623

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	2009 год	2008 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	156 750	(30 735)
Теоретический (расход) возврат по налогу на прибыль (в соответствии с действующими в РФ ставками по налогу на прибыль – 2009 год: 20%, 2008 год: 24%)	(31 350)	7 376
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(8 973)	(1 382)
Влияние уменьшения действующей ставки по налогу на прибыль	-	(1 371)
(Расход) возврат по налогу на прибыль за год	(40 323)	4 623

Признанные требования и обязательства по отложенному налогу

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. По состоянию на 31 декабря 2009 года требования и обязательства по отложенному налогу оцениваются по ставке, равной 20% (31 декабря 2008 года: 20%, 1 января 2008 года: 24%), и применяемой в случае, если актив или обязательство будет восстановлено.