

Утвержден  
Решением Единственного участника  
ООО «Элемент Лизинг»  
Решение от 12 апреля 2011г.



## ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

об итогах финансово-хозяйственной деятельности  
Общества с ограниченной ответственностью  
«Элемент Лизинг» за 2010 год

## СОДЕРЖАНИЕ.

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ .....	2
2. ПОЛОЖЕНИЕ ОБЩЕСТВА В ОТРАСЛИ .....	3
3. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА НА 2011 ГОД.....	5
3.1. РЕГИОНАЛЬНАЯ СЕТЬ .....	5
3.2. ПРОДУКТОВАЯ ЛИНЕЙКА .....	5
3.3. ПОСТАВЩИКИ.....	5
3.4. РАБОТА С ПРОСРОЧЕННОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ .....	6
3.5. АВТОМАТИЗАЦИЯ .....	6
3.6. ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ .....	6
4. ОТЧЕТ О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В 2010 ГОДУ .....	7
4.1. РЕГИОНАЛЬНАЯ СЕТЬ.....	7
4.2. ПРОДУКТОВАЯ ЛИНЕЙКА И ЛИЗИНГОВЫЙ ПОРТФЕЛЬ .....	7
4.3. ПОСТАВЩИКИ.....	9
4.4. РАБОТА С ПРОСРОЧЕННОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ .....	10
4.5. АВТОМАТИЗАЦИЯ .....	10
4.6. ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ .....	11
4.7. ПОЛУЧЕНИЕ РЕЙТИНГОВ .....	12
5. ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ОБЩЕСТВА.....	13
5.1. ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПО РСБУ) .....	13
5.2. ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ - БАЛАНС (РСБУ) .....	14
5.3. ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ - ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (РСБУ).....	15
6. СВЕДЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ .....	16
7. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ОБЩЕСТВА .....	16
7.1. РИСКИ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА .....	16
7.2. ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ.....	17
7.3. ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ.....	18
8. СВЕДЕНИЯ О КРУПНЫХ СДЕЛКАХ, СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ В 2010Г. ....	18
9. СВЕДЕНИЯ О СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ .....	19
10. СДЕЛКИ, ПОЛУЧИВШИЕ КОРПОРАТИВНОЕ ОДОБРЕНИЕ.....	20
11. СВЕДЕНИЯ О СОСТАВЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ В 2010Г. ....	21
12. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ, ЗАНИМАЮЩЕМ ДОЛЖНОСТЬ ЕДИНОЛИЧНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА ОБЩЕСТВА.....	21
13. СВЕДЕНИЯ О СОБЛЮДЕНИИ ОБЩЕСТВОМ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО ПОВЕДЕНИЯ	22

## **1. Сведения об Обществе**

### **Полное наименование**

Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг»

### **Место нахождения и почтовый адрес**

Юридический адрес: 129090, г. Москва, ул. Щепкина, д. 3.

Почтовый адрес: 115114, г. Москва, 1-й Кожевнический пер., д.6, стр.1.

### **Дата государственной регистрации Общества и регистрационный номер**

Основной государственный регистрационный номер: 1047796985631

Дата регистрации: 17.12.2004 г.

Наименование регистрирующего органа: Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве

### **Идентификационный номер налогоплательщика**

ИНН 7706561875, КПП 770201001

### **Информация об аудиторе Общества**

Общество с ограниченной ответственностью «МЕТРОЭК»

Лицензия на осуществление аудиторской деятельности № Е 002222

Дата выдачи лицензии: 06.11.2002 г.

Срок действия лицензии: 06.11.2012 г.

Закрытое акционерное общество "Делойт и Туш СНГ"

Лицензия на осуществление аудиторской деятельности № Е 002417

Дата выдачи лицензии: 06.11.2002 г.

Срок действия лицензии: 06.11.2012 г.

## 2. Положение Общества в отрасли

Острая фаза экономического кризиса пройдена, и в 2010 году ситуация на рынке лизинговых услуг стабилизировалась. Уже в первом квартале 2010 года наблюдалось восстановление рынка – лизинговые компании активизировали свою деятельность, спрос со стороны клиентов возрос. Лизинговые компании начали финансировать новые сделки, несмотря на то, что у многих компаний возможности доступа к "длинным" и "дешевым" ресурсам были достаточно ограниченными, а надежность клиентов оставляла желать лучшего. ООО «Элемент Лизинг», руководствуясь тенденцией развития рынка, подхватило волну роста и начало активно финансировать новые сделки в сегментах коммерческой техники и полиграфического оборудования. Основные усилия Общество сосредоточило на выстраивании новых долгосрочных взаимоотношений с поставщиками и укреплении имеющихся связей с ними, поиске новых клиентов и привлечении существующих, а также на разработке финансовых продуктов, отвечающих требованиям рынка. Благодаря этому ООО «Элемент Лизинг» существенно улучшило свои позиции в рейтингах по объему нового бизнеса и по итогам 9-ти месяцев 2010 года вошло в ТОП-20 крупнейших лизинговых компаний России. Лидирующие позиции Общество сохранило и в сегменте автотранспорта. Позиция Общества в рейтингах по объему текущего портфеля существенно не изменилась.

В 2010 году в отрасли произошли изменения условий лизинга в сторону упрощения процедуры оформления сделки и смягчения требований к лизингополучателю. В целом снизились требования к размеру выручки и сроку деятельности клиента на рынке, произошло снижение уровня аванса до 15-25% в зависимости от вида предмета лизинга, возобновилось заключение договоров лизинга на длинные сроки (до 5 лет), расширилась линейка финансируемых активов. Эти изменения сопровождались и некоторым снижением стоимости лизинговых услуг по сравнению с 2009г.

В 2010г. ощутимо выросло предложение заемных средств со стороны банков, которые в настоящее время активно ищут надежные объекты для размещения своих активов. Это важный фактор, т.к. в условиях увеличения спроса на лизинговые услуги повысились и потребности компаний в источниках

фондирования. По мнению экспертов, при сохраняющейся высокой потребности в обновлении основных фондов, отсутствии внешних шоков и позитивном развитии экономики объем рынка лизинга будет стремиться к восстановлению достигнутого в 2007-2008 гг. уровня и последующему росту. В 2011 г. можно ожидать прироста рынка на 30-50%.

Общество планирует улучшить свое положение в 2011г. за счет следующих факторов:

- прочное конкурентоспособное положение, благодаря четкому ориентированию на отдельные категории клиентов (сегменты) и типы активов, а также уникальной стратегии продаж, ориентированной на поставщика.

- сопоставимость продуктов, предлагаемых Обществом, с предложением основных конкурентов, которыми являются лизинговые компании с широким региональным присутствием, сосредоточенные на совершении сделок с субъектами малого и среднего бизнеса (МСБ) и финансирующие аналогичные типы активов.

<b>Рейтинг крупнейших лизинговых компаний по объему нового бизнеса по итогам 9-ти мес. 2010 г.</b> <i>Источник – Эксперт РА</i>	<b>6. Европлан</b> <b>12. Каркадэ</b> <b>20. Элемент Лизинг</b>
<b>Рейтинг лизинговых компаний по объему нового бизнеса в сегменте лизинга автотранспорта по итогам 9-ти мес. 2010 г.</b> <i>Источник - РОСЛИЗИНГ</i>	<b>3. Европлан</b> <b>5. Каркадэ</b> <b>10. Элемент Лизинг</b>
<b>Рейтинг лизинговых компаний по объему нового бизнеса в сегменте сельскохозяйственной техники по итогам 9-ти мес. 2010 г.</b> <i>Источник - РОСЛИЗИНГ</i>	<b>2 Элемент Лизинг</b> <b>5. Европлан</b> <b>18. Каркадэ</b>

### **3. Приоритетные направления деятельности Общества на 2011 год**

Задачи на 2011г. сформулированы с учетом изменений в макроэкономической ситуации, произошедших за 2010г., в частности, возобновления банковского кредитования лизинговой отрасли и увеличения спроса на рынке лизинговых услуг после серьезного спада в 2009. Приоритетной задачей является увеличение объемов нового бизнеса без потери доходности, при этом сохраняется задача дальнейшего повышения внутренней операционной эффективности.

#### **3.1. Региональная сеть**

В 2011г. Общество намерено повышать качество работы региональной сети и расширять свое присутствие в регионах путем заключения агентских договоров.

#### **3.2. Продуктовая линейка**

В 2011г. Общество намерено активно продвигать продуктовую линейку, адаптированную к изменяющимся условиям рынка. Приоритетным направлением работы будет оформление в лизинг продукции Группы ГАЗ, а также других поставщиков легкой и тяжелой коммерческой техники. Дальнейшее развитие получит продукт с элементами trade-in, технология «Мгновенная покупка» с ускоренной процедурой оформления сделки. Будет продолжена работа по стандартизации технологий и повышению эффективности внутренних процедур, связанных с одобрением и заключением сделок.

#### **3.3. Поставщики**

В первую очередь Общество ориентируется на лидеров по продажам коммерческого автотранспорта и на дилеров, имеющих собственные региональные сети продаж, и концентрируется на работе с многолетними партнерами - ключевыми поставщиками: дилерами Группы ГАЗ и компанией Гейдельберг. Общество продолжит укрепление существующих связей и развитие долгосрочных взаимоотношений с поставщиками, одновременно расширяя круг деловых партнеров.

#### **3.4. Работа с просроченной задолженностью**

В 2011г работа с просроченной задолженностью продолжится в соответствии с технологиями, отработанными в 2009-2010 годах.

#### **3.5. Автоматизация**

В 2011г. будут продолжены работы по расширению списка бизнес-процессов, полностью автоматизируемых на основе системы Ахарта с одновременной работой по адаптации существующего функционала системы к разрабатываемым новым лизинговым продуктам.

#### **3.6. Источники финансирования**

Общество планирует в 2011г. продолжить работу с банками - партнерам по имеющимся кредитным линиям и одобренным лимитам. В планировании деятельности на 2011г. Общество также исходило из возможностей увеличения количества банков-партнеров и привлечения финансирования из новых источников, сохраняя приверженность идеологии диверсификации долгового портфеля, как в отношении круга займодавцев, так и в отношении используемых форм заимствований (кредиты, векселя, облигационные займы).

## **4. Отчет о результатах развития Общества по приоритетным направлениям деятельности в 2010 году**

### **4.1. Региональная сеть**

В течение 2010г. в рамках выполнения задачи по увеличению количества новых сделок и восстановления роста лизингового портфеля Обществом проводились активные действия по расширению региональной сети. На конец года количество городов присутствия (через собственные представительства и на основе агентских договоров) составило 64, а общее количество функционирующих в них офисов продаж выросло до 74 ( на 27 больше, чем на конец 2009г.) .

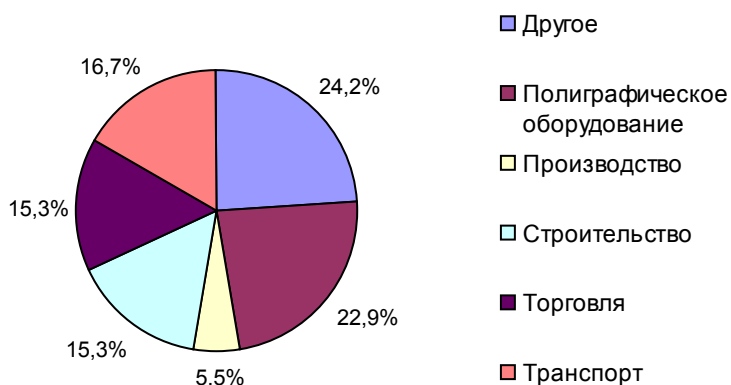
### **4.2. Продуктовая линейка и лизинговый портфель**

В 2010г. продуктовую линейку Общества составили те финансовые продукты, которые соответствовали стратегии развития компании в целом и задаче минимизации рисков в частности. Ключевыми направлениями работы Общества являлись совершенствование существующих технологий и создание новых продуктов в сегменте коммерческого автотранспорта. В сотрудничестве с ключевыми поставщиками в течение года проводились и разовые маркетинговые акции, направленные на продвижение того или иного актива. По итогам 2010 года количество клиентов выросло с 11 153 до 12 820. Количество заключенных контрактов за 2010 год составило 3171, что на 353% выше показателя 2009г.

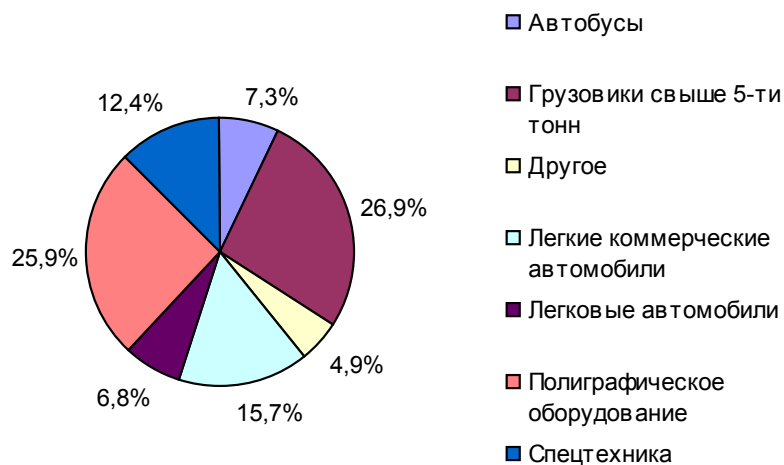


Диверсификация лизингового портфеля представлена диаграммами:

Портфель по отраслям деятельности клиентов



Портфель по типам активов



### 4.3. Поставщики

В 2010г. количество поставщиков, у которых приобреталась техника для передачи в лизинг, составило более 590. В соответствии с основными направлениями развития Общество классифицирует поставщиков по следующим категориям:

<b>Поставщики автотранспорта Группы ГАЗ</b>	Дилеры коммерческого и грузового автотранспорта ООО ТД «СПАРЗ», ООО «Темп Авто», ООО «Спецтехника – Группа ГАЗ», ООО ТД «АГАТ», ЗАО «Автофрестайл»
<b>Поставщики коммерческого автотранспорта</b>	Ведущие российские дилеры коммерческого автотранспорта, включая РУСБИЗНЕСАВТО, Амкодор-ПМИ, Мир Купавы, ЗАО «Техномир»
<b>Гейдельберг СНГ</b>	Лидер в области производства полиграфического оборудования. В России Общество занимает ведущее место по финансированию продукции концерна.

Общество тесно сотрудничает с ОАО «Группа ГАЗ», крупнейшим производителем коммерческого и грузового автотранспорта, автобусов, дизельных двигателей и строительно-дорожной техники, что позволяет координировать продуктовую политику Общества с маркетинговыми акциями Группы ГАЗ, максимально быстро реагировать на изменения рыночного спроса на продукцию ГАЗ и изменение модельного ряда. Основными дистрибьюторами автотранспортных средств «Группы ГАЗ» являются ООО «Коммерческие автомобили – Группа ГАЗ» (эксклюзивный дистрибьютор ОАО «ГАЗ»), ООО ЦТД

«Русские автобусы», ООО «Спецтехника – Группа ГАЗ» и ООО «Грузовые автомобили – Группа ГАЗ».

#### **4.4. Работа с просроченной задолженностью**

Прошедший год в Обществе продолжило эффективно работать по сокращению объема дебиторской задолженности и повышению качества Лизингового портфеля. Среднемесячный объем просроченной дебиторской задолженности сократился с 238 млн. рублей в 2009 г. до 120 млн. рублей в 2010г. Контроль и организацию работы по урегулированию просроченной дебиторской задолженности осуществляет Управление портфелем и активами.

В Обществе функционирует автоматизированная система управления отношениями с дебиторами и процессом урегулирования просроченной дебиторской задолженности, что позволяет на ежедневной основе контролировать состояние расчетов с каждым клиентом и проводить анализ задолженности по сроку/сумме, а также, виду имущества и другим параметрам лизингового договора. На основе аккумулируемой в системе информации об истории взаимодействия с дебитором оцениваются перспективы погашения задолженности каждым клиентом и вырабатывается сценарий урегулирования/ взыскания задолженности.

#### **4.5. Автоматизация**

В 2010г. Общество продолжило развивать системы автоматизации бизнес процессов на базе Ахарта. Реализованы новые подходы и частично пересмотрены приоритеты в направлении усилий по автоматизации:

- оптимизирован модуль Ахарта по подготовке коммерческих предложений по договорам лизинга, позволяющий более эффективно работать в системе агентам;
- Разработана и запущена в эксплуатацию система обмена данными с базами 1С.
- существенно расширен и переработан функционал ранее введенных в эксплуатацию модулей
- существенно доработано программное решение для организации учета МСФО в Ахарта по результатам тестирования в течение 2010 года. Полномасштабное внедрение запланировано на начало 2011г.

Затраты на совершенствование и автоматизацию бизнес-процессов в 2010г. составили более 13 млн. рублей, включая расходы на консалтинг и приобретение программного обеспечения и дополнительного оборудования.

#### 4.6. Источники финансирования

Общество существенно увеличило объемы заимствований в 2010г. по сравнению с 2009г., используя различные финансовые инструменты. Основной объем заимствования пришелся на вторую половину 2010г., что отражает существенный рост спроса на рынке лизинговых услуг и соответствующее увеличение объема заключенных Обществом в этом периоде новых договоров лизинга. Общество продолжило сотрудничество с банками, партнерские отношения с которыми сложились в предыдущие годы, в их числе Сберегательный банк РФ, ОАО «МДМ Банк», АКБ «СОЮЗ» (ОАО) и ОАО «ОТП Банк, а также иностранные финансовые институты - EBRD, Standard Bank Plc, Landesbank Berlin AG. В 2011г. Обществу были открыты новые лимиты кредитования еще в двух банках - ОАО Банк ЗЕНИТ и ОАО «Российский Банк Развития» (РосБР), доля которых в общем портфеле заимствований на конец 2010г. составила \_\_\_% и \_\_\_% соответственно.

В 2010г. Общество также привлекало средства за счет выпуска векселей и реализации казначейских облигаций 02 серии.

Структура кредитного портфеля Общества на конец 2010г. представлена на диаграммах.

Диаграмма 1. Диферсификация кредитного портфеля по остатку основного долга на 31.12.2010

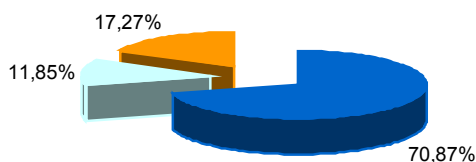
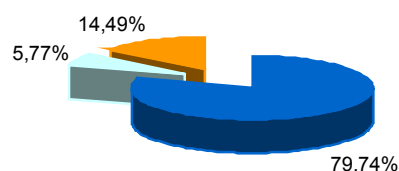


Диаграмма 2. Диферсификация кредитного портфеля по валюте на 31.12.2010



■ Кредиты    ■ Облигационный займ    ■ Векселя    ■ Рубль    ■ Доллар США    ■ Евро

#### **4.7. Получение рейтингов**

В 2010г. служба кредитных рейтингов «Standard&Poor's» подтвердила рейтинги ООО «Элемент Лизинг» - долгосрочный «В-», краткосрочный «С» по международной шкале, а также рейтинг по национальной шкале «ruBBB-». Одновременно прогноз по рейтингам был пересмотрен с «негативного» на «стабильный». Анализ данных Общества за 2010г. агентством «Эксперт РА» на момент выпуска данного отчета еще не завершен, и, соответственно, продолжает действовать рейтинг «В++», подтвержденный 16.03.2010г. и опубликованный на сайте агентства «Эксперт РА».

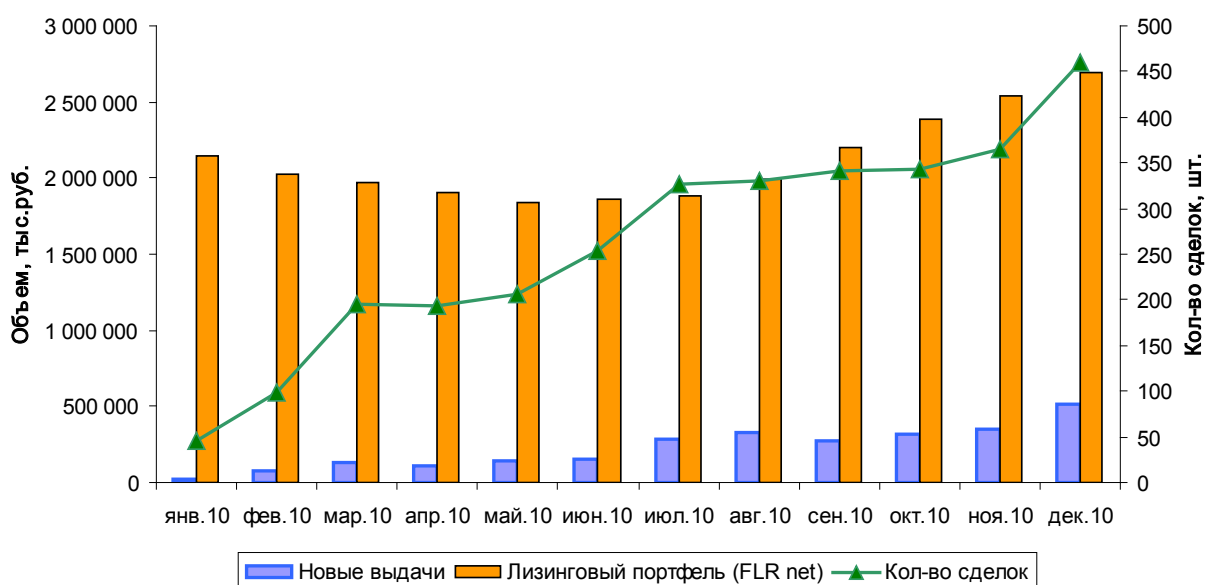
## 5. Финансово-хозяйственная деятельность Общества

### 5.1. Основные показатели деятельности (по РСБУ)

- Чистые активы Общества по итогам 2010 г увеличились на 19%;
- Размер лизингового портфеля на 31 декабря 2010 г. по сравнению с 31 декабря 2009 г увеличился на 15%;
- В 2010 г. было заключено 3 160 сделок на общую сумму финансирования 2 718 млн. руб., что на 2 509 сделок больше, чем за 2009 г (651 сделка), и на 2 424 млн. руб. больше по сумме финансирования, чем в 2009 г. (в 2009 г. – 294 млн. руб.);
- Размер кредитного портфеля на 31 декабря 2010 г по сравнению с 31 декабря 2009 г увеличился на 16%;
- Рост чистой прибыли по сравнению с 2009 г составил 278%.

Несмотря на рост объема новых сделок, общий объем портфеля снижался вплоть до мая 2010 года, в связи с тем, что финансирование новых выданных в начале года было недостаточно для покрытия планового оттока по существующим сделкам. Но, начиная с июня, произошел перелом, и с этого момента наблюдается устойчивый рост.

Динамика новых выданных, объема портфеля и кол-ва сделок в 2010 году



## 5.2. Финансовые показатели деятельности - баланс (РСБУ)

	на 31.12.2010	тыс. руб. на 31.12.2009
<b>Актив</b>		
<b>I. Внеоборотные активы</b>		
Основные средства	5 914	7 478
Незавершенное строительство	-	-
Доходные вложения в материальные ценности	1 079 613	1 268 945
Долгосрочные финансовые вложения	62 805	23 531
Отложенные налоговые активы	19 280	18 390
Прочие внеоборотные активы	4 342	3 202
<b>Итого по разделу I</b>	<b>1 171 954</b>	<b>1 321 546</b>
<b>II Оборотные активы</b>		
Запасы, включая расходы будущих периодов	2 081 875	2 105 568
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	47 869	32
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	1 031 083	1 103 379
Краткосрочные финансовые вложения	164 677	165 976
Денежные средства	54 285	114 095
Прочие оборотные активы	26 612	26 598
<b>Итого по разделу II</b>	<b>3 406 401</b>	<b>3 515 648</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>4 578 355</b>	<b>4 837 194</b>
<b>Пассив</b>		
Уставный капитал	444 000	444 000
Добавочный капитал	360 000	360 000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	193 530	32 404
<b>Итого по разделу III</b>	<b>997 530</b>	<b>836 404</b>
<b>IV Долгосрочные обязательства</b>		
Займы и кредиты	1 196 506	770 559
Отложенные налоговые обязательства	-	231
Прочие долгосрочные обязательства	-	9 052
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1 196 506</b>	<b>779 842</b>
<b>V Краткосрочные обязательства</b>		
Займы и кредиты	1 457 957	1 528 083
Кредиторская задолженность	926 362	1 692 865
<b>Итого по разделу V</b>	<b>2 384 319</b>	<b>3 220 948</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>4 578 355</b>	<b>4 837 194</b>

### 5.3. Финансовые показатели деятельности - отчет о прибылях и убытках (РСБУ)

	2010	тыс. руб. 2009
<b>Доходы и расходы по обычным видам деятельности</b>		
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательств платежей)	3 550 126	4 608 918
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	(2 656 560)	(3 541 716)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>896 566</b>	<b>1 067 202</b>
Коммерческие расходы	(45 346)	(36 461)
Управленческие расходы	(333 294)	(322 354)
<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	<b>514 926</b>	<b>708 387</b>
<b>Прочие доходы и расходы</b>		
Проценты к получению	9 383	20 744
Проценты к уплате	(302 621)	(491 574)
Прочие доходы	733 031	1 117 270
Прочие расходы	(707 016)	(1 258 446)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>247 703</b>	<b>96 381</b>
Отложенные налоговые активы	2 509	9 928
Отложенные налоговые обязательства	-	-
Текущий налог на прибыль	(55 802)	(34 432)
Налоговые санкции, уточнение налога на прибыль за прошедший период	(1 784)	(2 485)
<b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>	<b>192 626</b>	<b>69 392</b>
Справочно:		
Постоянные налоговые обязательства (активы)	3 752	5 228
Рентабельность собственного капитала, %	19,31	8,30
Рентабельность активов, %	4,21	1,43
Коэффициент чистой прибыльности, %	5,43	1,51
Рентабельность продукции (продаж), %	14,50	15,37
Оборачиваемость капитала	1,62	2,85



## 6. Сведения о выплате дивидендов

В 2010 году акционеру выплачены дивиденды в размере 31,5 млн.руб. рублей.

## 7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества

### 7.1. Риски основной деятельности Общества

Описание риска	Меры управления
Риск усиления конкуренции	<ul style="list-style-type: none"><li>- Мониторинг деятельности конкурентов</li><li>- Разработка и вывод на рынок новых конкурентоспособных продуктов</li></ul>
Риск неплатежей клиентов	<ul style="list-style-type: none"><li>- Система коллегиального одобрения кредитных решений</li><li>- Система оценки кредитных рисков с применением технологии сегментирования клиентов</li><li>- Регулярный мониторинг поступления платежей и финансового состояния клиентов</li><li>- Реорганизация работы компании и выделение отдельного структурного подразделения по работе с ДЗ</li><li>- Регламентация и автоматизация процесса работы с ДЗ</li></ul>
Риск концентрации портфеля поставщиков	<ul style="list-style-type: none"><li>- Система коллегиального одобрения выбора поставщика</li><li>- Система лимитирования максимального объема сделок с одним поставщиком/группой взаимосвязанных поставщиков</li><li>- Мониторинг</li></ul>

## 7.2. Финансовые риски

Описание риска	Меры управления
Процентный риск	<ul style="list-style-type: none"><li>- Максимизация объемов финансирования, привлекаемых под фиксированную процентную ставку</li><li>- Координация ценовой политики с действующими процентными ставками</li><li>- Поиск более дешевых источников финансирования</li></ul>
Валютный риск	<ul style="list-style-type: none"><li>- Ежедневный контроль валютной позиции</li><li>- Хеджирование</li><li>- Соблюдение баланса между объемом лизинговых договоров, «привязанных» к валюте, и объемом заимствований в валюте</li></ul>
Риск недостатка ликвидности	<ul style="list-style-type: none"><li>- Ежедневный мониторинг платежной позиции</li><li>- Среднесрочное и долгосрочное планирование денежных потоков</li><li>- Работа по привлечению новых источников финансирования</li><li>- Создание отдельного подразделения в компании по реализации изъятых активов;</li><li>- Регламентация работы управления по реализации вторичных активов, направленная на максимизацию выручки</li></ul>

### 7.3. Операционные риски

Описание риска	Меры управления
Риск неэффективности управления	<ul style="list-style-type: none"><li>- Разработка и внедрение стандартных процедур</li><li>- Контроль исполнения решений</li><li>- Автоматизация бизнес-процессов</li></ul>
Риск роста издержек	<ul style="list-style-type: none"><li>- Бюджетное планирование и контроль исполнения бюджета</li><li>- Контроль фактических затрат</li><li>- Оптимизация бизнес-процессов</li></ul>
Риск недостатка квалифицированного персонала	<ul style="list-style-type: none"><li>- Меры по мотивации и обучению персонала</li><li>- Разработка стандартных критериев по подбору персонала</li></ul>

### 8. Сведения о крупных сделках, совершенных Обществом в 2010г.

В 2010г. Общество не совершало сделок, которые могли бы квалифицироваться как крупные. Однако, по совокупности общей суммы задолженности перед ОАО «МДМ – Банк» некоторые произведенные в течение 2010г. действия, влиявшие на условия кредитования, сумму задолженности, рассматривались, как часть общей крупной сделки. Детали осуществленных операций изложены в таблице.

Дата сделки	Предмет сделки	Контрагент	Сведения о госуд. регистрации и/или нотариальном удостоверении и сделки	Цена сделки (сумма договора) руб.	Срок исполнения обязательств (дата окончания договора - по условиям договора)	Причины просрочки и штрафные санкции по договору (заполняется при наличии просрочки)	Номер и дата протокола об одобрении крупной сделки
23.12.10	заключение кредитных договоров и договоров залога	ОАО «МДМ-Банк»	Не требуется	27 192 227	Согласно договорам	просрочки нет	Протокол заседания Совета директоров от 23.12.2010
06.12.10	заключение кредитных договоров и договоров залога	ОАО «МДМ-Банк»	Не требуется	15 525 738	Согласно договорам	просрочки нет	Протокол заседания Совета директоров от 06.12.2010

Дата сделки	Предмет сделки	Контрагент	Сведения о госуд. регистрации и/или нотариальном удостоверении и сделки	Цена сделки (сумма договора) руб.	Срок исполнения обязательств (дата окончания договора - по условиям договора)	Причины просрочки и штрафные санкции по договору (заполняется при наличии просрочки)	Номер и дата протокола об одобрении крупной сделки
24.11.10	заключение кредитных договоров и договоров залога	ОАО «МДМ-Банк»	Не требуется	26 700 544	Согласно договорам	просрочки нет	Протокол заседания Совета директоров от 24.11.2010
12.11.10	заключение кредитных договоров и договоров залога	ОАО «МДМ-Банк»	Не требуется	13 904 851	Согласно договорам	просрочки нет	Протокол заседания Совета директоров от 12.11.2010
13.10.10	заключение кредитных договоров и договоров залога	ОАО «МДМ-Банк»	Не требуется	52 524 861	Согласно договорам	просрочки нет	Протокол заседания Совета директоров от 13.10.2010
30.09.10	заключение кредитных договоров и договоров залога	ОАО «МДМ-Банк»	Не требуется	356 192 200	Согласно договорам	просрочки нет	Протокол заседания Совета директоров от 30.09.2010
29.09.10	заключение кредитных договоров и договоров залога	ОАО «МДМ-Банк»	Не требуется	49 085 919	Согласно договорам	просрочки нет	Протокол заседания Совета директоров от 29.09.2010
22.09.10	заключение кредитных договоров и договоров залога	ОАО «МДМ-Банк»	Не требуется	42 549 908	Согласно договорам	просрочки нет	Протокол заседания Совета директоров от 22.09.2010
07.09.10	заключение кредитных договоров и договоров залога	ОАО «МДМ-Банк»	Не требуется	28 248 342	Согласно договорам	просрочки нет	Протокол заседания Совета директоров от 07.09.2010
20.08.10	заключение кредитных договоров и договоров залога	ОАО «МДМ-Банк»	Не требуется	62 779 326	Согласно договорам	просрочки нет	Протокол заседания Совета директоров от 20.08.2010
13.08.10	заключение кредитных договоров и договоров залога	ОАО «МДМ-Банк»	Не требуется	107 409 985	Согласно договорам	просрочки нет	Протокол заседания Совета директоров от 13.08.2010
27.05.10	заключение кредитных договоров и договоров залога	ОАО «МДМ-Банк»	Не требуется	167 104 863	Согласно договорам	просрочки нет	Протокол заседания Совета директоров от 27.05.2010
07.04.10	заключение кредитного договора и договора залога	ОАО «МДМ-Банк»	Не требуется	54 415 422	Согласно договорам	просрочки нет	Протокол заседания Совета директоров от 07.04.2010

## 9. Сведения о совершенных Обществом сделках, в совершении

## которых имелась заинтересованность

Наименование показателя	Общее количество, шт.	Общий объем в денежном выражении, руб.
Совершенные Обществом за отчетный период сделки, в совершении которых имелась заинтересованность, и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления Общества	72	3 204 432 535
Совершенные Обществом за отчетный период сделки, в совершении которых имелась заинтересованность, и которые были одобрены общим собранием участников (единственным участником) Общества	46	2 150 377 176
Совершенные Обществом за отчетный период сделки, в совершении которых имелась заинтересованность, и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом Общества)	26	1 054 055 359
Совершенные Обществом за отчетный период сделки, в совершении которых имелась заинтересованность, и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента	0	0

### 10. Сделки, получившие корпоративное одобрение

В 2010 году Обществом был заключен ряд сделок, которые не являлись для Общества ни сделками с заинтересованностью, ни крупными сделками, но требовали одобрения органами управления Общества по основаниям, предусмотренным Уставом Общества.

## 11. Сведения о составе Совета директоров в 2010г.

ФИО	Год рождения	Образование	Наличие доли в Уставном капитале Общества	Членство в Совете директоров Общества
Волков Михаил Юрьевич Председатель Совета директоров	1972	высшее	не имеет	В течение всего года по настоящее время
Бортняева Ольга Вячеславовна	1967	высшее	не имеет	До 01.02.2010
Горхэм Джеймс Хью	1968	высшее	не имеет	В течение всего года по настоящее время
Дрыгин Максим Юрьевич	1976	высшее	не имеет	В течение всего года по настоящее время
Лукин Александр Михайлович	1972	высшее	не имеет	С 01.02.2010 по настоящее время
Марков Олег Михайлович	1969	высшее	не имеет	В течение всего года по настоящее время
Мелехов Александр Юрьевич	1977	высшее	не имеет	С 01.02.2010 по настоящее время
Писаренко Андрей Витальевич	1970	высшее	не имеет	До 01.02.2010
Яценко Андрей Борисович	1973	высшее	не имеет	До 21.07.2010
Эшонова Фируза Мансуровна	1970	высшее	не имеет	С 21.07.2010

## 12. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества

В соответствии с действующим Уставом Компании функции единоличного исполнительного органа в 2010 году осуществлял **Горхэм Джеймс Хью** (Протокол заседания Совета Директоров Общества от 09.06.2009г. о продлении полномочий).

Год рождения: 1968г.

Сведения об образовании: высшее.

Доля принадлежащих лицу долей в уставном капитале Компании: не имеет.

### **13. Сведения о соблюдении Обществом кодекса корпоративного поведения**

В 2010г. Общество осуществляло свою деятельность в соответствии со следующими документами, устанавливающими правила корпоративного поведения:

- Кодекс Этики
- Положение о Генеральном Директоре
- Положение о Совете Директоров.

Генеральный директор

Горхэм Д.Х.

Главный бухгалтер

Рухляева О.Л.