

Утвержден
Решением Единственного участника
ООО «Элемент Лизинг»

Решение от 28 апреля 2012г.



ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

об итогах финансово-хозяйственной деятельности
Общества с ограниченной ответственностью
«Элемент Лизинг» за 2011 год

СОДЕРЖАНИЕ.

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ	2
2. ПОЛОЖЕНИЕ ОБЩЕСТВА В ОТРАСЛИ	3
3. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА НА 2012 ГОД.....	5
3.1. РЕГИОНАЛЬНАЯ СЕТЬ	5
3.2. ПРОДУКТОВАЯ ЛИНЕЙКА	5
3.3. ПОСТАВЩИКИ.....	6
3.4. РАБОТА С ПРОСРОЧЕННОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ	6
3.5. АВТОМАТИЗАЦИЯ	6
3.6. ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ	7
4. ОТЧЕТ О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В 2011 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.....	12
5.1. ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПО РСБУ)	12
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 2011Г.	19
9. СВЕДЕНИЯ О СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ	20
10. СДЕЛКИ, ПОЛУЧИВШИЕ КОРПОРАТИВНОЕ ОДОБРЕНИЕ.....	21
11. СВЕДЕНИЯ О СОСТАВЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ В 2011Г.	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

В 2011 году темпы прироста объемов нового бизнеса замедлились по сравнению с 2010г., когда имел место эффект низкой базы 2009г. Однако в абсолютных цифрах рынок лизинговых услуг в 2011г. показал рекордный объем нового бизнеса за всю историю развития этого рынка, вновь продемонстрировав кратное увеличение объемов сделок. Эксперты признают, что исключительная динамика последнего года вызвана тем, что рынок наверстывал потерянное в кризис и дальнейший рост, вызванный «эффектом низкой базы» уже почти исчерпан. Дальнейший этап будет характеризоваться ужесточающейся борьбой, активной экспансией крупнейших игроков в регионы, и, как результат, консолидацией и уходом с рынка значительной части мелких лизинговых компаний.

Характерной тенденцией в 2011 году стало увеличение доли на рынке лизинговых компаний с госучастием, которые предлагали клиентам более выгодные условия за счет имеющегося доступа к дешевым деньгам, что увеличило их возможности для захвата рынка. Госкомпании поступательно наращивают лизинговые портфели не только в корпоративном сегменте, но активно развивают и розничное направление бизнеса. Способность крупных государственных игроков привлекать дешевое финансирование из бюджета грозит нанести серьезный удар по частным коммерческим лизингодателям, и так не вполне оправившимся после кризиса.

В 2011 году лизинговые компании активно работали с различными категориями клиентов, среди которых были как представители малого бизнеса, так и крупного. Самым массовым сегментом по количеству заключаемых сделок по-прежнему остается автотранспорт. ООО «Элемент Лизинг», руководствуясь тенденцией развития рынка, активно финансировало 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» сохранило свои позиции в рейтингах по объему нового бизнеса и по итогам 2011 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 2011 году в отрасли не произошло существенных изменений условий лизинга. Стоимость лизинговой услуги, несмотря на некоторое увеличение стоимости финансирования и затруднение с фондированием сделок, практически не изменилась по сравнению с предложениями прошлого периода. Наблюдалось некоторое снижение размера аванса. Если в 2010 г. размер аванса в основном составлял 15-25%, то в 2011 г. - 10-20%. Наблюдалась тенденция уменьшения сроков договоров лизинга в сегменте автотранспорта. Средний срок лизинга в 2010 г. составлял 29 мес., тогда как в 2011 г. - 27 мес.

В следующем году эксперты ожидают, что компании направят усилия на улучшение качества портфелей, а некоторая неопределенность в экономике вернет бдительность лизингодателей в плане рисков - такая тенденция уже проявилась в конце 2011 года. Поэтому следует ожидать жесткую конкуренцию за платежеспособных клиентов, сопровождающуюся снижением лизинговых процентных ставок.

Общество планирует в 2012г. укрепить свои рыночные позиции за счет следующих факторов:

- расширение клиентской базы и повышение качества обслуживания клиентов;

- повышение конкурентоспособности, 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.

<p>Рейтинг крупнейших лизинговых компаний по объему нового бизнеса по итогам 2011 г.</p> <p><i>Источник – Лизинг России - 2011. Газман В.Д.</i></p>	<p>6. Европлан</p> <p>12. Каркадэ</p> <p>20. Элемент Лизинг</p>
<p>Рейтинг лизинговых компаний по объему нового бизнеса в сегменте лизинга автотранспорта по итогам 2011 г.</p> <p><i>Источник – Лизинг России - 2011. Газман В.Д.</i></p>	<p>1. Европлан</p> <p>3. Каркадэ</p> <p>9. Элемент Лизинг</p>
<p>Рейтинг лизинговых компаний, заключивших более 100 сделок по итогам 2011 г.</p> <p><i>Источник – Лизинг России - 2011. Газман В.Д.</i></p>	<p>1. Европлан</p> <p>2. Каркадэ</p> <p>3. Элемент Лизинг</p>

3. Приоритетные направления деятельности Общества на 2012 год

Основной задачей бизнеса в 2012 году является обеспечение дальнейшего прироста лизингового портфеля при поддержании уровня доходности по нему на уровне, необходимом для достижения стратегических целей Общества. Наряду с усилиями по наращиванию лизингового портфеля, ключевыми останутся задачи усиления финансового мониторинга при принятии решений о финансировании, обеспечения своевременной оплаты лизинговых платежей, ускорения реализации вторичных активов с целью высвобождения оборотного капитала, контроля над текущими расходами.

3.1. Региональная сеть

В 2012г. Общество намерено повышать качество работы региональной сети и расширять свое присутствие в регионах.

3.2. Продуктовая линейка

Общество специализируется на предоставлении готовых стандартизированных решений по лизингу коммерческого автотранспорта и производственного оборудования предприятиям малого и среднего бизнеса.

Основные характеристики продукта Общества:

- ✓ Высокая скорость принятия решений за счет стандартизации и автоматизации технологии и бизнес-процессов;
- ✓ Четкая стандартизация параметров лизинговой сделки на основе предварительного сегментирования потребительских ниш;
- ✓ Обеспечение непосредственного доступа к продукту в точке продаж автотранспорта и оборудования через широкую региональную сеть;
- ✓ Продукт учитывает особенности сбытовой и маркетинговой стратегий поставщиков – партнеров.

3.3. Поставщики

Поставщики – партнеры являются основным стратегическим каналом сбыта продукта Общества. Взаимовыгодные долгосрочные партнерские отношения с Поставщиками гарантируют постоянный поток квалифицированных клиентов для Общества.

Целевыми приоритетными Поставщиками для Общества являются:

- ✓ Дилерские сети, реализующие продукцию заводов Группы «ГАЗ»;
- ✓ Сетевые дилеры тяжелого автотранспорта и спецтехники;
- ✓ Дилеры тяжелого транспорта БУ и транспорта китайского производства;
- ✓ Поставщики производственного оборудования, имеющие четкую стратегию финансирования своих продаж.

Все маркетинговые усилия Общества сосредоточены на тех мероприятиях, которые способствуют развитию отношений с Поставщиками предметов лизинга

3.4. Работа с просроченной задолженностью

В 2012г. работа с просроченной задолженностью продолжится в соответствии с технологиями, отработанными в 2009-2011 годах.

3.5. Автоматизация

В 2012 г будут продолжены работы по автоматизации бизнес-процессов на базе системы Ахарта с одновременной работой по адаптации существующего функционала системы к разрабатываемым новым лизинговым продуктам.

3.6. Источники финансирования

Общество планирует в 2012г. продолжить работу с банками - партнерами по имеющимся кредитным линиям и одобренным лимитам. В планировании деятельности на 2012г. 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 2011 году

4.1. Региональная сеть

В течение 2011г. 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 74, а общее количество функционирующих в них офисов продаж выросло до 95 (на 21 больше, чем на конец 2010г.).

4.2. Продуктовая линейка и лизинговый портфель

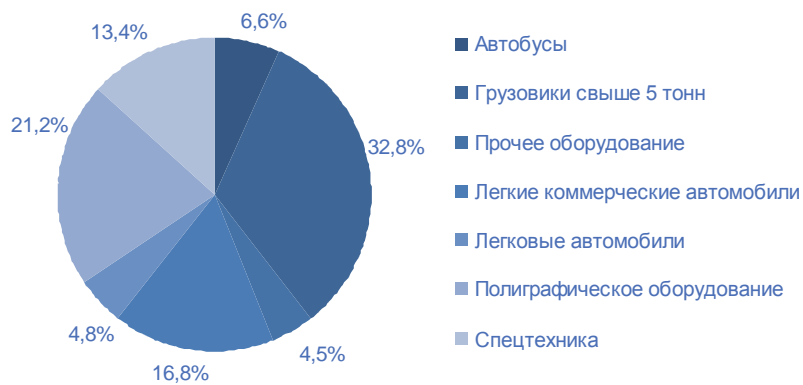
В 2011 году продуктовую линейку Общества составили те финансовые продукты, которые соответствовали стратегии развития компании в целом и задаче минимизации рисков в частности. Ключевыми направлениями работы Общества являлись совершенствование существующих технологий и создание новых продуктов в сегменте коммерческого автотранспорта. В сотрудничестве с ключевыми поставщиками в течение года проводились и разовые маркетинговые акции, направленные на продвижение того или иного актива. По итогам 2011 года количество клиентов выросло с 12 820 до 14 616. Количество заключенных контрактов за 2011 год составило 4 493, что на 42,2% выше показателя 2010г.

Диверсификация лизингового портфеля представлена диаграммами:

Портфель по отраслям деятельности клиентов



Портфель по типам активов



4.3. Поставщики

В 2011г. количество поставщиков, у которых приобреталась техника для передачи в лизинг, составило более 740. В соответствии с основными направлениями развития Общество классифицирует поставщиков по следующим категориям:

Поставщики автотранспорта Группы ГАЗ	Дилеры коммерческого и грузового автотранспорта дивизионов Группы ГАЗ
Поставщики коммерческого автотранспорта	Ведущие российские дилеры коммерческого автотранспорта, включая РУСБИЗНЕСАВТО, Амкодор-ПМИ, Мир Купавы, ЗАО «Техномир»
Гейдельберг СНГ	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 Общество продолжило эффективно работать по сокращению объема дебиторской задолженности и повышению качества Лизингового портфеля. Продолжилась положительная тенденция к сокращению среднемесячного объема просроченной дебиторской задолженности: 238 млн. рублей в 2009г., 120 млн. рублей в 2010г. и 106 млн. руб. в 2011г. 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 2011г. Общество продолжило развивать системы автоматизации бизнес процессов на базе Ахарта. Проведены подготовительные работы по переходу на новую версию MS Ахарта 2009, внедрение которой запланировано на 2012 год. Осуществлена подготовка к переходу на новую версию 1С:8.2 для РСБУ 2.0 Также было продолжено углубление автоматизации существующих бизнес-процессов:

- разработан и внедрён процесс автоматизированного обмена данными между Ахарта, 1С и веб-приложением по работе с должниками (ДРМ);
- продолжена интеграция системы обмена данными с базами 1С и Ахарта.
- существенно расширен и переработан функционал ранее введенных в эксплуатацию модулей
- внедрено программное решение для организации учета МСФО в Ахарта.
- внедрена система утверждения заявок на платёж и консолидированная обработка банковских выписок и платежей.

Затраты на совершенствование и автоматизацию бизнес-процессов в 2011г. составили более 10 млн. рублей, включая расходы на консалтинг и приобретение программного обеспечения и дополнительного оборудования.

4.6. Источники финансирования

Общество существенно увеличило объемы заимствований в 2011г. по сравнению с 2010г., используя различные финансовые инструменты. 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), ОАО Банк ЗЕНИТ и ОАО «МСП Банк» (бывш. РосБР), а также иностранные финансовые институты – EBRD и Landesbank Berlin AG. В марте 2011г. Обществу была открыта кредитные линии в ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК», Банках ЗЕНИТ и АКБ «НРБанк» (ОАО). В 2011г. Экспортно-кредитным агентством Euler HERMES был одобрен лимит на Общество, в рамках которого получены кредиты от компании NORTHSTAR EUROPE S.A., предназначенные для финансирования лизинга оборудования. Также Общество привлекало средства за счет выпуска векселей.

В 2011г. Общество зарегистрировало неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации в объеме 1 млрд. руб.

Структура кредитного портфеля Общества на конец 2011г. представлена на диаграммах.

Диаграмма 1. Диферсификация кредитного портфеля по остатку основного долга на 31.12.2011

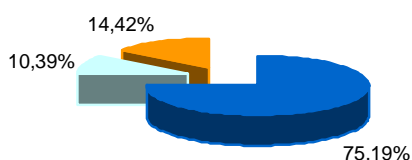
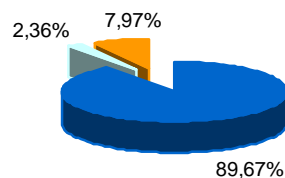


Диаграмма 2. Диферсификация кредитного портфеля по валюте на 31.12.2011



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

4.7. Получение рейтингов

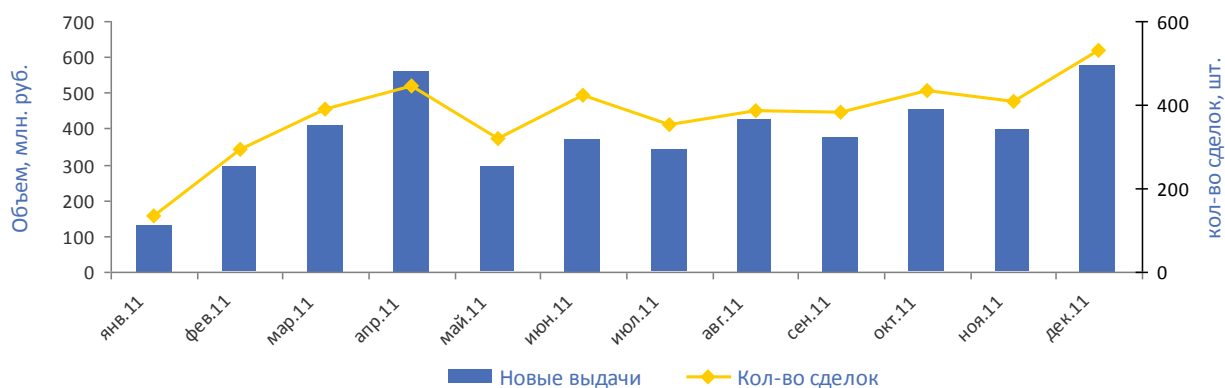
В 2011г. служба кредитных рейтингов «Standard&Poor's» подтвердила рейтинги ООО «Элемент Лизинг» - долгосрочный «В-», краткосрочный «С» по международной шкале, а также рейтинг по национальной шкале «ruBBB-». Одновременно прогноз по рейтингам был пересмотрен с «негативного» на «стабильный». Анализ данных Общества за 2011г. агентством «Эксперт РА» на момент выпуска данного отчета еще не завершен. 10 мая 2011г. Рейтинговое агентство «Эксперт РА» повысило рейтинг финансовой устойчивости «Элемент Лизинг» с «В++» «Приемлемый уровень финансовой устойчивости» до уровня «А» «Высокий уровень финансовой устойчивости». Повышение рейтинга «Элемент-Лизинг» обусловлено ростом объемов нового бизнеса, сохранением высокой доли собственных средств в структуре источников финансирования деятельности, и высоким уровнем рентабельности.

5. Финансово-хозяйственная деятельность Общества

5.1. Основные показатели деятельности (по РСБУ)

- Чистые активы Общества по итогам 2011 г увеличились на 20%;
- Размер лизингового портфеля на 31 декабря 2011 г. по сравнению с 31 декабря 2010 г увеличился на 57%;
- В 2011 г. было заключено 4 493 сделок на общую сумму финансирования 4 632 млн. руб., что на 1 333 сделок больше, чем за 2010 г (3 160 сделки), и на 1 914 млн. руб. больше по сумме финансирования, чем в 2010 г. (2 718 млн. руб.);
- Размер кредитного портфеля на 31 декабря 2011 г по сравнению с 31 декабря 2010 г увеличился на 50%;
- Рост чистой прибыли по сравнению с 2010 г составил 121%.

Увеличение объема новых сделок по сравнению с 2010 г. предопределило устойчивый рост лизингового портфеля в 2011 г.



5.2. Финансовые показатели деятельности - баланс (РСБУ)

	на 31.12.2011	тыс. руб. на 31.12.2010
Актив		
I. Внеоборотные активы		
Основные средства	4 857	5 914
Незавершенное строительство		-
Доходные вложения в материальные ценности	1 286 130	1 079 613
Финансовые вложения	47 512	62 805
Отложенные налоговые активы	24 313	19 280
Прочие внеоборотные активы	706	4 342
Итого по разделу I	1 363 518	1 171 954
II Оборотные активы		
Запасы, включая расходы будущих периодов	3 301 363	2 081 875
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	99 171	47 869
Дебиторская задолженность	832 462	901 801
Финансовые вложения	97 828	164 677
Денежные средства	35 043	54 259
Прочие оборотные активы	153 180	178 142
Итого по разделу II	4 519 047	3 406 401
БАЛАНС	5 882 565	4 578 355
Пассив		
Уставный капитал	444 000	444 000
Добавочный капитал	360 000	360 000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	394 780	193 530
Итого по разделу III	1 198 780	997 530
IV Долгосрочные обязательства		
Заемные средства	1 831 701	1 196 506
Отложенные налоговые обязательства	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	-	-
Итого по разделу IV	1 831 701	1 196 506
V Краткосрочные обязательства		
Заемные средства	2 190 109	1 511 679
Кредиторская задолженность	661 975	872 640
Итого по разделу V	2 852 084	2 384 319
БАЛАНС	5 882 565	4 578 355

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

	2011	тыс. руб. 2010
Доходы и расходы по обычным видам деятельности		
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательств платежей)	5 007 261	3 550 126
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	(3 748 648)	(2 656 560)
Валовая прибыль	1 258 613	896 566
Коммерческие расходы	(40 459)	(45 346)
Управленческие расходы	(422 219)	(333 294)
Прибыль (убыток) от продаж	795 935	514 926
Прочие доходы и расходы		
Проценты к получению	10 317	9 383
Проценты к уплате	(427 098)	(302 621)
Прочие доходы	584 010	733 031
Прочие расходы	(655 954)	(707 016)
Прибыль (убыток) до налогообложения	297 210	247 703
Текущий налог на прибыль	(69 388)	(55 802)
Изменение отложенных налоговых обязательств	-	-
Изменение отложенных налоговых активов	5 029	(55 802)
Прочее	(21)	(1 784)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	232 830	192 626
Справочно:		
Постоянные налоговые обязательства (активы)	4 717	3 752
Рентабельность собственного капитала, %	19,42	19,31
Рентабельность активов, %	3,96	4,21
Коэффициент чистой прибыльности, %	4,65	5,43
Рентабельность продукции (продаж), %	15,90	14,50
Оборачиваемость капитала	1,65	1,62

6. Сведения о выплате дивидендов

В 2011 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">- Мониторинг деятельности конкурентов.- Разработка и вывод на рынок новых конкурентоспособных продуктов.- Работы по повышению эффективности внутренних процедур и технологий для реализации основного конкурентного преимущества - скорости принятия решений.
Риск неплатежей клиентов	<ul style="list-style-type: none">- Система коллегиального одобрения кредитных решений.- Система оценки кредитных рисков с применением технологии сегментирования клиентов.- Регулярный мониторинг поступления платежей и финансового состояния клиентов.- Регулярный анализ структуры сделок и ее оперативная оптимизация при необходимости.- Автоматизация процесса работы с ДЗ.
Риск концентрации портфеля поставщиков	<ul style="list-style-type: none">- Система коллегиального одобрения выбора поставщика.- Система лимитирования максимального объема сделок с одним поставщиком/группой взаимосвязанных поставщиков.- Мониторинг портфеля поставщиков.

7.2. Финансовые риски

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

7.3. Операционные риски

Описание риска	Меры управления
Риск неэффективности управления	<ul style="list-style-type: none">- Разработка и внедрение стандартных процедур.- Контроль исполнения решений.- Автоматизация бизнес-процессов.- Операционный аудит.
Риск роста издержек	<ul style="list-style-type: none">- Бюджетное планирование и контроль исполнения бюджета.- Контроль фактических затрат.- Оптимизация бизнес-процессов.
Риск недостатка квалифицированного персонала	<ul style="list-style-type: none">- Организация прохождения сотрудниками стажировок и обучения в соответствии с утвержденным планом.- Реализация мероприятий в области оценки, развития и мотивации персонала.- Разработка стандартных критериев и процедур по подбору персонала.

8. Сведения о крупных сделках, совершенных Обществом в 2011г.

В 2011г. Обществом совершались следующие крупные сделки, приведенные в таблице.

Дата сделки	Предмет сделки	Контрагент	Сведения о госуд. регистрации и/или нотариальном удостоверении 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
23.03.2011	Договор об открытии кредитной линии	ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК»	Не требуется	800 000 000	Согласно договору	просрочки нет	Протокол заседания Совета директоров от 23.03.2011
14.09.2011 24.10.2011	Договоры об открытии кредитных линий (невозобновляемые линии)	ОАО Банк ЗЕНИТ	Не требуется	250 000 000 250 000 000	Согласно договору	просрочки нет	Протокол заседания Совета директоров от 12.09.2011

Кроме того, по совокупности общих сумм задолженностей перед ОАО «МДМ-Банк» и ОАО Банк ЗЕНИТ, некоторые произведенные в течение 2011г. действия, влиявшие на условия кредитования, суммы задолженностей, могут рассматриваться, как часть общей крупной сделки. Детали осуществленных операций изложены в таблице.

Дата сделки	Предмет сделки	Контрагент	Сведения о госуд. регистрации и/или нотариальном удостоверении 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
10.02.2011 10.02.2011 10.02.2011 10.02.2011	Кредитные договоры и договоры залога	ОАО «МДМ-Банк»	Не требуется	Кредиты: 41 441 372,84 43 628 390,77 Залоги: 43 104 862,20 33 927 047,40	Согласно договорам	просрочки нет	Протокол заседания Совета директоров от 08.02.2011
18.02.2011 18.02.2011 18.02.2011	Кредитные договоры и договоры залога	ОАО «МДМ-Банк»	Не требуется	Кредиты: 17 602 989,65 17 781 771,84 Залоги: 21 952 856,76 16 931 665,80	Согласно договорам	просрочки нет	Протокол заседания Совета директоров от 16.02.2011
28.04.2011	Кредитные договоры и договоры залога	ОАО «МДМ-Банк»	Не требуется	Кредиты: 15 903 579,65. 14 709 066,52 Залоги: 18 174 960,00 15 793 939,80	Согласно договорам	просрочки нет	Протокол заседания Совета директоров от 28.04.2011
03.02.2011	Доп.соглашение к договору залога	ОАО Банк ЗЕНИТ	Не требуется	109 911 244,11	Согласно договорам	просрочки нет	Протокол заседания Совета директоров от 03.02.2011

Дата сделки	Предмет сделки	Контрагент	Сведения о госуд. регистрации и/или нотариальном удостоверении 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
03.03.2011	Доп.соглашение к договору залога	ОАО Банк ЗЕНИТ	Не требуется	79 332 832,17	Согласно договорам	просрочки нет	Протокол заседания Совета директоров от 03.03.2011
11.04.2011	Договор об открытии кредитной линии (невозобновляемая линия)	ОАО Банк ЗЕНИТ	Не требуется	250 000 000,00	Согласно договорам	просрочки нет	Протокол заседания Совета директоров от 11.04.2011
05.10.2011	Доп. соглашение к договору об открытии кредитной линии (невозобновляемая линия)	ОАО Банк ЗЕНИТ	Не требуется	250 000 000,00	Согласно договору	просрочки нет	Протокол заседания Совета директоров от 05.10.2011
19.10.2011	Доп. соглашение к договору об открытии кредитной линии (невозобновляемая линия)	ОАО Банк ЗЕНИТ	Не требуется	250 000 000,00	Согласно договору	просрочки нет	Протокол заседания Совета директоров от 19.10.2011
22.11.2011	Договоры залога	ОАО Банк ЗЕНИТ	Не требуется	70 833 681,76 80 861 123,54	Согласно договорам	просрочки нет	Протокол заседания Совета директоров от 22.11.2011
22.12.2011	Доп. соглашение к договору залога	ОАО Банк ЗЕНИТ	Не требуется	121 799 773,28	Согласно договору	просрочки нет	Протокол заседания Совета директоров от 22.11.2011

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	69	791 237 634
Совершенные Обществом за отчетный период сделки, в совершении которых имелась заинтересованность, и которые были одобрены общим собранием участников (единственным участником) Общества	20	232 497 899
Совершенные Обществом за отчетный период сделки, в совершении которых имелась заинтересованность, и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом Общества)	49	558 739 735
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 2011 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 2011г.

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
Горхэм Джеймс Хью	1968	высшее	не имеет	В течение всего года
Иванова Елена Анатольевна	1970	высшее	не имеет	С 28.06.2011
Лукин Александр Михайлович	1972	высшее	не имеет	В течение всего года
Марков Олег Михайлович	1969	высшее	не имеет	В течение всего года
Мелехов Александр Юрьевич	1977	высшее	не имеет	В течение всего года
Эшонова Фируза Мансуровна	1970	высшее	не имеет	В течение всего года

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

В соответствии с действующим Уставом Общества функции единоличного исполнительного органа в 2011 году осуществлял **Горхэм Джеймс Хью** (Протоколы заседаний Совета Директоров Общества об избрании Генерального директора Общества от 09.06.2009 и от 24.06.2011).

Год рождения: 1968г.

Сведения об образовании: высшее.

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

13. Сведения о соблюдении Обществом кодекса корпоративного поведения

В 2011г. 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.