

Утвержден
Решением Единственного участника
ООО «Элемент Лизинг»

Решение от 29 апреля 2016 г.



ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

об итогах финансово-хозяйственной деятельности
Общества с ограниченной ответственностью
«Элемент Лизинг» за 2015 год

СОДЕРЖАНИЕ

1. Сведения об Обществе	3
2. Основные тенденции развития рынка лизинга в Российской Федерации в 2014 году	5
2.1. Рынок лизинговых операций	5
2.2. Положение общества в отрасли	6
3. О Компании	6
3.1. Региональная сеть	8
3.2. Продуктовая линейка и лизинговый портфель	8
3.3. Поставщики	9
3.4. Автоматизация	10
3.5. Источники финансирования	10
3.6. Получение рейтингов	11
4. Стратегия развития	12
4.1. Планы деятельности	12
4.2. Конкурентные преимущества	12
4.3. Работа с партнерами	13
5. Финансово-хозяйственная деятельность общества	14
5.1. Основные показатели деятельности	14
5.2. Отчет о прибылях и убытках за январь – декабрь 2015 года	15
5.3. Бухгалтерский баланс на 31.12.2015 года	16
5.4. Сведения о выплате дивидендов	17
6. Управление рисками	18
6.1. Отраслевые риски	18
6.2. Страновые и региональные риски	20
6.3. Финансовые риски	22
6.4. Правовые риски	23
7. Органы управления	26
7.1. Совет директоров	26
7.2. Лицо, занимающее должность единоличного исполнительного органа Общества	28
8. Отчет Органов управления	29
8.1. Информация о крупных сделках	29
8.2. Информация о совершенных сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	29
8.3. Иные сделки, получившие корпоративное одобрение	29
8.4. Сведения о соблюдении Компанией Кодекса корпоративного поведения	29

1. Сведения об Обществе

Полное наименование

Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг»

Место нахождения и почтовый адрес

Юридический адрес: 121170, Москва г, Кутузовский пр-кт, дом № 36, строение 41

Почтовый адрес: 121170, Москва г, Кутузовский пр-кт, дом № 36, строение 41

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»

ОГРН: 1027700454165 ОРНЗ: 10201008352

Является членом Аудиторской палаты России, (№ 1807 в реестре АПР), дата и номер решения о приеме в члены СРО 21.12.2009 № 55 (сведения о некоммерческой организации "Аудиторская Палата России", ОГРН 1037739752687, внесены

в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов в соответствии с Приказом № 455 от 01.10.2009г. Минфина России).

Закрытое акционерное общество "КПМГ"

ОГРН: 1027700125628 ОРНЗ: 10301000804

Является членом Аудиторской палаты России, (№ 255. в реестре АПР), дата и номер решения о приеме в члены СРО 21.12.2009 № 55 (сведения о некоммерческой организации "Аудиторская Палата России", ОГРН 1037739752687, внесены в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов в соответствии с Приказом № 455 от 01.10.2009г. Минфина России).

2. Основные тенденции развития рынка лизинга в Российской Федерации в 2015 году

2.1. Рынок лизинговых операций

Отрицательная динамика темпов роста инвестиционного спроса, наблюдаемая четвертый год подряд, негативно сказывается на рынке лизинга. По оценкам "Эксперт РА" в 2015 году объемы нового бизнеса (стоимости имущества) сократились на 19,9%. Номинальный объем нового бизнеса (стоимости имущества) составил 545 млрд. рублей (годом ранее – 680 млрд. рублей). Сумма новых договоров лизинга за прошедший год упала на 17,0% и составила 830 млрд. рублей. За 2015 год объем профинансированных средств показал отрицательный темп прироста (-10,6%), что говорит о замедлении темпов падения рынка по сравнению с 2014 годом. Лизинговый портфель на 1 января 2016 года составил 3,1 трлн. рублей, темп прироста (- 3,1%) – отрицательный прирост впервые за последние пять лет.

В 2015 году на рынке продолжилась переориентация крупных лизинговых компаний, в капитале которых, так или иначе, участвует государство, на сделки с МСБ, что повлекло за собой ужесточение конкуренции в сегменте розничных сделок. Так, например, средняя сумма сделки на рынке за 2015 год не превысила 6 млн. рублей, как и годом ранее. Крупные госкомпании, имея доступ не только к относительно более дешевым источникам финансирования, но и к различным федеральным программам по поддержке малого и среднего бизнеса, имеют возможность снижать цены, и независимым частным лизинговым компаниям все сложнее конкурировать в этом сегменте.

В 2015 году продолжился процесс сокращения удельного веса железнодорожной техники в объеме нового бизнеса с 22,7% до 17,9%. Но доля авиатехники существенно выросла с 12,9% до 20,6%. Одновременно продолжилось незначительное увеличение доли автотранспорта с 35,8% до 36,6%. Рынок лизинга автотранспорта по-прежнему остается наиболее массовым сегментом, в котором работают практически все лизинговые компании России.

Значимым событием на рынке лизинга в 2015 году стало подписание Постановления о предоставлении субсидий из федерального бюджета на возмещение потерь в доходах российских лизинговых организаций при предоставлении

лизингополучателю скидки по уплате авансового платежа по договорам лизинга колесных транспортных средств, заключенным в 2015 году, в рамках подпрограммы «Автомобильная промышленность» государственной программы Российской Федерации «Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности». По данным Минпромторга РФ в рамках программы было продано около 34 тыс. автотранспортных средств российского производства.

2.2. Положение общества в отрасли

ООО "Элемент Лизинг" в 2015 году продолжало активно финансировать новые сделки с коммерческой техникой и спецтехникой. Основные усилия Общество сосредоточило на выстраивании новых долгосрочных взаимоотношений с поставщиками и укреплении имеющихся связей с ними, поиске новых клиентов и удержании существующих, а также на разработке новых финансовых продуктов, отвечающих требованиям рынка. ООО «Элемент Лизинг» сохранило свои позиции в рейтингах по объему нового бизнеса, и по итогам 2015 года вошло в ТОП-20 крупнейших лизинговых компаний России. Лидирующие позиции Общество сохранило и в сегменте коммерческого автотранспорта. Общество по-прежнему занимает 9-е место в рейтингах в рейтинге крупнейших лизинговых компаний по количеству заключенных договоров.

В 2015 году условия финансирования сделок в сегменте коммерческого автотранспорта незначительно изменились, а именно наблюдалось увеличение сроков договора лизинга. Если в 2014 году средний срок лизинга составлял 28 мес., то в 2015 году - 29 мес. Размеры авансовых платежей увеличились на 3-4% по сравнению с прошлым годом.

Положение Общества в основных отраслевых рейтингах представлено в таблице ниже.

Сегмент	Положение по итогам 2015 года
Рейтинг крупнейших лизинговых компаний по объему нового бизнеса ¹	1. ВТБ-Лизинг 2. ВЭБ-Лизинг 7. ГК «Балтийский лизинг» 19. Элемент Лизинг
Рейтинг лизинговых компаний по объему нового бизнеса в сегменте лизинга грузового автотранспорта ²	1. ВЭБ-Лизинг 4. ВТБ-Лизинг 5. ГК «Балтийский лизинг» 7. Элемент Лизинг
Рейтинг лизинговых компаний, заключивших более 100 сделок ¹	1. ВЭБ-Лизинг 2. ВТБ-Лизинг 5. ГК «Балтийский лизинг» 9. Элемент Лизинг

1. Данные «Эксперт РА»

2. Данные «Лизинг России – 2015». Газман В.Д.

3. О Компании

3.1. Региональная сеть

В рамках стратегии поддержания лидирующей позиции по объему регионального охвата рынка лизинговых услуг Общество представлено во всех федеральных округах России. Общее количество представительств и офисов продаж составило 100.

3.2. Продуктовая линейка и лизинговый портфель

В 2015 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 2015 года количество клиентов выросло с 21 771 до 23 456. Всего по состоянию на 31 декабря 2015 года действует 10 006 договоров. Основной объем сделок в лизинговом портфеле приходится на Центральный, Сибирский и Приволжский федеральные округа.

Диверсификация лизингового портфеля представлена диаграммами ниже.



3.3. Поставщики

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 партнерами Общества являются дилерские сети ООО «Коммерческие автомобили – Группа ГАЗ», ООО ЦТД «Русские автобусы», ООО «РМ-Терекс» и ООО «Грузовые автомобили – Группа ГАЗ».

Помимо сотрудничества с ОАО «Группа ГАЗ» Общество выстраивает долгосрочные партнерские отношения с ведущими российскими дилерами коммерческого автотранспорта, включая компании Группы «Русбизнесавто», ООО «Техстройконтракт», ООО «КОМЕК МАШИНЕРИ», ЗАО «Лонмади».

3.4. Автоматизация

В 2015г. Общество продолжило развивать системы автоматизации бизнес процессов на базе MS Dynamics AX 2009. Основные усилия были сосредоточены на развитии системы контролей в автоматизированных бизнес–процессах с целью минимизации непроизводительных потерь. Важным направлением работ было развитие электронных сервисов для партнеров Компании, в частности личного кабинета клиента и on-line витрины вторичных активов.

3.5. Источники финансирования

Общество продолжило сотрудничество с банками, партнерские отношения с которыми сложились в предыдущие годы. В их числе Банк СОЮЗ (АО), ПАО Сбербанк, АО «ГЛОБЭКСБАНК», ПАО «МДМ Банк», ПАО «БАНК УРАЛСИБ», ПАО Банк ЗЕНИТ, АО «Альфа-Банк», АО ОТП Банк, а также иностранные финансовые институты – NORTHSTAR EUROPE S.A. и RIETUMU.

Общество за счет целевых ресурсов Акционерного общества «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» (АО «МСП Банк») осуществляет содействие развитию бизнеса субъектов малого и среднего предпринимательства при приобретении ими оборудования и/или спецтехники с использованием механизма лизинга. В 2015 году Обществу был открыт лимит в АО «МСП Банк» в рамках программы «Лизинг – Целевой».

В 2015 году в обращении находилось два выпуска облигаций общества: биржевые облигации серии БО-01 с обязательным централизованным хранением в количестве 1 000 000 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, со сроком погашения на 1092-й день с даты начала размещения и биржевые облигации серии БО-03 с обязательным централизованным хранением в количестве 2 000 000 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, со сроком погашения в 1820-й день с даты начала размещения. На конец года у держателей в обращении

находятся 1 876 422 шт. облигаций БО-03, а оставшиеся облигации находятся на казначейском счете Общества в торговом разделе. Облигации серии БО-01 были погашены в срок в сентябре 2015 года.

Структура кредитного портфеля Общества на конец 2014г. представлена на диаграммах.

Диаграмма 1. Диверсификация кредитного портфеля по остатку основного долга на 31.12.2015

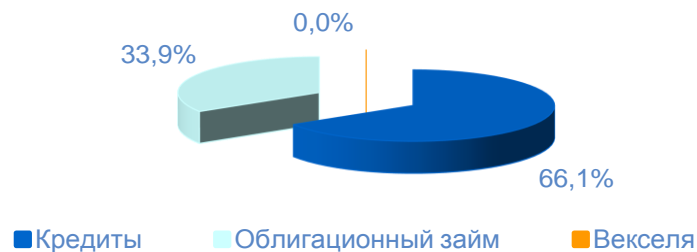
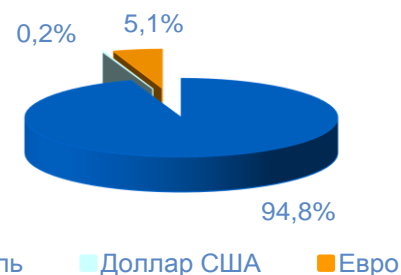


Диаграмма 2. Диверсификация кредитного портфеля по валюте на 31.12.2015



3.6. Получение рейтингов

В 2015 года рейтинговое агентство RAEX («Эксперт РА») подтвердило рейтинг финансовой устойчивости ООО «Элемент Лизинг» А+ — «Очень высокий уровень финансовой устойчивости», понизив подуровень рейтинга со второго до третьего. Прогноз по рейтингу «стабильный».

Рейтинги, ранее присвоенные агентством Standard & Poor's, остались без изменений: долгосрочный кредитный рейтинг и рейтинг по национальной шкале «B/ruBBB+». Краткосрочный рейтинг подтвержден на уровне «С». Прогноз изменения рейтингов — «Негативный».

4. Стратегия развития

4.1. Планы деятельности

В 2016 г. Общество планирует сохранить свои позиции на рынке розничных сделок с коммерческим автотранспортом.

Эмитент планирует свою деятельность с учетом текущей экономической неопределенности в стране и имеющихся макроэкономических и отраслевых прогнозов. Приоритетными задачами на 2016 год являются заключение новых лизинговых сделок в приоритетных сегментах деятельности, мониторинг и сбор платежей в рамках уже заключенных лизинговых договоров, сохранение консервативного подхода к оценке рисков, гибкое ценообразование, и поддержание отношений с основными партнерами по бизнесу, осуществление мероприятий, направленных на дальнейшее повышение эффективности бизнес-процессов и сохранение рентабельности.

4.2. Конкурентные преимущества

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

Компания продолжит работу по совершенствованию бизнес процессов в целях сохранения основных конкурентных преимуществ, к которым Общество относит следующие:

- ✓ 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.

4.3. Работа с партнерами

Поставщики являются стратегическим партнерами Общества. Взаимовыгодные долгосрочные партнерские отношения с Поставщиками позволяют привлекать новых квалифицированных клиентов для Общества.

Целевыми приоритетными Поставщиками для Общества являются:

- ✓ Дилерские сети, реализующие продукцию заводов Группы «ГАЗ»;
- ✓ Дилеры тяжелого коммерческого автотранспорта и спецтехники;
- ✓ Дилеры, реализующие бывшие в употреблении транспортные средства.

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

5. Финансово-хозяйственная деятельность общества

5.1. Основные показатели деятельности

- ✓ Чистые активы Общества по итогам 2015 г увеличились на 1,6% (на конец 2015 г. чистые активы составили 1 916 млн. руб., на конец 2014 г. и на конец 2013 г показатель составил 1 887 млн. и 1 805 млн. руб. соответственно);
- ✓ Размер лизингового портфеля на 31 декабря 2015 г. по сравнению с 31 декабря 2014 г сократился на 32,2%;
- ✓ В 2015 г. было заключено 3 429 сделок на общую сумму финансирования 3 476 млн. руб., что по количеству сделок меньше уровня 2014 года на 2 526 сделки, и на 5 310 млн. руб. ниже по сумме финансирования, чем в 2014 г. (8 786 млн. руб.);
- ✓ Размер кредитного портфеля на 31 декабря 2015 г по сравнению с 31 декабря 2014 г сократился на 37,5%;
- ✓ Снижение чистой прибыли по сравнению с 2014 г составило 84%;
- ✓ Уставный капитал за последние три года не изменялся.

5.2. Отчет о прибылях и убытках за январь – декабрь 2015 года (РСБУ)

Наименование показателя (тыс. руб.)	Код показателя	За январь – декабрь 2015 г.	За январь – декабрь 2014 г.
Выручка	2110	8 453 575	11 138 489
Себестоимость	2120	(6 737 018)	(8 948 202)
Валовая прибыль	2100	1 716 557	2 190 287
Коммерческие расходы	2210	(60 950)	(41 774)
Управленческие расходы	2220	(621 538)	(681 584)
Прибыль от продаж	2200	1 034 069	1 466 929
Проценты к получению	2320	20 717	26 401
Проценты к уплате	2330	(1 032 279)	(1 109 497)
Прочие доходы	2340	1 480 500	1 356 172
Прочие расходы	2350	(1 467 330)	(1 534 440)
Прибыль до налогообложения	2300	35 677	205 565
Текущий налог на прибыль	2410	0	0
Изменение ОНО	2430	(1 833)	(60 470)
Изменение ОНА	2450	(4 271)	37 001
Прочее	2460	(24)	(73)
Чистая прибыль	2400	29 549	182 022

5.3. Бухгалтерский баланс на 31.12.2015 года (РСБУ)

Наименование показателя (тыс. руб.)	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Актив				
I. Внеоборотные активы				
Основные средства	1150	7 443	13 342	2 281
Доходные вложения в материальные ценности	1160	1 646 176	2 365 947	2 159 891
Финансовые вложения	1170	40 419	60 325	92 062
Отложенные налоговые активы	1180	55 720	59 991	22 990
Прочие внеоборотные активы	1190	91 848	78 764	102 794
Итого по разделу I	1100	1 841 606	2 578 369	2 380 018
II. Оборотные активы				
Запасы, включая инвестиционную стоимость предметов лизинга, переданных на баланс лизингополучателя	1210	4 827 463	7 184 622	6 342 729
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	19 038	15 442	162 670
Дебиторская задолженность	1230	1 285 494	1 388 707	1 006 244
Финансовые вложения	1240	71 534	154 755	159 850
Денежные средства	1250	149 352	54 600	12 143
Прочие оборотные активы	1260	42 118	58 067	54 196
Итого по разделу II	1200	6 394 999	8 856 193	7 737 832
БАЛАНС	1600	8 236 605	11 434 562	10 117 850

Наименование показателя (тыс. руб.)	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Пассив				
III. Капитал и резервы				
Уставный капитал	1310	444 000	444 000	444 000
Добавочный капитал	1350	460 000	460 000	460 000
Нераспределенная прибыль	1370	1 012 381	982 832	900 710
Итого по разделу III	1300	1 916 381	1 886 832	1 804 710
IV. Долгосрочные обязательства				
Заемные средства	1410	3 241 810	3 982 178	3 574 486
Отложенные налоговые обязательства	1420	126 968	125 135	64 665
Итого по разделу IV	1400	3 368 778	4 107 313	3 639 151
V. Краткосрочные обязательства				
Заемные средства	1510	2 314 877	4 909 346	4 020 376
Кредиторская задолженность	1520	610 590	506 393	631 086
Резервы предстоящих расходов	1540	25 979	24 678	22 527
Итого по разделу V	1500	2 951 446	5 440 417	4 673 989
БАЛАНС	1700	8 236 605	11 434 562	10 117 850

5.4. Сведения о выплате дивидендов

В течение 2015 года распределение прибыли между участниками не осуществлялось.

6. Управление рисками

6.1. Отраслевые риски

Общество осуществляет свою деятельность на рынке лизинговых услуг Российской Федерации, поэтому он подвержен всем тем же рискам, которым подвержены любые субъекты предпринимательской деятельности в России и лизинговые компании, в частности.

Основные риски, способные отрицательно повлиять на деятельность Общества:

- риски, связанные с общим ухудшением экономической ситуации в стране;
- риски, связанные с функционированием банковской системы России: рост процентных ставок, сокращение источников финансирования;
- риски, связанные с усилением конкуренции на рынке: изменение условий лизинга, усиление маркетинговой активности, появление дополнительных источников финансирования;
- риски, связанные с появлением сильных конкурентов на рынке: крупных иностранных компаний, дочерних лизинговых компаний банков;
- риски, связанные с негативными изменениями в законодательной базе.

Сложная макроэкономическая ситуация в 2015 году продолжила сказываться на ситуации в лизинговой отрасли. Так, по оценке рейтингового агентства "Эксперт РА" объем нового бизнеса за 2015 год сократился по отношению к 2014 году на 19,9%, а лизинговый портфель впервые за семь лет показал отрицательную динамику (-3,1%). Помимо продолжающегося сокращения железнодорожного сегмента, отрицательную динамику в 2015 году показал и рынок автолизинга, который снизился на 18%.

В данных условиях бизнес снижает инвестиционную активность, сокращая спрос на приобретение новой техники и оборудования, что сразу же отражается и на рынке лизинга.

Поддержку рынку будут оказывать антикризисные мероприятия, направленные на субсидирование лизинга аренды определенного вида имущества.

Согласно базовому прогнозу рейтингового агентства «Эксперт РА», в 2016 году лизинговый рынок замедлит темпы падения и сократится не более чем на 15%.

По мнению Общества, несмотря на сокращение, а в некоторых сегментах значительное падение, рынок лизинга в России сохраняет свой потенциал, в том числе за счет достаточно высокого спроса со стороны предприятий малого и среднего бизнеса, отложенного в связи с существенным ростом стоимости и неопределенностью в экономике. Многолетний опыт работы в данном сегменте позволяет Обществу квалифицированно оценивать обращающихся за услугами клиентов и предлагать им оптимальные условия сотрудничества, в наибольшей степени обеспечивающие своевременное выполнение лизингополучателем обязательств по договору лизинга.

Текущие негативные процессы в отрасли не повлияют на исполнение Компанией своих обязательств. Прогнозируемый объем поступлений лизинговых выплат по заключенным Обществом договорам лизинга обеспечивает достаточный денежный поток для этих целей.

Предполагаемые действия Общества в случае возможных изменений в отрасли:

- пересмотр стратегии регионального присутствия;
- пересмотр ценовой политики;
- введение дополнительных мер мониторинга платежной дисциплины клиентов и т.п.;
- адаптация характеристик (условий) лизинговых продуктов к изменившемуся спросу;
- укрепление связей с поставщиками оборудования.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности, и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Деятельность Общества не связана с приобретением сырья. Расходы на приобретение услуг составляют незначительную часть в структуре затрат Общества. В случае возникновения изменений цен на услуги Компания намерена предпринять все усилия для снижения негативных последствий данных событий за счет эффективной экономической политики в своей деятельности, в том числе жестких процедур контроля издержек. Общество не ожидает существенного отрицательного влияния роста цен на услуги на финансовые показатели своей деятельности.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Общества, и их влияние на деятельность Общества и исполнение обязательств:

По мнению Общества, развитие рынка лизинговых услуг будет продолжаться. Существенного падения цен на услуги лизинговых компаний не ожидается. В случае наступления указанных выше рисков возможно снижение объемов нового бизнеса, уменьшение прибыли. Вместе с тем, по мнению Общества, это не окажет влияния на исполнение Компанией обязательств по ценным бумагам Общества.

6.2. Страновые и региональные риски

Общество осуществляет свою деятельность в Российской Федерации и, соответственно, подвержена рискам, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство России продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации

Продолжающаяся эскалация внешнеполитического кризиса привела к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введенные экономические санкции в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других

стран, а также ответные санкции, введенные правительством Российской Федерации, привели к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Общество учитывает возможные риски, связанные с экономической ситуацией в стране, при планировании операционной деятельности и прогнозировании финансово-экономических показателей. В случае ухудшения экономической, политической, социальной ситуации в стране, которое не было спрогнозировано Обществом заранее, Общество предполагает принятие мер по снижению негативного влияния данных изменений на свою деятельность.

К таким мерам, в частности, относятся следующие:

- пересмотр стратегии регионального присутствия на территории России;
- пересмотр ценовой/сбытовой политики;
- введение дополнительных мер мониторинга платежной дисциплины клиентов и др.

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации более чем в 80 городах, имея высокую степень географической диверсификации, и оценивает степень влияния рисков отдельных регионов на свои операции, как умеренную. Риски, связанные с военными конфликтами, забастовками и иными негативными событиями такого рода, оцениваются, как минимальные. Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, в которых Общество зарегистрирована в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п., Общество оценивает, как незначительные.

6.3. Финансовые риски

Основным источником фондирования деятельности Компании является долговое финансирование, что обуславливает высокую подверженность рискам, связанным с изменением процентных ставок.

Основной объем выручки по уже заключенным договорам лизинга и операционные затраты Компании не зависят от изменения курса рубля по отношению к другим валютам. Однако, ослабление курса рубля по отношению к основным мировым валютам влечет за собой увеличение стоимости импортного оборудования, передаваемого в лизинг, и потенциально способно привести к ограничению объемов нового бизнеса в связи со снижением покупательской способности целевой аудитории.

Наличие выраженных в валюте активов и пассивов создает для Общества риски, связанные с колебаниями курсов валют. В частности, незначительную (менее 10%) долю лизингового портфеля Общества составляют договоры, размер платежей по которым установлен в привязке к валютам, отличным от российского рубля. Для финансирования таких сделок Общество привлекает внешние заимствования в валюте. Общество использует инструменты хеджирования для управления валютным риском, и имеет в целом сбалансированную валютную позицию на конец 4 кв. 2015г.

Предполагаемые действия на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Компании:

В случае негативного влияния изменения валютного курса и процентных ставок, Общество планирует провести анализ рисков и принять соответствующее решение в каждом конкретном случае.

Мерами реагирования на увеличение валютного риска может быть сокращение объема новых сделок, заключаемых в привязке к иностранным валютам, досрочное погашение выраженных в иностранной валюте обязательств и т.п.

Мерами реагирования на изменение процентных ставок по действующим кредитам является ведение переговоров с банками-кредиторами с целью минимизации дополнительных расходов, оптимизация общих затрат. Также возможно

принятие решений о досрочном погашении части кредитов или их рефинансирование в источниках с более низкой стоимостью.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам, критическое значение инфляции, по мнению Общества, предполагаемые действия Общества по уменьшению указанного риска:

Существенное увеличение темпов роста цен может привести к росту затрат и стать причиной снижения показателей рентабельности Общества. Общество принимает меры по оптимизации затрат, а также изменению ценовой политики с целью минимизации негативных последствий инфляции.

6.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Нормы валютного регулирования в РФ установлены законом «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003 № 173-ФЗ. Данный закон, а также правовые акты Правительства Российской Федерации и Центрального Банка на сегодняшний день не содержат правил и норм, ухудшающих положение Общества. Риск, связанный с негативными последствиями для деятельности Общества возможного изменения валютного законодательства, Общество оценивает как минимальный.

Правовые риски Общества, связанные с валютным регулированием на внешнем рынке минимальны, так как связаны преимущественно с операциями привлечения кредитования в иностранных банках, и объем обязательств Общества перед такими кредиторами незначителен. Общество предпримет все необходимые меры для исполнения новых требований иностранного законодательства в случае их появления.

Правовые риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев к нормативным документам и решений судебных

органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов.

Обществом в полной мере соблюдается действующее налоговое законодательство России, что, тем не менее, не устраняет потенциальный риск расхождения во мнениях с соответствующими регулирующими органами по вопросам, допускающим неоднозначное толкование. По мнению Общества, данные риски влияют на Общество так же, как и на все субъекты рынка.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке, Общество расценивает как минимальные в связи с ограниченным объемом соответствующих операций. Указанные риски оказывают влияние на Компанию в той же степени, что и на остальных участников рынка.

Правовые риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Общество осуществляет единичные операции по импорту оборудования, приобретаемого для целей их передачи во временное владение и пользование лизингополучателям. Непосредственные риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин Российской Федерации, Общество оценивает как минимальные.

Общество оценивает риск, связанный с изменением правил таможенного контроля и пошлин иностранных государств как минимальный в связи с единичным характером соответствующих операций.

Общество предпримет все необходимые меры для снижения указанных рисков.

Правовые риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент:

Общество осуществляет регулярный мониторинг решений, принимаемых Верховным судом РФ, а также оценивает тенденции правоприменительной практики, формирующейся на уровне окружных арбитражных судов, активно применяя и используя ее не только при защите в судебном порядке своих прав и законных интересов, но и при разрешении правовых вопросов, возникающих в процессе осуществления деятельности Общества. В настоящее время Общество не участвует в судебных процессах, которые могут существенно негативно сказаться на результатах его деятельности. Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Общества, которые могут сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Общество, минимальны.

В настоящее время Общество не участвует в судебных процессах, связанных с внешней экономической деятельностью Компании.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Общества, которые могут сказаться на результатах его деятельности, влияют на Общество так же, как и на всех хозяйствующих субъектов Российской Федерации. Возникновение существенных для себя рисков в этой области Общество считает маловероятным.

7. Органы управления

7.1. Совет директоров

Сведения о лицах, входивших в состав Совета директоров в течение 2015 года:

ФИО	Год рождения	Образование	Наличие доли в уставном капитале Общества
Белобров Михаил Владимирович	1978	высшее	не имеет
Марков Олег Михайлович	1969	высшее	не имеет
Эшонова Фируза Мансуровна	1970	высшее	не имеет
Писаренко Андрей Витальевич	1970	высшее	не имеет
Волкова Мария Григорьевна	1980	высшее	не имеет
Корнилов Евгений Дмитриевич	1969	высшее	не имеет
Горхэм Джеймс Хью	1968	высшее	не имеет
Абрамов Алексей Сергеевич	1972	высшее	не имеет
Куренина Светлана Александровна	1983	высшее	не имеет
Тимофеева Майя Вадимовна	1980	высшее	не имеет

Информация об изменениях в составе Совета директоров Общества, имевших место в 2015 году:

Состав Совета директоров Общества, действовавший до 30 апреля 2015 года (сформирован в соответствии с решениями единственного участника Общества от 24.04.2014, 18.09.2014 и 21.11.2014):

1. Белобров Михаил Владимирович,
2. Горхэм Джеймс Хью,
3. Марков Олег Михайлович
4. Эшонова Фируза Мансуровна,
5. Писаренко Андрей Витальевич,
6. Корнилов Евгений Дмитриевич,
7. Волкова Мария Григорьевна.

Решением единственного участника от 30 апреля 2015 г. в состав Совета директоров Общества на период с 01 мая 2015 г. по 30 апреля 2016 г. избраны следующие лица:

1. Белобров Михаил Владимирович,
2. Марков Олег Михайлович,
3. Эшонова Фируза Мансуровна,
4. Писаренко Андрей Витальевич,
5. Волкова Мария Григорьевна,
6. Корнилов Евгений Дмитриевич,
7. Абрамов Алексей Сергеевич.

Решением единственного участника Общества от 14 мая 2015 г. прекращены полномочия члена Совета директоров Общества Абрамова А.С., в состав Совета директоров Общества избрана Куренина С.А.

Решением единственного участника Общества от 01 июля 2015 г. прекращены полномочия члена Совета директоров Общества Эшоновой Ф.М., в состав Совета директоров Общества избрана Тимофеева М.В.

В 2015 году членам Совета директоров Общества, одновременно являющимся сотрудниками Общества, в соответствии с заключенными трудовыми договорами, осуществлялись выплаты в следующем объеме:

	Сумма (тыс. руб.)
Всего вознаграждений	12 266

Соглашений о выплате вознаграждений членам Совета директоров Общества в период исполнения ими своих обязанностей и (или) компенсация расходов, связанных с исполнением ими функций членов Совета директоров Общества, в 2015 году не заключалось, выплата вознаграждений не осуществлялась.

7.2. Лицо, занимающее должность единоличного исполнительного органа Общества

В соответствии с действующим Уставом Общества функции единоличного исполнительного органа исполняет Генеральный директор, избираемый Советом директоров Общества.

Генеральным директором Общества с 12 августа 2014 г. является Писаренко Андрей Витальевич, избранный Советом Директоров Общества на срок 3 года (Протокол заседания Совета директоров Общества от 11.08.2014).

Год рождения: 1970.

Сведения об образовании: высшее.

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

В 2015 году лицам, исполняющему функции единоличного исполнительного органа, выплачивалось вознаграждение в соответствии с трудовым договором.

8. Отчет Органов управления

8.1. Информация о крупных сделках

В 2015 году Обществом не совершались сделки, которые могли бы квалифицироваться как крупные.

8.2. Информация о совершенных сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

В 2015 году Обществом не совершались сделки, которые могли бы квалифицироваться как сделки, в совершении которых имелась заинтересованность.

8.3. Иные сделки, получившие корпоративное одобрение

В 2015 году Обществом заключен ряд сделок, которые не являлись для Общества ни сделками с заинтересованностью, ни крупными сделками, но были одобрены органами управления Общества в соответствии с уставом Общества (п.19.3.5.).

8.4. Сведения о соблюдении Компанией Кодекса корпоративного поведения

Общество соблюдает законодательство Российской Федерации и придерживается положений Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России. В 2015 году Общество осуществляло свою деятельность в соответствии со следующими документами, устанавливающими правила корпоративного поведения:

Положение о Генеральном Директоре

Положение о Совете Директоров

Кодекс Этики

Генеральный директор

Писаренко А.В.

Главный бухгалтер

Рухлядева О.Л.