

The logo for ARMADA, featuring the word "ARMADA" in a bold, white, sans-serif font, set against a solid red rectangular background.

Утвержден
на общем собранием акционеров
ОАО «Армада» 26.06.2013

Годовой отчет ОАО «Армада» за 2012 год

Москва, 2013

Оглавление

Глава 1. Введение.....	2
О компании.....	2
Кратко о результатах 2012 года	3
Глава 2. Приоритетные направления деятельности	5
Развитие российского ИТ-рынка в 2012 г.....	5
Роль государства в формировании рынка ИТ в России	6
Сегмент программного обеспечения	6
Сегмент ИТ-услуг	8
Глава 3. Отчет совета директоров	10
Выручка и прибыль.....	10
Сотрудники	12
Конкуренция.....	12
Прогноз на 2013 год.....	12
Глава 4. Кадровая политика и социальная ответственность.....	13
Кадровая политика	13
Социальная ответственность.....	13
Глава 5. Корпоративное управление.....	14
Совет директоров.....	14
Ревизионная комиссия	15
Генеральный директор.....	16
Вознаграждение.....	16
Раскрытие информации	16
Глава 6. Акции компании	17
Акции.....	17
Опционные программы.....	17
Дивидендная политика	17
Приложения.....	18
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО	18
Управление рисками.....	23
Перечень крупных сделок и сделок с заинтересованностью	25
Информация об объеме использованной энергии.....	25
Сведения о соблюдении Кодекса корпоративного поведения	25
Контактная информация	34

ГЛАВА 1. ВВЕДЕНИЕ

О КОМПАНИИ

ОАО «Армада» (ММВБ-РТС: ARMD) – инновационная российская ИТ-компания, специализирующаяся на разработке программного обеспечения и оказании ИТ-услуг. Более 15 лет мы помогаем государственным и коммерческим организациям работать эффективнее, открывая новые возможности информационных технологий.

Компания ведет свою историю с 1997 года. Сегодня каждый автомобиль и водительское удостоверение в России учитываются в информационной системе, разработанной «Армадой» для ГИБДД. Каждый третий врач в компьютеризированных клиниках РФ пользуется медицинской информационной системой «Армады» (МЕДИАЛОГ). Запись детей в детские сады и школы и многие другие государственные услуги в Москве и ряде регионов осуществляются с помощью программного обеспечения «Армады». В общей сложности, решения «Армады» участвуют в жизни более чем 30 миллионов человек в России.

Стратегия развития группы ориентирована на расширение присутствия в наиболее перспективных нишах ИТ-рынка – заказная разработка ПО и ИТ-услуги. Наряду с естественным органическим ростом, Армада расширяет и диверсифицирует свой бизнес, приобретая профильные узкоспециализированные компании. В результате сделок M&A в состав группы вошли компании «PM Expert», «Союзинформ», «Helios Information Technologies» и в 2011 году – «Пост Модерн Текнолоджи» (ПМТ).

В 2007 году «Армада» первой на отечественном ИТ-рынке разместила свои акции на российских фондовых биржах. Сегодня ценные бумаги группы «Армада» торгуются на ММВБ-РТС под общим тикером ARMD. «Армада» открыта для общения с инвесторами. Полная и актуальная информация о компании доступна на русском и английском языках - на сайтах www.armd.ru и www.armadaitgroup.com.

КРАТКО О РЕЗУЛЬТАТАХ 2012 ГОДА

Финансы:

- Выручка «Армады» за 2012 г. (здесь и далее - согласно аудированной финансовой отчетности группы за 2012 год по МСФО) выросла на 20% и составила 5 579 млн. руб.
- Доля госсектора в выручке составила 62%.
- Рентабельность по показателю EBITDA составила 10,8%, по чистой прибыли – 7,3%.
- Операционный денежный поток вырос на 35%.
- У компании нет долгосрочной долговой нагрузки.

Позиции на рынке:

- По итогам 2012 года «Армада» вошла в Топ-20 ведущих ИТ-компаний России рейтинга РА «Эксперт».
- В рейтинге веб-разработчиков для корпоративного сектора (CMS Magazine), в рейтинге разработчиков медицинских информационных систем (Cnews), в проектном менеджменте и ряде других областей «Армада» занимает 1-е место в России.
- В число заказчиков компании входит более 1500 организаций, включая 75 компаний Топ-100 российской экономики.

Избранные проекты:

Электронное правительство.

«Армада» разработала и сопровождает новую версию портала государственных услуг Москвы www.pgu.mos.ru, через этот портал жители города и организации уже в 2013 году смогут запросить более 130 различных услуг. Также «Армада» реализует проект по созданию и внедрению программного обеспечения автоматизированной системы государственных и муниципальных услуг и функций. Система используется для приёма и регистрации запросов на предоставление услуг от граждан и организаций Москвы и предоставляет автоматизированные рабочие места более чем 8 000 служащим из 600 организаций, включая 54 МФЦ Москвы.

В Тверской и Новгородской областях в 2012 году «Армада» реализовала проекты по автоматизации государственных услуг и созданию элементов «электронного правительства региона».

В 2012 году «Армада» завершила большой этап работ по созданию и вводу в промышленную эксплуатацию Единой межведомственной информационно-статистической системы (ЕМИСС), объединяющей ресурсы более чем 60 российских органов федеральной государственной власти, среди которых МВД, ФМС, МЧС, Минобороны, Минюст.

Транспорт.

В 2012 году «Армада» разработала специальное программное обеспечение для ГИБДД МВД РФ, управляющее данными о водительских удостоверениях, административных правонарушениях ПДД, сведениями об угнанных транспортных средствах, дорожно-транспортных происшествиях и другой информацией,

связанной с автомобилями. На региональном уровне «Армада» приняла участие в проекте Правительства Москвы по созданию «единого парковочного пространства».

Здравоохранение.

Компания ПМТ, входящая в «Армаду», занимает первое место по внедрению ПО для информатизации здравоохранения регионов среди компаний, не связанных с государством, - МИС МЕДИАЛОГ внедряется в семи регионах РФ. В 2013 году ФПЦ «Модернизация здравоохранения» будет продолжена, поскольку к концу 2012 года конкурсы на информатизацию прошли лишь в небольшой части регионов.

В рамках государственной программы развития добровольного донорства крови «Армада» реализовала крупнейший проект по развитию единой информационной базы данных службы крови в 63 субъектах РФ.

Культура.

В интересах Министерства культуры РФ «Армада» выполнила работы по созданию единого интернет-портала для популяризации культурного наследия и традиций России «Культура.рф». Данный портал является уникальным для России проектом и крупнейшим подобным ресурсом в Европе - он объединяет около 2000 государственных и муниципальных музеев, содержащих более 70 млн. музейных экспонатов, база знаний постоянно обновляется и пополняется.

Финансовые организации.

Для Сбербанка РФ «Армада» разрабатывает автоматизированную систему управления «открытой валютной позицией», объединяющую 17 территориальных банков с тысячами региональных отделений.

Продолжилось сотрудничество в области интернет-проектов со «Сбербанком», «Райффайзен банком» и консорциумом «Альфа-Групп».

ИТ-проекты компании «Гелиос» во «Внешэкономбанке» и «Приорбанке» (входит в Raiffeisen Group) стали победителями международного конкурса «ITSM-проект года».

Промышленность и ТЭК.

«Армада» продолжает сотрудничество со структурами ОАО «Газпром». Так, для компании «Газпром бурение» был реализован проект по разработке нового корпоративного портала, включающего тендерную площадку для компании, а специалисты «Гелиос» разработали вычислительную инфраструктуру для центра обработки данных компании «Газпром добыча Надым».

РМ Expert продолжила сотрудничество в части оказания услуг профессионального управления проектами и консалтинга с ФСК ЕЭС, «Кубаньэнерго», «Северсталь», MaRussia Motors, а также вышла на новый рынок – для ЗАО «Роспан Интернешнл», входящего в структуру ТНК-ВР, завершила первый этап сервисно-инжиниринговых работ в рамках крупнейшей программы газовых проектов с CAPEX более чем на 6 млрд. долл.

ГЛАВА 2. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

РАЗВИТИЕ РОССИЙСКОГО ИТ-РЫНКА В 2012 Г.

По оценкам Правительства РФ, объем российского рынка информационных технологий в 2012 году составил порядка 700 млрд. руб. (\$23,3 млрд.). Рост рынка замедлился почти вдвое - с 15% в 2011 году до 7% в 2012. По данным исследовательской компании IDC замедление рынка еще более значительное – всего 4% роста по сравнению с 13,9% в 2011. При этом объем рынка аналитики компании оценивают в размере \$35 млрд. Причины столь существенного расхождения с данными Правительства кроются в методике подсчета: помимо компьютерного оборудования в сегмент Аппаратного обеспечения IDC включает также продажи смартфонов, телекоммуникационного оборудования и др.

Более оптимистично результаты работы российской ИТ - индустрии оценивает французская аналитическая компания PAC. По ее расчетам рынок продемонстрировал рост в размере 9,4%. Однако, французские эксперты совокупный объем рынка оценивают всего в 618 млрд. руб. Причина расхождения цифр все та же – разница подходов исследователей к оценкам сегмента Аппаратного обеспечения.

В структуре российских ИТ- затрат по-прежнему преобладают закупки аппаратных средств и оборудования – до половины всего рынка. Тем не менее, по данным PAC, темпы роста ключевого для «Армады» сегмента программного обеспечения и ИТ – услуг довольно серьезно опережают рост продаж «железа» - 11% против 7,3%.

Анализируя структуру затрат, эксперты сходятся во мнении, что тенденция «созревания» российского ИТ – рынка сохранится: в ближайшие годы следует ожидать сокращения доли закупок оборудования и опережающий рост сегмента SITS – Software & IT Services (10% в год по мнению IDC и до 12% по данным PAC).

Говоря о сегменте ПО и ИТ – услуг в России следует отметить, что на протяжении нескольких последних лет он демонстрирует уверенный двузначный рост, в то время как западноевропейские рынки едва достигают значений 1,8-2,2% в год. Конечно, в абсолютном выражении российский сегмент SITS составляет всего порядка 15% от объемов выручки в этом сегменте, например, в Германии,, но именно это и является залогом, потенциалом роста затрат на программное обеспечение и ИТ - услуги в России в среднесрочной перспективе. «Взросление» российского рынка информационных технологий, завершение процессов формирования ИТ – инфраструктуры, инвестиции в автоматизацию для совершенствования бизнес-процессов и повышения конкурентоспособности – факторы, позволяющие прогнозировать уверенный рост», - говорят в PAC.

Несмотря на существенное замедление роста отечественного рынка, на общемировом фоне Россия будет выглядеть по итогам 2012 г. неплохо: темпы роста глобального ИТ - рынка, согласно предварительным прогнозам IDC, ожидаются «раза в полтора ниже» (на уровне 2,6%).

Исследовательская компания Gartner, в свою очередь, оценила мировые затраты на ИТ в размере \$3,6 трлн., а рост по сравнению с 2011 годом составил всего 1,2%. "Основным сдерживающим фактором для мирового ИТ -рынка в Gartner считают

неопределенность вокруг роста глобальной экономики. В данном случае, недостаточная «глобализация» российской экономики и объективные потребности государства и бизнеса в информационных технологиях, играют на руку российским ИТ – компаниям и будут являться основой стабильного роста.

По мнению западных экспертов, в частности РАС, российский рынок ИТ вырастет в целом на 10,3%, затраты на Программное обеспечение и ИТ - услуги на 12%, а закупки оборудования на 7,9%, а драйверами роста останутся государство и крупный бизнес.

РОЛЬ ГОСУДАРСТВА В ФОРМИРОВАНИИ РЫНКА ИТ В РОССИИ

Существенная доля спроса на рынке формируется государственными структурами. По различным подсчетам, доля государственного заказа на рынке ИТ (суммарно – федеральные и региональные бюджеты) составляет в настоящее время более 30%.

Даже при этих затратах по уровню информатизации государственных структур Россия существенно отстает от развитых стран (занимая места в седьмом-восьмом десятке соответствующих рейтингов). В 2009 году государство предприняло ряд активных мер для повышения этого показателя. Принятые инициативы ориентированы на достижение результатов в 2011-2015 гг.

В 2010 году принята ФЦП «Информационное общество (2011—2018 гг.)». Ключевой проект программы — «Электронное правительство (2011-2015 гг.)».

Вступил в силу закон 210-ФЗ «Об организации предоставления государственных и муниципальных услуг», который регламентирует предоставление государственных услуг в электронном виде.

В декабре 2010 года Правительством РФ было подписано распоряжение 2299-р «О переводе федеральных органов государственной власти на использование свободного программного обеспечения (СПО)». В рамках этого распоряжения предполагается к 2015 году перевести все федеральные ведомства на использование российского программного обеспечения на основе СПО.

СЕГМЕНТ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

Разработка российского программного обеспечения является стратегически приоритетным направлением бизнеса группы компаний «Армада».

По уровню информатизации государственных предприятий Россия существенно отстает от развитых стран (занимая места в седьмом-восьмом десятке соответствующих рейтингов). Компьютеры, повсеместно установленные в учреждениях, не используются на 100%. Отсутствие информационных систем прямо отражается на качестве медицинского обслуживания, оказания государственных услуг гражданам и бизнесу.

Компания «Армада» считает своей задачей анализ спроса на прикладные решения, их разработку, внедрение и создание средств поддержки, развитие партнерских сетей, создание условий для обучения и трудоустройства молодых талантливых специалистов.

Разработку программных продуктов и решений «Армада» ведет как силами собственных инженеров и программистов, так и через приглашение к сотрудничеству российских нишевых компаний, разработавших собственные программные продукты, которые могут дополнить продуктовую линейку «Армады». При этом группа активно сотрудничает и с ведущими иностранными поставщиками платформ программного обеспечения, таких как базы данных и другие.

Разработка ПО требует высокой доли интеллектуального труда. Именно поэтому данный сегмент является наиболее высокорентабельным в группе. При этом разработка новых программных продуктов – достаточно капиталоемкий процесс, поэтому компания постоянно контролирует баланс между размером прибыли для акционеров и размером инвестиций в новые продукты.

Центральной компанией, занимающейся разработкой программного обеспечения в «Армаде», является компания «Армада Софт».



«Армада Софт» - ведущий разработчик заказного программного обеспечения и эксперт в области ИТ-услуг. Компания способна реализовать ИТ-проект любой сложности: от анализа существующих технологических решений и разработки ИТ-стратегии до разработки и внедрения информационных систем автоматизации управленческой деятельности, эксплуатационной поддержки и обучения специалистов. «Армада Софт» имеет обширную практику по следующим направлениям:

- Проектирование, разработка, внедрение и сопровождение информационно-аналитических систем управленческой деятельности;
- Создание портала госуслуг, обеспечение электронного взаимодействия граждан и государства;
- Интеграционные решения. Интеграция баз данных, управление метаданными;
- Организация межведомственного информационного взаимодействия. Программно-аппаратные комплексы, позволяющие интегрировать системы в реальном времени;
- Создание ситуационных центров – программно-аппаратных комплексов, которые обеспечивают прямой и быстрый доступ к информации, необходимой руководителю для принятия решений;
- Решения для автоматизации делопроизводства, электронный документооборот. Управление процессами создания, обработки, хранения информации, включая управление корреспонденцией, учет договоров, электронные регламенты и др.;
- Системы управления информационной инфраструктурой для всего комплекса программных и аппаратных решений организации, с помощью которых ведется учет ИТ-ресурсов и осуществляется автоматизированное управление в штатных и критических ситуациях;
- Российская операционная система. Свободное программное обеспечение (СПО) на базе LINUX – полноценная замена MS Windows;
- Решения SaaS (Software as a Service) – способ использования информационных технологий, при котором вычислительные ресурсы и

приложения предоставляются через компьютерные сети в виде услуги. Вместо приобретения и установки приложений на собственных мощностях – аренда и получение их через сеть;

- Портальные решения, предоставляющие необходимые функции для информационного обмена и работы с документами рядовым сотрудникам, а также возможность доступа к консолидированной аналитической информации руководителям организации;
- Интернет-решения (сайты). Полный цикл работ по созданию сайтов, их наполнению, развитию, продвижению и другие услуги;
- Заказная разработка ПО. Разработка и поддержка специализированных систем в крупных территориально-распределенных организациях разной отраслевой (ведомственной) направленности: государственные структуры, вертикально интегрированные холдинги, крупные компании;
- Системы управления развитием персонала;
- Системы электронных закупок. Автоматизация государственных и коммерческих закупок;
- Решение «Электронная библиотека» – для хранения и дистанционного доступа к ресурсам крупнейших библиотек России.

Сегмент ИТ-услуг

Оказание ИТ-услуг — вторая составная часть комплексного подхода компании «Армада» к созданию информационных систем.

В первую очередь, решения включают в себя системную интеграцию, которая составляет необходимую часть в большинстве крупных проектов. Это создание корпоративных сетей и центров обработки данных, внедрение инженерных систем (электроснабжения, бесперебойного питания, вентиляции, кондиционирования и т.д.), систем безопасности (аппаратно-программные средства защиты информации, системы контроля доступа и видеонаблюдения) и другие.

Отдельное направление бизнеса «Армады» в области ИТ-услуг – ИТ-аутсорсинг. Это высочайший уровень сервиса, при котором заказчик поручает профессиональной компании ежедневное обслуживание своих информационно-программно-аппаратных систем.

К сегменту ИТ-услуг «Армада» также относит совершенно новое для России направление сервиса – управление программами и проектами, которое осуществляет компания «PM Expert». Услуга аутсорсинга управления проектами и программами заключается в передаче проектов под профессиональное управление специалистов «PM Expert». Услуга позволяет реализовывать проекты в срок, в рамках бюджета и с должным качеством. В области внешнего управления проектами «Армада» («PM Expert») занимает 1-е место в России, в том числе благодаря наибольшему штату профессиональных менеджеров проектов (порядка 40 человек со степенью PMP). Также компания ведет обучение специалистов по управлению проектами. С момента основания курсы компании прошли более 40 000 человек.

ИТ-услуги в группе компаний «Армада» оказывают компании «Helios IT», «Союзинформ» и «PM Expert».



«Helios Information Technologies» — универсальный интегратор инфраструктурных решений для корпоративных и государственных заказчиков. С 2006 года «Helios IT» входит в группу ИТ-компаний «Армада». Основные направления деятельности «Helios IT»:

- Системная интеграция, внедрение инфраструктурных решений, корпоративных сетей и инженерных систем;
- Решения в области центров обработки данных, систем хранения и вычислительных комплексов;
- Построение и обслуживание систем обеспечения информационной безопасности;
- Аутсорсинг технической поддержки ИТ-инфраструктуры на всей территории СНГ;
- Услуги обследования и развития корпоративной ИТ-инфраструктуры;
- Производство и поставка оборудования;
- Оказание широкого спектра услуг в сфере ИТ на всех этапах жизненного цикла инфраструктуры.



«Союзинформ» специализируется на предоставлении полного комплекса ИТ-услуг, включая ИТ-аутсорсинг, системную интеграцию, создание «интеллектуальных зданий» и другие работы. Одним из важных активов «Союзинформа» является наличие лицензий ФСБ, МЧС и Службы внешней разведки. Это дает компании полномочия на реализацию ИТ-проектов на специализированных и режимных объектах Российской Федерации — внутри страны и за рубежом. С 2007 года «Союзинформ» входит в группу ИТ-компаний «Армада».



«PM Expert» — лидер рынка управления проектами в России. С 2007 года «PM Expert» входит в группу ИТ-компаний «Армада». Компания оказывает услуги по 3 профильным направлениям:

- Консалтинг (построение модели эффективного управления проектами в организации);
- Аутсорсинг (управление проектами заказчика силами специалистов «PM Expert»);
- Обучение (очные и дистанционные курсы, ролевые тренинги по реализации проектных кейсов).



«Пост Модерн Текнолоджи» (ПМТ) – ведущий разработчик медицинских информационных систем. Компания основана в 1999 году. С мая 2011 года ПМТ входит в группу ИТ-компаний «Армада».

- Создание, внедрение и сопровождение комплексных программных приложений уровня управления предприятием для медицинских учреждений разного профиля, масштаба и формы собственности.
- В 2010 году компанией ПМТ выпущен принципиально новый программный продукт – система ТЕЛЕМЕДИАЛОГ. Это решение призвано создать общее информационное пространство между врачами и клиниками с одной стороны и их пациентами – с другой.
- В состав системы ТЕЛЕМЕДИАЛОГ входит портал для пациентов MOBIMED.RU. Портал дает возможность безопасно и эффективно управлять медицинскими записями, организовывать консультации и лечебно-диагностические мероприятия для пациента и членов его семьи в масштабах всего региона.

ГЛАВА 3. ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Основные финансовые показатели

Таблица. Основные финансовые показатели, млн. руб.

	2012	2011	рост, %
Выручка*, включая:	5 579	4 656	20%
Разработка и внедрение ПО	2 216	2 082	6%
ИТ-услуги	3 363	2 574	31%
EBITDA	604	566	7%
Рентабельность EBITDA, %	10,8%	12,2%	
Чистая прибыль*	410	492	-17%
Рентабельность чистой прибыли, %	7,3%	10,6%	

* аудированная отчетность группы, консолидированная в соответствии с МСФО

Выручка и прибыль

Выручка группы компаний «Армада», консолидированная по стандартам МСФО, за 2012 год выросла на 20% и составила 5579 млн. руб. Сегмент разработки и внедрения ПО составил 2216 млн. руб. (40% выручки), сегмент ИТ-услуг составил 3363 млн. руб. (60% выручки).

Существенный рост в сегменте ИТ-услуг обусловлен новыми долгосрочными контрактами на поддержку ранее разработанного программного обеспечения и сопровождение ИТ-систем. Среди них: медицинские информационные системы ФМБА России, медицинские системы службы крови, портал государственных услуг

и системы многофункциональных центров города Москвы, а также портал mos.ru, информационные системы Министерства юстиции и Министерства финансов, Единая межведомственная информационно-статистическая система Росстата и другие ранее созданные «Армадой» решения.

В 2012 году в выручке впервые был выделен сегмент инфраструктурных проектов (541 млн. руб.) - в связи с ростом спроса заказчиков на облачные решения, для которых требуется создание корпоративных центров обработки данных. Ранее этот вид услуг в отчетности «Армады» находился внутри сегмента системной интеграции.

Таблица. Структура сегментов выручки 2012 г. по отраслям, млн. руб.

	Выручка сегмента	Доля в выручке, %	Доля госструктур и компаний, %
Органы государственной власти	1 867	34%	34%
Здравоохранение	777	14%	12%
Промышленность	563	10%	2%
ТЭК	523	9%	9%
Финансы	490	9%	4%
Прочее	1 359	24%	1%
ИТОГО	5 579	100%	62%

Органы государственной власти составили 34% в выручке «Армады» за 2012 год. Еще 28% - коммерческие компании с участием государства («Сбербанк», «Газпром», ТНК-ВР и др.). Остальные 38% - это коммерческие компании без участия государства. В общей сложности, госструктуры и госкомпании составили 62% общей выручки «Армады» в 2012 году.

Таблица. Выручка от Топ-5 заказчиков в 2012 г.

	Доля в выручке, %
Правительство региона	6%
Федеральный орган государственной власти	3%
Банк	3%
ТЭК (электроэнергетика)	2%
ТЭК (нефть и газ)	2%
ИТОГО	16%

Клиентская база группы «Армада» хорошо диверсифицирована. На долю самого крупного заказчика в 2012 году пришлось 6% консолидированной выручки. На долю Топ-5 заказчиков приходится 16% выручки группы компаний. Общее число заказчиков группы превышает 1500.

Значение показателя EBITDA выросло на 7% - до 604 млн. руб., рентабельность по показателю EBITDA составила 10,8%.

Валовая рентабельность в сегменте разработки и внедрения ПО составила 27%, в сегменте ИТ-услуг – 12,4%. Влияние на маржинальность в сегменте ИТ-услуг

оказало появление существенной доли контрактов на поддержку, что обеспечивает компанию долгосрочными гарантированными заказами. В связи с открытием нового направления бизнеса в 2012 году рентабельность этих проектов была меньше обычной, но уже в 2013 году маржинальность таких проектов выйдет на уровень, свойственный сегментам оказания услуг, и станет постоянным бизнесом «Армады».

Размер чистой прибыли составил 410 млн. руб., рентабельность – 7,3%. Эффективная налоговая ставка в 2012 году составила 16%.

Влияние на размер прибыли оказал рост товарных запасов и материалов (с 175 млн. руб. в 2011 г. до 448 млн. руб. в 2012 г.), реализация которых положительно отразится на прибыли 2013 года.

Сотрудники

Число сотрудников группы компаний «Армада» на 31 декабря 2012 года составило 969 человек, рост на 8%.

Конкуренция

Около 15 лет компания работает в сфере разработки ПО и является сильным, конкурентоспособным участником рынка: «Армада» занимает верхние строчки в отраслевых рейтингах – входит в Топ-5 ведущих разработчиков ПО в России, а также в число крупнейших поставщиков ИТ в госсекторе.

В сегменте разработки ПО компания конкурирует с небольшими нишевыми узкоспециализированными компаниями. «Армада» не конкурирует с такими производителями ПО, как SAP, Oracle, IBM и др., а является технологическим партнером иностранных компаний.

Конкурентная среда в области ИТ-услуг представлена преимущественно отечественными компаниями, среди которых наиболее заметны IBS, «КРОК», «Техносерв», «ЛАНИТ», «Ай-Теко».

Наиболее острая конкурентная борьба традиционно наблюдается в сегменте аппаратного обеспечения, который «Армада» не считает для себя приоритетным. Руководство компании осознанно отказывалось от участия в низкомаржинальных конкурсах с целью повышения рентабельности. Армада выгодно отличается от конкурентов наименьшей долей аппаратных решений в выручке группы, что обеспечивает двузначную маржинальность.

Конкурентная борьба за покупку новых бизнесов сегодня незначительна, однако в ближайшие годы ситуация, вероятно, изменится. Число сделок M&A увеличится, когда крупные иностранные компании сочтут наш рынок достаточно «созревшим» и постараются получить его долю, в том числе путем поглощения российских ИТ-активов.

Прогноз на 2013 год

По оценке менеджмента, ожидается, что в 2013 году развитие компании «Армада» продолжится темпами, опережающими рынок, – выручка будет расти быстрее рынка при сохранении высокого уровня рентабельности.

ГЛАВА 4. КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА И СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА

Основной задачей «Армады» в сфере кадровой политики является обеспечение личностного и профессионального роста сотрудников. Также в компании введена опционная программа, которая подробнее описана в главе «Акции компании».

В связи с высокой наукоемкостью деятельности компании, особое внимание уделяется повышению квалификации, которое осуществляется в ведущих профильных образовательных учреждениях как в России, так и за рубежом. Помимо этого, приветствуются любые образовательные инициативы сотрудников, а, в случае необходимости, предоставляются возможности для обучения и профессиональной сертификации специалистов.

В группе разработаны механизмы адаптации для новых сотрудников, направленные на повышение результативности их работы и формирование лояльности к компании. «Армада» обеспечивает работникам конкурентоспособный рыночный уровень заработной платы, зависящий от результативности и производительности их труда. Помимо компенсационного пакета, предоставляемого в качестве вознаграждения за труд и включающего заработную плату, социальные льготы и компенсации, важную роль играют моральное стимулирование и возможность карьерного продвижения сотрудников. Так, дополнительным фактором, обеспечивающим мотивацию специалистов, является возможность участия в интересных и амбициозных проектах холдинга.

«Армада» активно сотрудничает с молодыми талантливыми специалистами, в том числе студентами старших курсов и выпускниками ведущих ВУЗов страны (МГУ, МИФИ, МГТУ им. Баумана, МИСИ, МАИ и т.д.), ведет совместные программы (кафедры) с рядом ведущих ВУЗов.

СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Проекты компании «Армада» имеют существенную социальную значимость.

В рамках программы развития службы крови, реализуемой в 2008—2012 гг. Министерством здравоохранения и социального развития Российской Федерации совместно с Федеральным медико-биологическим агентством, «Армада» провела комплекс мероприятий, позволяющий обеспечить бесперебойную работу информационного центра и автоматизированной информационной системы трансфузиологии службы крови России на объектах, включая деятельность по технической защите конфиденциальной информации – персональных данных доноров. Ранее (в 2008 г.) «Армада» создала интернет-портал для информационной поддержки Всероссийского донорского движения службы крови ФМБА - YADONOR.RU. В 2010 году портал был обновлен, модернизирована «горячая линия» по вопросам донорства крови и ее компонентов.

Компания «Армада» ведет политику поддержки отечественных разработчиков ПО (в том числе свободного программного обеспечения), что является нашим вкладом в повышение интеллектуального потенциала страны, дает возможность молодым талантливым специалистам проявить себя в России.

ГЛАВА 5. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Группа «Армада» является холдинговой структурой - управляющая организация ОАО «Армада» владеет контрольными пакетами акций (долей) входящих в группу предприятий.

В состав «Армады» входят предприятия, осуществляющие деятельность в различных сегментах ИТ-рынка, включая разработку и внедрение ПО и оказание ИТ-услуг. Все эти компании являются центрами прибыли и осуществляют деятельность под собственными брендами. Для успешной интеграции активов в структуре группы в холдинге существуют единые финансовая и юридическая службы, а также департамент по приобретениям, департамент PR и служба по работе с инвесторами.

Высшим органом управления ОАО «Армада» является общее собрание акционеров; общее руководство деятельностью компании осуществляется советом директоров, в который входят 7 человек. Совет директоров избирается общим собранием акционеров сроком на один год.

Внутри совета директоров сформированы два комитета: по кадрам и вознаграждениям и по аудиту.

Основной функцией комитета по кадрам и вознаграждениям является разработка, утверждение и реализация политики в области выплат, а также индивидуальное вознаграждение членов совета директоров и высших должностных лиц.

Комитет по аудиту создан для управления рисками, контроля финансово-хозяйственной деятельности и оценки кандидатов в аудиторы общества.

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

Состав совета директоров ОАО «Армада», избранный решением общего собрания акционеров компании от 28 июня 2012 года:

Кузовкин Алексей Викторович	Председатель совета директоров
Надененко Константин Борисович	Член совета директоров
Горбатов Игорь Евгеньевич	Член совета директоров,
Бадалов Азер Фаридович	Член совета директоров, генеральный директор «Helios IT»
Селиванов Максим Викторович	Член совета директоров, генеральный директор компании «Союзинформ»
Кутузов Александр Сергеевич	Член совета директоров, генеральный директор компании «PM Expert»
Потехин Виктор Анатольевич	Член совета директоров

Кузовкин Алексей Викторович. Председатель совета директоров ОАО «Армада». Работал в группе РБК с момента ее основания в 1993 году. В 2001 году назначен на должность генерального директора новой дочерней компании группы — «РБК

СОФТ» (в 2007 году переименована в «Армада Софт»). С 2007 по 2009 гг. являлся генеральным директором ОАО «Армада», в 2009 году возглавил совет директоров компании. Образование: Московский энергетический институт (кандидат экономических наук), программа MBA в Российской академии государственной службы.

Надененко Константин Борисович. Независимый член совета директоров. С 2009 г. является Заместителем директора по инвестициям дирекции инвестиционных проектов и программ, Директором по венчурным инвестициям дирекции инвестиционных проектов и программ ЗАО «Лидер». Образование: МГУ им. М.В. Ломоносова.

Горбатов Игорь Евгеньевич. С 2002 года работает в структурах «Армады». С 2009 по 2011 гг. - генеральный директор ОАО «Армада». Окончил Московский авиационный институт. Кандидат физико-математических наук (Институт радиотехники и радиоэлектроники РАН).

Бадалов Азер Фаридович. Член совета директоров, генеральный директор «Helios Information Technologies». Основатель и генеральный директор компании «Helios IT», которая в 2006 году вошла в состав «Армады». Один из ведущих менеджеров и признанных экспертов ИТ-рынка, неоднократно входил в рейтинги топ-100 менеджеров ИТ-бизнеса России. Обладатель государственных наград за вклад в развитие информационных технологий. Образование: Московский инженерно-физический институт.

Селиванов Максим Викторович. Член совета директоров, генеральный директор компании «Союзинформ». В 1996 году организовал и возглавил компанию «Союзинформ», которая в сентябре 2007 года вошла в состав группы «Армада». Неоднократно входил в рейтинги самых профессиональных менеджеров ИТ-отрасли России. Образование: МГУ им. М.В. Ломоносова, специальность — прикладная математика.

Кутузов Александр Сергеевич. Член совета директоров, генеральный директор компании «PM Expert». Основатель и генеральный директор компании «PM Expert», которая в 2007 году вошла в состав группы «Армада». Имеет многолетний опыт управления крупнейшими проектами, является одним из инициаторов и руководителей разработки национального стандарта по управлению проектами. С января 2008 года входит в состав наблюдательного экспертного совета совместной программы MBA МФТИ и АНХ «Управление проектами в области высоких технологий, инвестиций, информатики». Образование: Московский физико-технический институт, имеет международные степени PMP, PME в области управления проектами.

Потехин Виктор Анатольевич. Независимый член совета директоров. С 2003 года по настоящее время - вице-президент ОАО АКБ «Авангард». Окончил Пермский Политехнический Университет и аспирантуру Российской Академии Государственной Службы.

РЕВИЗИОННАЯ КОМИССИЯ

Состав ревизионной комиссии ОАО «Армада», избранной решением общего собрания акционеров компании от 28 июня 2012 года:

Кубай Ольга Сергеевна. С 2007 года работает в холдинге «Армада» на должности заместителя генерального директора по финансовым вопросам. Окончила Московский финансово-экономический институт.

Камышева Надежда Станиславовна. С 2003 года работала на должности главного бухгалтера в структурах «Армады», с 2006 года перешла на должность директора департамента финансов. Окончила Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова.

Федин Александр Геннадьевич. С 2001 по настоящее время – финансовый директор ООО «Гелиос Компьютер». Окончил Московский авиационный институт.

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР

Единоличный исполнительный орган компании – генеральный директор. Генеральный директор избирается советом директоров.

Кругляков Роман Александрович. Начал работать в группе «Армада» с 1997 года, с 2002 года — в должности технического директора компании. В феврале 2011 года назначен на должность генерального директора ОАО «Армада». Окончил физический факультет МГУ им. М.В. Ломоносова и MBA в Гренобльской школе бизнеса (Grenoble Ecole De Management, Франция).

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ

Вознаграждение членам совета директоров или правления за осуществление их функций в данных органах управления в 2012 году не выплачивалось.

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Акционеры ОАО «Армада» имеют право на регулярное и своевременное получение полной достоверной информации о деятельности компании. Правила раскрытия информации устанавливаются «Положением об информационной политике», утвержденным решением совета директоров от 12 марта 2007 года.

Политика информационной открытости, реализуемая компанией, предполагает:

- размещение на официальном сайте www.armd.ru и на сайте уполномоченного информационного агентства <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=10114> учредительных документов, ежеквартальных отчетов, списков аффилированных лиц, сведений о существенных фактах, в том числе затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность компании и способных оказать существенное влияние на стоимость ее ценных бумаг;
- предоставление копий общедоступных документов по требованию заинтересованных лиц;
- своевременное уведомление акционеров о датах проведения корпоративных событий. Ознакомление акционеров с повесткой дня общего собрания акционеров и материалами к нему;
- раскрытие существенной информации в СМИ в соответствии с действующим законодательством;
- публикацию пресс-релизов о важнейших событиях в жизни компании;

- регулярное проведение встреч с аналитиками и акционерами, участие в инвестиционных конференциях и прочих мероприятиях.

ГЛАВА 6. АКЦИИ КОМПАНИИ

Акции

Уставной капитал компании составляет 14 399 997 обыкновенных именных бездокументарных акций номиналом 1 рубль каждая. В настоящий момент акции ОАО «Армада» включены в Котировальный список «Б» ММВБ и допущены к торгам в РТС – под тикером ARMD.

26 апреля 2011 года ОАО «Армада» провела дополнительную эмиссию (SPO) по открытой подписке, в рамках которой разместила 2 399 997 обыкновенных акций (государственный регистрационный номер 1-01-10670-A-002D от 27.05.2010). По состоянию на 31 декабря 2010 года, акционерный капитал ОАО «Армада» состоял из 12 миллионов обыкновенных именных бездокументарных акций номиналом 1 рубль каждая, государственные регистрационные номера выпусков: 1-01-10670-A от 08.09.2005 и 1-01-10670-A-001D от 26.06.2007.

Опционные программы

В январе 2010 года совет директоров утвердил опционную программу для высшего руководства. В соответствии с данной программой, в случае достижения определенных ключевых показателей деятельности в течение двух лет, высшее руководство получит право на бесплатное получение акций, общее количество которых составляет 130'000 акций. В 2012 году эта программа была исполнена.

Дивидендная политика

ОАО «Армада» стремится к лидерству во всех основных сферах своей деятельности. Принимая во внимание высокие темпы роста российского ИТ-рынка, группа намерена на этапе активного роста реинвестировать чистую прибыль в расширение бизнеса, в том числе в дальнейшие приобретения. В 2012 году акционеры ОАО «Армады» приняли решение не выплачивать дивиденды по итогам 2011 года. Через несколько лет, по мере насыщения рынка и достижения поставленных целей, компания не исключает перехода к политике выплаты дивидендов.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Консолидированная финансовая отчетность ОАО «Армада» за 2012 год подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности ЗАО АК «Деловой Профиль».

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2012 г.

	2012	2011	2012	2011
	млн. руб	млн. руб	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Выручка	5,579	4,656	184	153
Себестоимость продаж	(4,550)	(3,869)	(150)	(127)
Валовая прибыль	1,029	787	34	26
Коммерческие расходы	(14)	(19)	-	(1)
Административные расходы	(470)	(296)	(15)	(10)
Прочие доходы/ (расходы)	(32)	(20)	(1)	(1)
Финансовые доходы/ (расходы)	(22)	84	(1)	3
Прибыль до налогообложения	493	536	16	17
(Расход)/ доход по налогу на прибыль	(81)	(44)	(3)	(1)
Прибыль за год	410	492	13	16
Причитающаяся:				
Акционерам Компании	274	348	9	11
Неконтролирующим сторонам	136	144	4	5
Общий совокупный доход	410	492	13	16
Причитающийся:				
Акционерам Компании	274	348	9	11
Неконтролирующим сторонам	136	144	4	5
Базовая и разводненная прибыль на акцию				
Базовая прибыль на акцию	20.74 руб.	27.08 руб.	0.68 долл. США*	1 долл. США*
Разводнённая прибыль на акцию	20.74 руб.	26.81 руб.	0.68 долл. США*	1 долл. США*

*Соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях и не являются частью консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 Г.

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
	млн. руб	млн. руб	млн. долл. США*	млн. долл. США*
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	74	57	2	2
Нематериальные активы	1,055	990	35	33
Займы	11	10	-	-
	1,140	1,057	37	35
Оборотные активы				
Запасы	746	426	25	14
Займы	120	40	4	1
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2,021	1,800	67	59
Денежные средства и их эквиваленты	1,079	1,215	36	40
Итого оборотных активов	3,966	3,481	132	114
Всего активов	5,106	4,538	169	149
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Собственный капитал				
Акционерный капитал	14	14	-	-
Добавочный капитал	1,651	1,651	54	54
Собственные акции	(217)	(217)	(7)	(7)
Резервы	3	3	-	-
Прочие резервы				
Нераспределённая прибыль	943	669	31	22
Итого собственного капитала акционеров Компании	2,394	2,120	78	69
Доля неконтролирующих сторон	556	424	18	14
Итого собственного капитала	2,950	2,544	96	83

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
	млн. руб	млн. руб	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	145	144	5	5
	145	144	5	5
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные кредиты и займы	-	256	-	8
Доходы будущих периодов	69	40	2	2
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,919	1,546	65	51
Налог на прибыль	23	8	1	-
	2,011	1,850	68	61
Итого обязательств	2,156	1,994	73	66
Всего собственного капитала и обязательств	5,106	4,538	169	149

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 Г.**

	2012	2011	2012	2011
	млн. руб	млн. руб	млн. долл. США*	млн. долл. США*
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Прибыль до налога на прибыль	491	535	16	18
<i>Корректировки:</i>				
Амортизация	81	109	3	4
(Доходы)/ расходы от курсовых разниц		-	-	-
(Прибыль)/ убыток от выбытия основных средств	(0)	(1)	-	-
(Прибыль)/ убыток от списания кредиторской задолженности	(9)	(4)	-	-
(Прибыль)/ убыток от выбытия материалов	-	(1)	-	-
Убытки от списания дебиторской задолженности	29		1	-
Расходы по процентам	72	46	2	2
Доходы по процентам	(59)	(36)	(2)	(1)
Прочие неденежные статьи	8	(48)		(2)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах	613	602	20	21
(Увеличение)/ уменьшение запасов	(318)	(101)	(10)	(3)
(Увеличение)/ уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(229)	(694)	(8)	(23)
Увеличение/ (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	312	475	10	16
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	378	282	12	11
Налог на прибыль уплаченный	(43)	(45)	(1)	(1)
Проценты уплаченные	(74)	(44)	(2)	(1)
Потоки денежных средств от операционной деятельности	261	193	9	9

2011

22

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Инвестирование в акции сопряжено с целым рядом рисков, которые могут быть подразделены на внешние (глобальные экономические, политические, финансовые, правовые, рыночные и прочие) и внутренние (зависящие от компании). Наступление одного или нескольких из указанных рисков может негативно отразиться на результатах деятельности компании и ее финансовом состоянии.

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и нормативно-правовой систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики. Кроме того, нормы законодательства, их толкование, правоприменительная и судебная практика продолжают изменяться. Правительством Российской Федерации был введен ряд мер, нацеленных на обеспечение ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний.

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных ниже рисков «Армада» предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. «Армада» не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку абсолютное большинство приведённых рисков находится вне контроля компании.

Глобальные экономические риски. Кризис на мировых финансовых рынках оказал существенное негативное влияние на развитие ИТ-отрасли России в конце 2008 года, и особенно в 2009 году. Не исключено, что подобная ситуация может повториться в будущем. В случае, аналогичном ситуации 2009 года (падение рынка ИТ более чем на 30%), «Армада» будет вынуждена сокращать затраты, отказываться от участия в ряде новых конкурсов и т.д., что может привести к существенному снижению выручки компании. У группы могут возникнуть сложности с привлечением заёмных средств, что может внести коррективы в реализацию M&A стратегии.

Политические риски. В настоящее время правительством РФ провозглашен курс на поддержку отрасли высоких технологий, что может измениться с приходом нового правительства.

Правовые риски. Существует риск вовлечения компании в судебные процессы по защите принадлежащих ей прав на интеллектуальную собственность. Данный риск минимизируется за счет защиты интеллектуальной собственности авторскими правами, правами на торговые знаки, законодательством об охране коммерческой тайны, политикой в отношении пользователей, лицензионными договорами и ограничениями по раскрытию информации.

В настоящее время компания не участвует ни в каких судебных процессах, которые, в случае вынесения решения не в ее пользу, могли бы иметь неблагоприятные последствия для ее деятельности или финансового положения. Для минимизации данных рисков в компании существует штат высокопрофессиональных юристов. Также ОАО «Армада» сотрудничает с лучшими внешними консультантами в сфере российского и международного законодательства.

Рыночные риски. Недостаточный уровень зрелости отрасли в России по сравнению со странами Запада будет являться основным фактором, определяющим высокие темпы роста отечественного ИТ-рынка в среднесрочной перспективе.

Существует возможность появления на рынке новых игроков, в том числе известных международных компаний. Кроме того, часть уже существующих локальных игроков в долгосрочной перспективе способна значительно повысить привлекательность своих услуг, что, в случае успеха конкурентов, может привести к снижению доходов и рентабельности ОАО «Армада». Компания минимизирует данный риск за счет повышения лояльности клиентской базы, благодаря повышению качества обслуживания, расширению спектра оказываемых услуг, а также постоянному контролю и повышению качества продукции.

Финансовые риски. Российский рынок является приоритетным для «Армады», в связи с чем большая доля выручки и затрат компании номинирована в рублях. Тем не менее, колебание валютно-обменных курсов может оказать определенное влияние на финансовые показатели группы.

Некоторые расходы «Армады», например заработная плата работникам, чувствительны к повышению общего уровня цен в России. В такой ситуации из-за сильной конкуренции компания, возможно, не сможет повысить цены на свою продукцию в достаточной степени, чтобы сохранить норму прибыли на прежнем уровне. Как следствие, инфляция может увеличить расходы компании и понизить нормы прибыли. Для минимизации этого риска группа заключает такие договоры с заказчиками, в которых стоимость работ на следующем этапе утверждается сторонами при завершении работ по текущему этапу, что позволяет учитывать изменение конъюнктуры рынка.

Внутренние риски. Риски, связанные с контрагентами (или риски неуплаты по контрактам) минимизируются за счет диверсификации клиентской базы компании. В настоящее время вклад каждого отдельного заказчика в совокупную годовую выручку компании не превышает 10%, при этом с каждым из клиентов, как правило, заключен целый ряд соглашений на поставку различных продуктов и услуг. В этой связи дефолт по отдельному контракту не приведет к существенному ухудшению финансового состояния группы.

«Армада» активно расширяет свой бизнес за счет новых приобретений, в связи с чем возникает риск интеграции новых активов в группу. С целью снижения данного риска в компании созданы профильные структуры.

ПЕРЕЧЕНЬ КРУПНЫХ СДЕЛОК И СДЕЛОК С ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬЮ

Сделки, признаваемые законодательством как сделки с заинтересованностью, в 2012 году не совершались.

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЪЕМЕ ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЭНЕРГИИ

Данный пункт включается в годовой отчет российских компаний по требованиям законодательства.

Стоимость тепловой и электрической энергии, потребленной компаниями группы «Армада» в 2012 году, включалась в стоимость арендной платы помещения, используемого под офис. В связи с этим, предоставить данные об объеме затраченных энергетических ресурсов не представляется возможным.

СВЕДЕНИЯ О СОБЛЮДЕНИИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО ПОВЕДЕНИЯ

28 ноября 2001 года правительством РФ был одобрен «Кодекс корпоративного поведения», рекомендации которого используются в настоящий момент в процессе совершенствования практики корпоративного управления ОАО «Армада». Механизмы, обеспечивающие их реализацию, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, установлены в Уставе и других внутренних документах компании.

В таблице, согласно требованиям распоряжения Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 30.04.2003 № 03-849/р, изложены отдельные нормы «Кодекса корпоративного поведения», отражающие усилия компании в направлении совершенствования корпоративных стандартов.

№	Положение «Кодекса корпоративного поведения»	Соблюдается или нет	Примечание
Общее собрание акционеров			
1	Извещение акционеров о проведении общего собрания акционеров не менее чем за 30 дней до даты его проведения, независимо от вопросов, включенных в его повестку дня, если законодательством не предусмотрен больший срок	Соблюдается	Пункт 13.11 Устава ОАО «Армада»
2	Наличие у акционеров возможности ознакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, начиная со дня сообщения о проведении общего собрания акционеров и до закрытия очного общего собрания акционеров, а в случае заочного общего собрания акционеров – до даты окончания приема бюллетеней для голосования	Соблюдается	Пункт 21 Положения об общем собрании акционеров ОАО «Армада»
3	Наличие у акционеров возможности ознакомиться с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению общего собрания акционеров, посредством электронных средств связи, в том числе посредством сети Интернет	Соблюдается	С информацией (материалами), подлежащей предоставлению акционерам при подготовке к проведению собрания, можно ознакомиться в сети Интернет на сайте www.armd.ru разделе «Корпоративные события» в течение 20 дней до даты проведения собрания

№	Положение «Кодекса корпоративного поведения»	Соблюдается или нет	Примечание
4	Наличие у акционера возможности внести вопрос в повестку дня общего собрания акционеров или потребовать созыва общего собрания акционеров без предоставления выписки из реестра акционеров, если учет его прав на акции осуществляется в системе ведения реестра акционеров, а в случае, если его права на акции учитываются на счете депо, – достаточность выписки со счета депо для осуществления вышеуказанных прав	Соблюдается	
5	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном присутствии на общем собрании акционеров генерального директора, членов правления, членов совета директоров, членов ревизионной комиссии и аудитора акционерного общества	Не соблюдается	По сложившейся практике проведения общих собраний акционеров ОАО «Армада», присутствуют на собраниях члены правления, члены совета директоров, генеральный директор Общества
6	Обязательное присутствие кандидатов при рассмотрении на общем собрании акционеров вопросов об избрании членов совета директоров, генерального директора, членов правления, членов ревизионной комиссии, а также вопроса об утверждении аудитора акционерного общества	Соблюдается	Пункт 28 Положения об общем собрании акционеров ОАО «Армада»
7	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры регистрации участников общего собрания акционеров	Соблюдается	Глава 12 Положения об общем собрании акционеров ОАО «Армада»
Совет директоров			
8	Наличие в уставе акционерного общества полномочия совета директоров по ежегодному утверждению финансово-хозяйственного плана акционерного общества	Соблюдается	Пункт 14.2 Устава ОАО «Армада» п.п. 37
9	Наличие утвержденной советом директоров процедуры управления рисками в акционерном обществе	Не соблюдается	Оценка процедуры управления рисками находится в компетенции комитета по аудиту совета директоров ОАО «Армада»
10	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров принять решение о приостановлении полномочий генерального директора, назначаемого общим собранием акционеров	Соблюдается	Согласно п.п.1, 2 пункта 14.2. Устава ОАО «Армада», только совет директоров имеет полномочия по избранию и досрочному прекращению полномочий генерального директора
11	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров устанавливать требования к квалификации и размеру вознаграждения генерального директора, членов правления, руководителей основных структурных подразделений акционерного общества	Соблюдается	Пункт 14.2 Устава ОАО «Армада» п.п. 35
12	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров утверждать условия договоров с генеральным директором и членами правления	Соблюдается	Пункт 14.2 Устава ОАО «Армада» п.п. 35

№	Положение «Кодекса корпоративного поведения»	Соблюдается или нет	Примечание
13	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования о том, что при утверждении условий договоров с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления голоса членов совета директоров, являющихся генеральным директором и членами правления, при подсчете голосов не учитываются	Не соблюдается	
14	Наличие в составе совета директоров акционерного общества не менее 3 независимых директоров, отвечающих требованиям «Кодекса корпоративного поведения»	Соблюдается	
15	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг	Соблюдается	Такие лица в составе совета директоров ОАО «Армада» отсутствуют
16	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	Такие лица в составе совета директоров ОАО «Армада» отсутствуют
17	Наличие в уставе акционерного общества требования об избрании совета директоров кумулятивным голосованием	Соблюдается	Пункт 14.7 Устава ОАО «Армада»
18	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности раскрывать совету директоров информацию об этом конфликте	Соблюдается	Статья 39 Положения о Совете директоров ОАО «Армада»
19	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров письменно уведомлять совет директоров о намерении совершить сделки с ценными бумагами акционерного общества, членами совета директоров которого они являются, или его дочерних (зависимых) обществ, а также раскрывать информацию о совершенных ими сделках с такими ценными бумагами	Соблюдается	Статья 40 Положения о Совете директоров ОАО «Армада»
20	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о проведении заседаний совета директоров не реже одного раза в шесть недель	Не соблюдается	
21	Проведение заседаний совета директоров акционерного общества в течение года, за который составляется годовой отчет акционерного общества, с периодичностью не реже одного раза в шесть недель	Не соблюдается	
22	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка проведения заседаний совета директоров	Соблюдается	Глава 14 Устава ОАО «Армада», Глава 6 Положения о совете директоров ОАО «Армада»

№	Положение «Кодекса корпоративного поведения»	Соблюдается или нет	Примечание
23	Наличие во внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения советом директоров сделок акционерного общества на сумму 10 и более процентов стоимости активов общества, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности	Не соблюдается	
24	Наличие во внутренних документах акционерного общества права членов совета директоров на получение от исполнительных органов и руководителей основных структурных подразделений акционерного общества информации, необходимой для осуществления своих функций, а также ответственности за непредоставление такой информации	Соблюдается	Пункт 1 ст. 5 Положения о совете директоров ОАО «Армада»
25	Наличие комитета совета директоров по стратегическому планированию или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)	Не соблюдается	
26	Наличие комитета совета директоров (комитета по аудиту), который рекомендует совету директоров аудитора акционерного общества и взаимодействует с ним и ревизионной комиссией акционерного общества	Соблюдается	22.08.2011 г. Советом директоров был создан комитет по аудиту (Протокол совета директоров ОАО «Армада» № 43 от 22.08.2011 г.)
27	Наличие в составе комитета по аудиту только независимых и неисполнительных директоров	Соблюдается	Пункт 1 ст. 30 Положения о совете директоров ОАО «Армада». Текущий состав комитета по аудиту отвечает данному требованию
28	Осуществление руководства комитетом по аудиту независимым директором	Соблюдается	Пункт 1 ст. 30 Положения о совете директоров ОАО «Армада». Председателем комитета по аудиту является независимый директор – Кузовкин Алексей Викторович
29	Наличие во внутренних документах акционерного общества права доступа всех членов комитета по аудиту к любым документам и информации акционерного общества при условии неразглашения ими конфиденциальной информации	Соблюдается	Пункт 5 ст. 30 Положения о совете директоров ОАО «Армада»
30	Создание комитета совета директоров (комитета по кадрам и вознаграждениям), функцией которого является определение критериев подбора кандидатов в члены совета директоров и выработка политики акционерного общества в области вознаграждения	Соблюдается	22.08.2011 г. Советом директоров был создан комитет по кадрам и вознаграждениям (Протокол совета директоров ОАО «Армада» № 43 от 22.08.2011 г.)
31	Осуществление руководства комитетом по кадрам и вознаграждениям независимым директором	Соблюдается	Пункт 1 ст. 29 Положения о совете директоров ОАО «Армада». Председателем комитета по кадрам и вознаграждениям является независимый директор - Потехин

№	Положение «Кодекса корпоративного поведения»	Соблюдается или нет	Примечание
			Виктор Анатольевич
32	Отсутствие в составе комитета по кадрам и вознаграждениям должностных лиц акционерного общества	Соблюдается	Пункт 1 ст. 29 Положения о совете директоров ОАО «Армада».
33	Создание комитета совета директоров по рискам или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)	Не соблюдается	
34	Создание комитета совета директоров по урегулированию корпоративных конфликтов или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)	Не соблюдается	
35	Отсутствие в составе комитета по урегулированию корпоративных конфликтов должностных лиц акционерного общества	Не применимо	
36	Осуществление руководства комитетом по урегулированию корпоративных конфликтов независимым директором	Не применимо	
37	Наличие утвержденных советом директоров внутренних документов акционерного общества, предусматривающих порядок формирования и работы комитетов совета директоров	Не применимо	
38	Наличие в уставе акционерного общества порядка определения кворума совета директоров, позволяющего обеспечивать обязательное участие независимых директоров в заседаниях совета директоров	Соблюдается	П.п. 14.24 Устава ОАО «Армада»
Исполнительные органы			
39	Наличие коллегиального исполнительного органа (правления) акционерного общества	Соблюдается	06.08. 2008 г. Советом директоров было избрано правление (Протокол № 17 от 07.08.2008 г.)
40	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения правлением сделок с недвижимостью, получения акционерным обществом кредитов, если указанные сделки не относятся к крупным сделкам и их совершение не относится к обычной хозяйственной деятельности акционерного общества	Не соблюдается	
41	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры согласования операций, которые выходят за рамки финансово-хозяйственного плана акционерного общества	Соблюдается	Пункт 3.4. Положения о Правлении ОАО «Армада»
42	Отсутствие в составе исполнительных органов лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	Пункт 2.4. Положения о Правлении ОАО «Армада»

№	Положение «Кодекса корпоративного поведения»	Соблюдается или нет	Примечание
43	Отсутствие в составе исполнительных органов акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг. Если функции единоличного исполнительного органа выполняются управляющей организацией или управляющим – соответствие генерального директора и членов правления управляющей организации либо управляющего требованиям, предъявляемым к генеральному директору и членам правления акционерного общества	Соблюдается	Пункт 2.3. Положения о Правлении ОАО «Армада»
44	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества запрета управляющей организации (управляющему) осуществлять аналогичные функции в конкурирующем обществе, а также находиться в каких-либо иных имущественных отношениях с акционерным обществом, помимо оказания услуг управляющей организации (управляющего)	Не применимо	
45	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности исполнительных органов воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности информировать об этом совет директоров	Соблюдается	Пункт 5.2. Положения о Правлении ОАО «Армада»
46	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества критериев отбора управляющей организации (управляющего)	Не применимо	
47	Представление исполнительными органами акционерного общества ежемесячных отчетов о своей работе совету директоров	Не соблюдается	
48	Установление в договорах, заключаемых акционерным обществом с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления, ответственности за нарушение положений об использовании конфиденциальной и служебной информации	Соблюдается	
Секретарь			
49	Наличие в акционерном обществе специального должностного лица (секретаря общества), задачей которого является обеспечение соблюдения органами и должностными лицами акционерного общества процедурных требований, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров общества	Не соблюдается	Задача по обеспечению соблюдения органами и должностными лицами акционерного общества процедурных требований, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров общества, выполняет секретарь совета директоров ОАО «Армада»
50	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества порядка назначения (избрания) секретаря общества и обязанностей секретаря общества	Не соблюдается	

№	Положение «Кодекса корпоративного поведения»	Соблюдается или нет	Примечание
51	Наличие в уставе акционерного общества требований к кандидатуре секретаря общества	Не соблюдается	
Существенные корпоративные действия			
52	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об одобрении крупной сделки до ее совершения	Соблюдается	Пп.29 пункта 14.2. Устава ОАО «Армада» предусмотрено предварительное одобрение крупных сделок в соответствии с главой 10 ФЗ «Об акционерных обществах»
53	Обязательное привлечение независимого оценщика для оценки рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупной сделки	Соблюдается	
54	Наличие в уставе акционерного общества запрета на принятие при приобретении крупных пакетов акций акционерного общества (поглощении) каких-либо действий, направленных на защиту интересов исполнительных органов (членов этих органов) и членов совета директоров акционерного общества, а также ухудшающих положение акционеров по сравнению с существующим (в частности, запрета на принятие советом директоров до окончания предполагаемого срока приобретения акций решения о выпуске дополнительных акций, о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в акции, или ценных бумаг, предоставляющих право приобретения акций общества, даже если право принятия такого решения предоставлено ему уставом)	Не соблюдается	
55	Наличие в уставе акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для оценки текущей рыночной стоимости акций и возможных изменений их рыночной стоимости в результате поглощения	Не соблюдается	
56	Отсутствие в уставе акционерного общества освобождения приобретателя от обязанности предложить акционерам продать принадлежащие им обыкновенные акции общества (эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции) при поглощении	Соблюдается	
57	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для определения соотношения конвертации акций при реорганизации	Не соблюдается	
Раскрытие информации			
58	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего правила и подходы акционерного общества к раскрытию информации (Положения об информационной политике)	Соблюдается	Положение об информационной политике ОАО «Армада» утверждено решением совета директоров, Протокол № 1 от 12 марта 2007 г.
59	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о целях размещения акций, о лицах, которые собираются приобрести размещаемые акции, в том числе крупный пакет акций, а также о том, будут ли высшие должностные лица акционерного общества участвовать в приобретении размещаемых акций общества	Соблюдается	Пункт 2.6. Положения об информационной политике ОАО «Армада»

№	Положение «Кодекса корпоративного поведения»	Соблюдается или нет	Примечание
60	Наличие во внутренних документах акционерного общества перечня информации, документов и материалов, которые должны предоставляться акционерам для решения вопросов, выносимых на общее собрание акционеров	Соблюдается	Глава 8 Положения об общем собрании акционеров ОАО «Армада»
61	Наличие у акционерного общества веб-сайта в сети Интернет и регулярное раскрытие информации об акционерном обществе на этом веб-сайте	Соблюдается	www.armd.ru
62	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о сделках акционерного общества с лицами, относящимися в соответствии с уставом к высшим должностным лицам акционерного общества, а также о сделках акционерного общества с организациями, в которых высшим должностным лицам акционерного общества прямо или косвенно принадлежит 20 и более процентов уставного капитала акционерного общества или на которые такие лица могут иным образом оказать существенное влияние	Соблюдается	Пункт 2.8. Положения об информационной политике ОАО «Армада»
63	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации обо всех сделках, которые могут оказать влияние на рыночную стоимость акций акционерного общества	Не соблюдается	Обществом соблюдаются требования действующего законодательства в отношении раскрытия информации
64	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа по использованию существенной информации о деятельности акционерного общества, акциях и других ценных бумагах общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость акций и других ценных бумаг акционерного общества	Соблюдается	Положение об информационной политике ОАО «Армада» утверждено решением совета директоров, Протокол № 1 от 12 марта 2007 г.
Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью			
65	Наличие утвержденных советом директоров процедур внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью акционерного общества	Соблюдается	Положение о внутреннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью ОАО «Армада» утверждено советом директоров, Протокол № 40 от 09.06.2011 г.
66	Наличие специального подразделения акционерного общества, обеспечивающего соблюдение процедур внутреннего контроля (контрольно-ревизионной службы)	Соблюдается	Пункт 5.3. Положения о внутреннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью ОАО «Армада»
67	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования об определении структуры и состава контрольно-ревизионной службы акционерного общества советом директоров	Соблюдается	Пункт 5.4. Положения о внутреннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью ОАО «Армада»

№	Положение «Кодекса корпоративного поведения»	Соблюдается или нет	Примечание
68	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг	Соблюдается	
69	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, входящих в состав исполнительных органов акционерного общества, а также лиц, являющихся участниками, генеральным директором (управляющим), членами органов управления или работниками юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	
70	Наличие во внутренних документах акционерного общества срока представления в контрольно-ревизионную службу документов и материалов для оценки проведенной финансово-хозяйственной операции, а также ответственности должностных лиц и работников акционерного общества за их непредставление в указанный срок	Соблюдается	П.п. 3.3., 3.4. Положения о ревизионной комиссии ОАО «Армада»
71	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности контрольно-ревизионной службы сообщать о выявленных нарушениях комитету по аудиту, а в случае его отсутствия – совету директоров акционерного общества	Соблюдается	Пункт 5.9. Положения о внутреннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью ОАО «Армада»
72	Наличие в уставе акционерного общества требования о предварительной оценке контрольно-ревизионной службой целесообразности совершения операций, не предусмотренных финансово-хозяйственным планом акционерного общества (нестандартных операций)	Не соблюдается	
73	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка согласования нестандартной операции с советом директоров	Не соблюдается	
74	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего порядок проведения проверок финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества ревизионной комиссией	Соблюдается	Положение о ревизионной комиссии ОАО «Армада» утверждено решением внеочередного общего собрания акционеров, Протокол № 4 от 09 марта 2007 г.
75	Осуществление комитетом по аудиту оценки аудиторского заключения до представления его акционерам на общем собрании акционеров	Соблюдается	Пункт 4 ст. 30 Положения о совете директоров ОАО «Армада»
Дивидендная политика			
76	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, которым руководствуется совет директоров при принятии рекомендаций о размере дивидендов (Положения о дивидендной политике)	Соблюдается	Положение о дивидендах ОАО «Армада» утверждено решением совета директоров, Протокол № 15 от 01 июля 2008 г.

№	Положение «Кодекса корпоративного поведения»	Соблюдается или нет	Примечание
77	Наличие в Положении о дивидендной политике порядка определения минимальной доли чистой прибыли акционерного общества, направляемой на выплату дивидендов, и условий, при которых не выплачиваются или не полностью выплачиваются дивиденды по привилегированным акциям, размер дивидендов по которым определен в уставе акционерного общества	Не применимо	Гл. 3 Положения о дивидендах ОАО «Армада», п. 5.2. гл. 5 Положения о дивидендах ОАО «Армада»
78	Опубликование сведений о дивидендной политике акционерного общества и вносимых в нее изменениях в периодическом издании, предусмотренном уставом акционерного общества для опубликования сообщений о проведении общих собраний акционеров, а также размещение указанных сведений на веб-сайте акционерного общества в сети Интернет	Соблюдается	Пункт 9.3. Положение о дивидендах ОАО «Армада»

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ОАО «Армада»

119334, г. Москва, 5-й Донской проезд, д. 15, стр. 6.

Телефон: +7 (495) 797-6020

Сайт: www.armd.ru

Дмитрий Чурсин

Директор по связям с инвесторами

E-mail: IR@armd.ru

Аудиторы

ЗАО АК «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ», аудит группы по стандартам МСФО

127473, г. Москва, ул. Самотечная, д. 11

Телефон: (495) 740-1601

Сайт: www.delprof.ru

E-mail: info@delprof.ru

ООО «фирма Финаудит», аудит ОАО «Армада» по стандартам РСБУ

109028, г. Москва, ул. Хохловский пер., д. 16, стр. 1

Телефон: (495) 721-8380

Сайт: www.finaudit.ru

E-mail: audit@finaudit.ru

Регистратор

ЗАО «ИРКОЛ»

125284, г. Москва, ул. Беговая, д. 3, стр. 1

Телефон: +7 (495) 632-9090

Сайт: www.ircol.ru