

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

*Утверждено Общим собранием
акционеров ОАО «Армада»
Протокол №17 от 28.06.2012 г.*

Годовой отчет ОАО «АРМАДА» за 2011 год

Москва, 2012

Оглавление

Глава 1. Введение.....	2
О компании.....	2
Кратко о результатах 2011 года	3
«Армада» приобрела компанию ПМТ	5
Глава 2. Приоритетные направления деятельности	7
Аналитики прогнозируют рост российского ИТ-рынка на 11-14% 2012 г.	7
Роль государства в формировании рынка ИТ в России	7
Консолидация участников рынка	8
Сегмент программного обеспечения	8
Сегмент ИТ-услуг	10
Глава 3. Отчет совета директоров	13
Выручка и прибыль	13
Сотрудники	13
Заказчики	14
Конкуренция.....	15
Глава 4. Кадровая политика и социальная ответственность.....	16
Кадровая политика	16
Социальная ответственность.....	16
Глава 5. Корпоративное управление.....	17
Совет директоров.....	17
Ревизионная комиссия	19
Генеральный директор.....	19
Правление.....	19
Вознаграждение.....	20
Раскрытие информации	20
Глава 6. Акции компании	20
Акции.....	20
Опционные программы.....	20
Дивидендная политика	21
Приложения.....	22
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО	22
Управление рисками.....	26
Перечень крупных сделок и сделок с заинтересованностью	27
Информация об объеме использованной энергии.....	28
Сведения о соблюдении Кодекса корпоративного поведения	28
Контактная информация	37

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. 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.

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).

«Пост Модерн Текнолоджи» (ПМТ) – это компания, разработавшая уникальный программный продукт для информатизации здравоохранения: медицинскую информационную систему МЕДИАЛОГ. Уже сегодня более 300 клиентов в России используют ее, общее число автоматизированных этим решением рабочих мест превышает 15 000.

«Армада» участвует в большинстве крупных государственных ИТ-инициатив: «Информационное общество», «Электронное правительство», «Национальная программная платформа», «Модернизация здравоохранения», «Реформа ЖКХ» и другие.

По данным аналитических и рейтинговых агентств, «Армада» входит в число 30 ведущих ИТ-компаний России, в Топ-5 компаний-разработчиков ПО¹, Топ-10 ИТ-разработчиков, Топ-10 поставщиков для госсектора, была удостоена звания «ИТ-компания года»².

Холдинг является абсолютным лидером в России по числу проектных менеджеров, обладающих сертификатом PMP (Project Management Professional). Система менеджмента качества группы сертифицирована по международным стандартам ISO 9001:2008 (и проходит ежегодный аудит) с 2000 года.

«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.

¹ «Эксперт РА» 2012

² CNews, 2008-2011

КРАТКО О РЕЗУЛЬТАТАХ 2011 ГОДА

Финансы:

- Выручка «Армады» в 2011 году выросла на 27%, EBITDA – на 38%.
- Маржинальность по показателю EBITDA возросла с 11,2% до 12,2%.
- Рентабельность по чистой прибыли составила 10,6%.
- Денежная позиция на конец 2011 года составила 1215 млн. руб.
- Компания не имеет долговой нагрузки.
- В апреле 2011 года ОАО «Армада» провела дополнительную эмиссию (SPO) по открытой подписке, в рамках которой разместила 2 399 997 обыкновенных акций.
- Часть средств от SPO «Армада» инвестировала в приобретение компании ООО «Пост Модерн Текнолоджи» (ПМТ) — разработчика ПО в сфере информатизации здравоохранения. Разработанная компанией медицинская информационная система МЕДИАЛОГ является лидирующей в России.

Позиции на рынке:

- Сразу два аналитических издания («Коммерсантъ-Деньги» и «ЭКСПЕРТ РА») включили «Армаду» в Топ-5 крупнейших разработчиков ПО в России.
- «Армада» заняла место в Топ-10 крупнейших ИТ-разработчиков России — по версии журнала CNews.
- «Армада» вошла в число 150-ти крупнейших компаний по капитализации на ММВБ и РТС, согласно ежегодного рэнкинга, составляемого «РА Эксперт», поднявшись при этом на 29 позиций.
- 7 место в рейтинге «Крупнейшие поставщики ИТ в госсекторе», по версии аналитического агентства Cnews Analytics.
- В индексе «ММВБ-Инновации» (MICEX Innovation Index, MICEXINNOV) наибольший вес среди всех компаний, включенных в индекс, получила «Армада» - 32,16%.
- Компания ПМТ, вошедшая в группу «Армада» в мае 2011-го, заняла 1-е место в рейтинге разработчиков медицинских информационных систем CNews Analytics.

Избранные проекты:

Разработка и внедрение программного обеспечения

- Разработано уникальное решение для автоматизации предоставления Госуслуг – Региональная комплексная информационная система «Госуслуги». Продукт прошел апробацию и успешно используется в Тверской, Новгородской, Вологодской, Ярославской областях, в республике Коми и других регионах.
- Создание и ввод 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.
- Министерство иностранных дел РФ (МИД): в 2008 году «Армадой» разработана система управления финансово-хозяйственной деятельностью. Её эффективность и функциональность подтверждена 4

годами успешного использования. В настоящее время наши специалисты продолжают поддерживать и развивать её.

- Компанией «Пост Модерн Текнолоджи», входящей в группу «Армада», разработана новая версия медицинской информационной системы МЕДИАЛОГ для медицинских учреждений. МЕДИАЛОГ - один из лучших продуктов, адаптированных к потребностям российских врачей. В течение 2011 года число партнеров увеличилось на треть.

ИТ-услуги

- «Хоум Кредит энд Финанс Банк»: оказание услуг по автоматизации процессов ИТ-поддержки и банковских бизнес-процессов.
- Федеральная миграционная служба: выполнение работ по сопровождению программного обеспечения «Трудовая миграция». Приведение системы «Трудовая миграция» в соответствие с нормами действующего законодательства РФ, доработка функций для предоставления услуг по выдаче патентов на право осуществления трудовой деятельности и по выдаче разрешений на трудовую деятельность на территории РФ.
- «Приорбанк»: внедрение решения по управлению ИТ-услугами в крупнейшем частном банке Республики Беларусь «Приорбанк» ОАО.
- «MaRussia Motors»: услуги по внедрению Корпоративной системы управления проектами.
- «Азбука Вкуса»: услуги по созданию резервного ЦОД, позволяющего создать катастрофоустойчивую ИТ-инфраструктуру для ИТ-сервисов, которые смогут поддерживать ключевые бизнес-процессы компании.
- Банк «Сосьете Женераль Восток» (Росбанк): миграция на новую платформу автоматизации ИТ-услуг.

Корпоративные события:

- Роман Кругляков назначен на должность генерального директора группы компаний. Ранее Роман Кругляков занимал должность заместителя генерального директора «Армады».
- Компании – разработчики программного обеспечения, входящие в группу «Армада», смогут воспользоваться льготной налоговой ставкой. Льгота предоставляется в рамках государственной программы поддержки ИТ-отрасли на 2011-2017 гг.
- «Армада» прошла ежегодный аудит системы менеджмента качества на соответствие требованиям стандартов DIN EN ISO 9001:2008. Система менеджмента качества охватывает все основные процессы разработки программного обеспечения и оказания ИТ-услуг (проектирование, разработка, внедрение и сопровождение ИТ-решений), а также управление ИТ-активами, входящими в группу компаний «Армада».

«АРМАДА» ПРИОБРЕЛА КОМПАНИЮ ПМТ

30 мая 2011 года «Армада» сообщила о приобретении контрольного пакета компании ООО «Пост Модерн Текнолоджи» (ПМТ). ПМТ – разработчик программного обеспечения в сфере информатизации здравоохранения. Разработанная компанией медицинская информационная система МЕДИАЛОГ является лидирующей в России³; ее внедрением занимается более 30 партнеров в различных регионах России и в Европе.

«В апреле 2011 года «Армада» провела допэмиссию акций с целью привлечения средств на финансирование сделок M&A. «Пост Модерн Текнолоджи» - компания, уже сегодня хорошо известная на ИТ-рынке России, имеет возможность занять большой сегмент на новом для России рынке информатизации медицинских учреждений. «Армада» получает возможность предлагать своим клиентам лучший продукт в своем классе и участвовать в крупных проектах по построению медицинских информационных систем», – прокомментировал сделку Алексей Кузовкин, председатель совета директоров ОАО «Армада».

Затраты на здравоохранение в России составляют 3.9% ВВП⁴. Для сравнения, США направляет на здравоохранение около 16% ВВП, ведущие страны Евросоюза – порядка 10%⁵. «В ближайшее время мы сможем довести этот показатель до 5%», – сообщил недавно премьер-министр Российской Федерации, и подчеркнул, что считает даже это значение недостаточным. В 2011-2012 гг. Россия планирует выделить на модернизацию здравоохранения около 460 млрд. рублей⁶.

«По данным Минздравсоцразвития, на сегодня автоматизировано лишь около 20% всех медицинских учреждений страны. В ближайшие 5 лет, по планам министерства, должны быть автоматизированы все государственные лечебно-профилактические учреждения РФ. Стратегический альянс с группой компаний «Армада», специализирующейся на разработке программного обеспечения, позволит нам получить необходимые ресурсы и синергию для решения этой задачи в России, а также для развития бизнеса в Европе», – сказал генеральный директор и один из основателей ПМТ Андрей Борисов.

Выручка компании ПМТ в 2011 году может превысить 280 млн. руб.; в дальнейшем ожидается рост на 30-50% ежегодно в течение нескольких ближайших лет. На первом этапе сделки «Армада» приобрела 51% ПМТ. Акционеры ПМТ, являющиеся одновременно топ-менеджерами компании, имеют возможность продажи «Армаде» оставшихся долей ПМТ частями в течение 2013-2017 гг. Стоимость долей будет оцениваться от 6 до 10 P/E с оплатой денежными средствами или акциями «Армады».

О компании ПМТ

Компания «Пост Модерн Текнолоджи» (ПМТ) – лидер российского рынка медицинских информационных систем. В основные направления деятельности входят создание, внедрение и сопровождение комплексных программных

³ PC Week/RE №39 (597) 23—29 октября 2007; CNews Analytics, март 2010

⁴ Министерство экономического развития России, март 2008

⁵ Accenture, 2009

⁶ Из выступления В.В. Путина на Всероссийском форуме медицинских работников, апрель 2011

приложений уровня управления предприятием для медицинских учреждений разного профиля, масштаба и форм собственности.

Компания основана в 1999 году. В настоящий момент в ней работает около 80 человек, офисы расположены в Москве и Санкт-Петербурге. Благодаря быстро растущей сети партнеров, на текущий момент превышающей 30 компаний, ПМТ активно развивается в регионах РФ, в странах СНГ и в Европе. На текущий момент клиентская база составляет более 300 медицинских учреждений в РФ или свыше 10 000 автоматизированных рабочих мест. Около половины выручки компании приходится на коммерческие заказы, остальная часть – на государственные. Ни один клиент не приносит более 10% выручки. Более 40% выручки приходит от продления лицензий на программное обеспечение компании.

Медицинскую информационную систему (МИС) МЕДИАЛОГ, главный продукт компании, используют такие известные государственные и частные лечебные учреждения РФ, как Поликлиники ОАО «Газпром», Центральная поликлиника ОАО «РЖД», Федеральный медицинский биофизический центр им. А.И. Бурназяна Федерального медико-биологического агентства России, НИИ неотложной детской хирургии и травматологии, Центральный военный госпиталь и сеть медицинских центров «Спецстроя» России, Федеральные центры сердечно-сосудистой хирургии в Пензе, Хабаровске и Челябинске, НИИ патологии кровообращения им. академика Е.Н. Мешалкина (г. Новосибирск), Институт хирургии им. А.В. Вишневского, Эндокринологический научный центр Росмедтехнологий, НИИ акушерства и гинекологии им. Кулакова, Группа Компаний «МЕДСИ», ЦЭЛТ, «АВА-Петер» и «Скандинавия», «Европейский медицинский центр», «Medswiss» (РЕСО-Гарантия), «Ниармедик» и многие другие. У компании также открыто представительство во Франции, где более 500 частнопрактикующих врачей используют французскую версию МИС МЕДИАЛОГ.

МИС МЕДИАЛОГ строится по модульному принципу. Она включает в себя такие модули, как электронная медицинская карта (ЭМК), медицинская статистика, учет услуг и взаиморасчеты, коечный фонд, склад и аптека, подсистемы PACS, РИС и ЛИС. Система является настраиваемой и позволяет автоматизировать все основные бизнес-процессы лечебно-профилактических учреждений разного профиля, размера 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.

В сотрудничестве с «Армадой» компания планирует активно развивать новые продукты и услуги, включая порталные решения, SaaS, интеграцию с решениями «Армады».

ГЛАВА 2. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

АНАЛИТИКИ ПРОГНОЗИРУЮТ РОСТ РОССИЙСКОГО ИТ-РЫНКА НА 11-14% 2012 г.

По оценке Минкомсвязи РФ, российский рынок информационных технологий вырос в 2011 году на 14,6% — до 649 млрд. руб. В долларовом эквиваленте это составляет \$20 млрд. по курсу на конец 2011 года.

Компания IDC^[4] приводит более высокую оценку объема рынка — \$29 млрд. и рост 20%. В сегмент аппаратного обеспечения (62% рынка) IDC включает продажи планшетов, смартфонов и других подобных устройств. Объем сегмента ИТ-услуг оценивается IDC в \$5,8 млрд. (20% рынка), программного обеспечения — \$3,4 млрд. (12% рынка).

Французская аналитическая компания PАС дает аналогичный прогноз в части целевых для «Армады» сегментов рынка (разработка ПО и ИТ-услуги). Так, по оценке PАС, ИТ-сервисы в 2011 году составят в России около 192 млрд. руб. (около \$6 млрд.), а разработка и внедрение программного обеспечения — 96 млрд. руб. (около \$3 млрд.).

Прогноз IDC по объему российского рынка ИТ на 2012 г. — \$33 млрд., что означает рост на 14%. Аналитики PАС прогнозируют рост на уровне 11%.

Аналитики PАС указывают на существенный долгосрочный потенциал роста объединенного сегмента рынка разработки ПО и ИТ-услуг в России. PАС приводит сравнение объема этого рынка в расчете на душу населения в западной Европе и в России: 431 евро в Европе против 38 евро в России.

Более чем 10-кратная разница отражает существенный долгосрочный потенциал развития секторов, приоритетных для «Армады». По итогам 2011 года, «Армада» занимает 2,2% рынка разработки ПО и около 1% рынка ИТ-услуг в России.

По мнению экспертов, понятие зрелости рынка напрямую связано с его структурой: более развитые страны отличаются высокой долей расходов заказчиков на ПО и услуги. По данным IDC, в России, несмотря на высокие темпы роста продаж ПО до кризиса, по-прежнему доминирует аппаратная составляющая — 70% (40% в мире), на ПО и услуги приходится соответственно 13 и 17% (около 20% и 30% в мире). Структурная ситуация выправляется, и наша страна в этом плане выглядит существенно лучше Китая, но в то же время от развитых стран мы отличаемся заметно более низкой долей услуг.

Это объясняется тем, что в связи с относительно молодым возрастом ИТ-отрасли в России только сейчас завершается начавшийся в 1990-х годах процесс формирования ИТ-инфраструктуры (ПК, серверы, сети, телекоммуникации) и еще далеко не все предприятия осознают необходимость инвестирования средств в автоматизацию для совершенствования бизнес-процессов и повышения конкурентоспособности. По мере развития экономики доли сегментов ПО и ИТ-услуг будут расти, а аппаратного обеспечения — снижаться.

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., наиболее существенные вложения прогнозируются на 2011-2012 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.

КОНСОЛИДАЦИЯ УЧАСТНИКОВ РЫНКА

По данным «CNews Analytics», в России насчитывается свыше 5000 ИТ-компаний. Лидерами по объему выручки являются крупные дистрибьюторы аппаратных средств, обладающие невысокими показателями рентабельности. В сегментах ИТ-услуг и разработки программного обеспечения оперирует большое количество нишевых игроков, предлагающих узкоспециализированные решения небольшим группам заказчиков.

Российский ИТ-рынок достаточно сильно фрагментирован. Особенно это проявляется в области разработки ПО. Если в целом по рынку в 2010 году доля игроков Топ-10 составила 47% (268 млрд. руб.), то в сегменте ПО на Топ-10 пришлось лишь 19% (15 млрд. руб.) выручки.

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 направлений 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».



Professional Project Management

«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

млн. руб.	2011*	2010*	рост, %
Выручка, включая:	4 656	3 656	27%
Разработка и внедрение ПО	2 082	1 348	54%
ИТ-услуги	2 574	2 308	12%
ЕБИТДА	566	410	38%
Рентабельность ЕБИТДА, %	12,2%	11,2%	12,2%
Чистая прибыль	492	377	31%
Рентабельность чистой прибыли, %	10,6	10,3	

* аудированная отчетность группы, консолидированная в соответствии с МСФО

Выручка и прибыль

Выручка «Армады» увеличилась в 2011 году на 27%. Выручка группы компаний «Армада», консолидированная по стандартам МСФО за 2011 год, выросла на 27%, составив 4656 млн. руб. Органический рост выручки составил 25% и еще около 2% — консолидированная часть выручки компании ПМТ, приобретенной «Армадой» в мае 2011 г.

Рентабельность «Армады» возросла с 11,2% до 12,2%. Значение показателя ЕБИТДА возросло с 410 млн. руб. до 566 млн. руб. (рост на 38%). Рентабельность (отношение ЕБИТДА к выручке) выросла с 11,2% до 12,2%. Рост данного показателя до 15-16% в течение ближайших нескольких лет является одной из стратегических задач «Армады».

Первым фактором роста рентабельности в 2011 году стало расширение доли высокомаржинального сегмента разработки и внедрения ПО, который увеличился до 45% выручки (37% в 2010 году). При этом органический рост обеспечил расширение сегмента до 43%, а еще 2% составила часть выручки компании ПМТ, консолидированная с момента ее приобретения «Армадой» в мае 2011 года.

Вторым важным фактором роста рентабельности стало снижение доли аппаратных средств в общей выручке группы до 33% в 2011 г. с 35% в 2010 году (входит в системную интеграцию).

Структура сегментов выручки 2011 г., млн. руб.

	Выручка сегмента	Доля в общей выручке, %
Разработка и внедрение ПО	2 082	45%
ИТ-Услуги, в том числе:	2 574	55%
ИТ-аутсорсинг	311	7%
Системная интеграция	1 989	43%
Консалтинг	122	2%
Обучение	152	3%

Сотрудники

Органический рост численности сотрудников составил 10%. Численность персонала «Армады», без учета приобретения компании ПМТ, выросла на 10% — с 738 человек в 2010 году до 809 человек в 2011 году. С учетом приобретения общее число сотрудников «Армады» на 31.12.2011 года составляет 897 человек.

ЗАКАЗЧИКИ

Клиентская база «Армады» хорошо диверсифицирована. На долю самого крупного заказчика группы в 2011 году пришлось 8% консолидированной выручки. За ним следуют три клиента с долями в 4%, 3% и 2% соответственно, и затем — более 1500 клиентов с долей менее 1% выручки группы каждый.

Основные группы заказчиков «Армады» в 2011 году, млн. руб.

	Выручка сегмента	Доля в общей выручке, %
Органы государственной власти	2 554	55%
Финансовые организации	278	6%
Энергетика	204	4%
Другие отрасли	1 620	35%

Государственные заказчики являются самым крупным сегментом российского ИТ-рынка — по данным Минкомсвязи РФ и оценке CNews, ИТ-бюджет органов власти в 2011 году превысит 170 млрд. руб ^[1], на уровне 30% ИТ-рынка.

Доля заказов в выручке «Армады» от органов государственной власти в 2011 году составила 55%, включая 13% поступлений от региональных проектов информатизации государственных органов.

Еще 17% выручки «Армады» — вклад от компаний с государственным участием в различных секторах экономики (финансы, энергетика, нефть и газ, медицина и другие).

В совокупности доля выручки «Армады» от «государственного» сектора в данной терминологии практически не изменилась и составила 72% (70% в 2010 году).

Ключевой компетенцией «Армады» на протяжении многих лет является разработка программных продуктов для госструктур. «Армада» работает более чем с 60 федеральными ведомствами и более чем с 250 компаниями с государственным участием.

В сегменте ИТ-услуг были реализованы инфраструктурные проекты для Центрального Банка России, ООО «Хоум Кредит энд Финанс Банк», BSGV (Росбанк), «Приорбанка» (группа Raiffeisen), ТНК-ВР, МРСК-Сибири, МРСК-Урала и МРСК-Центра, сети супермаркетов «Азбука вкуса» и других компаний.

Наращиваются объемы предоставления услуг по управлению проектами. Среди заказчиков — компании ГК «Волга-Днепр», ТНК-ВР, ОАО «Северсталь», ЗАО «Юлмарт», «MaRussia Motors», «ЕВРАЗ Груп С.А.». Успешно реализуются образовательные программы — к настоящему времени более 40 тысяч специалистов прошли обучение в компании «PM Expert», входящей в группу «Армада».

Вошедшая в состав группы в 2011 году компания ПМТ (разработчик программного продукта МЕДИАЛОГ) позволила расширить присутствие «Армады» в секторе

медицинских информационных систем. Компания обладает лидирующим продуктом и планирует занять существенную долю рынка информатизации здравоохранения в рамках программы модернизации здравоохранения, которая фактически начнется в 2012 году.

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.

ГЛАВА 4. КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА И СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА

Основной задачей «Армады» в сфере кадровой политики является обеспечение личного 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 15 августа 2011 года:

Кузовкин Алексей Викторович	Председатель совета директоров
Мостовой Юрий Петрович	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 2000 году занял пост вице-президента по информационным технологиям группы, а годом позже был

назначен на должность генерального директора компании «РБК 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.

Мостовой Юрий Петрович. Независимый член совета директоров. Имеет широкий опыт в инвестиционно-банковской сфере. В разное время работал в департаментах исследований долгового рынка в «Lehman Brothers» и «Barclays Capital», занимал должность вице-президента «Citibank» (Нью-Йорк). Занимался привлечением инвестиций в Россию. С 1999 года возглавляет компанию «Interval Global», разрабатывающую передовые системы управления инвестиционными портфелями. Образование: Московский авиационный институт.

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 15 августа 2011 года:

Кубай Ольга Сергеевна. С 2007 года работает в холдинге «Армады» 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»). С 2009 года входит в состав правления «Армады». Окончил физический факультет МГУ им. М.В. Ломоносова и MBA в Гренобльской школе бизнеса (Grenoble Ecole De Management, Франция).

ПРАВЛЕНИЕ

Правление, коллегиальный исполнительный орган, осуществляет в «Армаде» руководство текущей деятельностью компании и призвано повысить эффективность корпоративного управления, а также оперативность принятия решений и реагирования на изменения рыночной среды.

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).

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»). С 2009 года входит в состав правления «Армады». Окончил МГУ им. М.В. Ломоносова и MBA в Гренобльской школе бизнеса (Grenoble Ecole De Management, Франция).

Селиванов Максим Викторович. Член совета директоров ОАО «Армада», 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.

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ

Вознаграждение членам совета директоров или правления за осуществление их функций в данных органах управления в 2011 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 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 июле 2007 года компенсационный комитет ОАО «Армада» принял решение учредить опционную программу для членов совета директоров и высшего

руководства группы компаний. По ее итогам участники опционной программы выкупили/получили 244'158 акций.

В январе 2010 года совет директоров утвердил еще одну 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.

ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА

ОАО «Армада» стремится к лидерству во всех основных сферах своей деятельности. Принимая во внимание высокие темпы роста российского ИТ-рынка, достижение поставленной цели невозможно только за счет органического развития. Таким образом, группа намерена на этапе активного роста реинвестировать чистую прибыль в расширение бизнеса, в том числе в дальнейшие приобретения. В 2011 году акционеры ОАО «Армады» приняли решение не выплачивать дивиденды по итогам 2010 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 2011 год подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности ЗАО АК «Деловой Профиль». Здесь и далее соответствующие показатели в долларах США (\$) представлены исключительно в справочных целях и не являются частью консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА 2011 Г.

	2011 млн. руб.	2010 млн. руб.	2011 млн. \$	2010 млн.\$
Выручка	4 656	3 656	145	114
Себестоимость продаж	(3 869)	(3 032)	(120)	(94)
Валовая прибыль	787	624	24	19
Коммерческие расходы	(19)	(24)	(1)	(1)
Административные расходы	(296)	(228)	(9)	(7)
Прочие доходы / (расходы)	(20)	37	(1)	1
Финансовые доходы / (расходы)	84	18	3	1
Прибыль до налогообложения	536	427	17	13
(Расход)/ доход по налогу на прибыль	(44)	(50)	(1)	(2)
Прибыль за год	492	377	15	12
Причитающаяся:				
Акционерам компании	348	344	11	11
Неконтролирующим сторонам	144	33	4	1
Общий совокупный доход	492	377	15	12
Причитающийся:				
Акционерам компании	348	344	11	11
Неконтролирующим сторонам	144	33	4	1
Базовая и разводнённая прибыль на акцию				
Базовая прибыль на акцию	27,08 руб.	30,05 руб.	0.84 \$	0,93\$
Разводнённая прибыль на акцию	26,81 руб.	29,04 руб.	0.83 \$	0,90 \$

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.

	2011 млн. руб.	2010 млн. руб.	2011 млн. \$	2010 млн.\$
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	57	59	2	2
Нематериальные активы	990	589	31	18
Займы	10	12	-	-
Инвестиции	-	5	-	-
	<u>1 057</u>	<u>665</u>	<u>33</u>	<u>20</u>
Оборотные активы				
Запасы	426	325	13	10
Прочие краткосрочные инвестиции	-	4	-	-
Займы	40	56	1	2
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 800	1 074	56	33
Денежные средства и их эквиваленты	1 215	526	38	16
Итого оборотных активов	<u>3 481</u>	<u>1 985</u>	<u>108</u>	<u>61</u>
Всего активов	<u>4 538</u>	<u>2 650</u>	<u>141</u>	<u>81</u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Собственный капитал				
Акционерный капитал	14	12	-	-
Добавочный капитал	1 651	753	51	23
Собственные акции	(217)	-	(7)	-
Резервы	3	1	-	-
Нераспределённая прибыль	669	324	21	10
Итого собственного капитала акционеров компании	<u>2 120</u>	<u>1 090</u>	<u>65</u>	<u>33</u>
Доля неконтролирующих сторон	424	141	13	4
Итого собственного капитала	<u>2 544</u>	<u>1 231</u>	<u>78</u>	<u>37</u>
Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	144	70	4	2
	<u>144</u>	<u>70</u>	<u>4</u>	<u>2</u>
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные кредиты и займы	256	92	8	3
Доходы будущих периодов	40			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 546	1 246	48	39
Налог на прибыль	8	11	-	-
Резервы	-		-	-
	<u>1 850</u>	<u>1 349</u>	<u>56</u>	<u>42</u>
Итого обязательств	<u>1 994</u>	<u>1 419</u>	<u>60</u>	<u>44</u>
Всего собственного капитала и обязательств	<u>4 538</u>	<u>2 650</u>	<u>138</u>	<u>81</u>

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2011 Г.

	2011 <u>млн. руб.</u>	2010 <u>млн. руб.</u>	2011 <u>млн. \$</u>	2010 <u>млн. \$</u>
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Прибыль до налога на прибыль	535	427	17	13
<i>Корректировки:</i>				
Амортизация	109	27	3	1
(Доходы)/ расходы от курсовых разниц		(1)	-	-
(Прибыль)/ убыток от выбытия основных средств	(1)	(1)	-	-
(Прибыль)/ убыток от выбытия материалов	(1)		-	-
(Прибыль)/ убыток от списания кредиторской задолженности	(4)	(13)	-	-
Расходы по опционной программе	-	65	-	2
Возврат обесценения клиентской базы		(30)		(1)
Изменение в резерве по сомнительной дебиторской задолженности		(1)	-	-
Расходы по процентам	46	24	1	1
Доходы по процентам	(36)	(42)	(1)	(1)
Прочие неденежные статьи, нетто	(46)			
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах	602	455	20	15
(Увеличение)/ уменьшение запасов	(101)	32	(3)	1
(Увеличение)/ уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(694)	(209)	(22)	(6)
Увеличение/ (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	475	(36)	15	(1)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	282	242	10	9
Налог на прибыль уплаченный	(45)	(24)		(1)
Проценты уплаченные	(44)	(29)		(1)
Потоки денежных средств от операционной деятельности	193	189	10	7

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2011 Г.
(продолжение)

	2011 млн. руб.	2010 млн. руб.	2011 млн. \$	2010 млн. \$
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Поступления от продажи основных средств	-	5	-	-
Поступления от продажи прочих инвестиций			-	-
Выданные займы	(695)	(12)	(22)	-
Возврат выданных займов	686		21	-
Проценты полученные	19		1	-
Приобретение основных средств	(18)	(19)	(1)	(1)
Платежи за приобретения бизнесов прошлых лет	(45)		(1)	-
Приобретение нематериальных активов	(77)	(126)	(2)	(4)
Поступления от продажи дочерних компаний за минусом имевшихся у них денежных средств	4			
Приобретение дочерних компаний за вычетом имевшихся у них денежных средств	(145)	(111)	(5)	(3)
Выплата дивидендов	-	(3)	-	-
Потоки денежных средств по инвестиционной деятельности	(271)	(266)	(9)	(8)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Поступления от выпуска акций за минусом затрат на выпуск	635		20	-
Платежи по опционной программе	40			
Привлечение заёмных средств	256	99	8	3
Выплата кредитов и займов	(164)	(13)	(5)	-
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	767	86	23	3
Увеличение денежных средств и их эквивалентов	689	9	24	2
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	526	517	16	16
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1 215	526	40	16

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.

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 2011 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 2011 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
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	

№	Положение «Кодекса корпоративного поведения»	Соблюдается или нет	Примечание
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
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	

№	Положение «Кодекса корпоративного поведения»	Соблюдается или нет	Примечание
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	Соблюдается	Пункт 14.21 Устава ОАО «Армада»
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	Соблюдается	В 2011 году проведено 10 заседаний совета директоров Общества
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»
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	Соблюдается	П.п. 29, 30 пункта 14.2. Устава ОАО «Армада» предусмотрено предварительное одобрение крупных сделок и сделок с заинтересованностью, в соответствии с главами 10, 11 ФЗ «Об акционерных обществах»

№	Положение «Кодекса корпоративного поведения»	Соблюдается или нет	Примечание
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 - Мостовой Юрий Петрович
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 Виктор Анатольевич
32	Отсутствие в составе комитета по кадрам и вознаграждениям должностных лиц акционерного общества	Соблюдается	В состав комитета по кадрам и вознаграждениям входят только неисполнительные директора

№	Положение «Кодекса корпоративного поведения»	Соблюдается или нет	Примечание
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»
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»

№	Положение «Кодекса корпоративного поведения»	Соблюдается или нет	Примечание
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	
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	

№	Положение «Кодекса корпоративного поведения»	Соблюдается или нет	Примечание
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»
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

№	Положение «Кодекса корпоративного поведения»	Соблюдается или нет	Примечание
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»
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	

№	Положение «Кодекса корпоративного поведения»	Соблюдается или нет	Примечание
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.
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