

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

2015



Утвержден

Единственным Участником ООО «Каркаде»

Решение №05/2016 от 27 апреля 2016г.

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ ЗА 2015 Г.

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «КАРКАДЕ»**

Генеральный директор
Костючок О.А.



ВРИО главного бухгалтера
Могильная Л.В.



Москва, 2016

CARCADE
мизинг



СОДЕРЖАНИЕ

1. Сведения об Обществе	6
2. Положение Общества в отрасли	10
3. Приоритетные направления развития Общества в 2015 году	15
3.1. Увеличение объема и повышение качества лизингового портфеля	15
3.2. Усиление финансовой устойчивости Общества	17
3.3. Повышение качества обслуживания клиентов	18
4. Перспективы развития Общества	19
5. Отчет о результатах деятельности Общества	21
5.1. Чистые активы Общества	21
5.2. Показатели финансово-хозяйственной деятельности Общества в 2015 г.	21
5.3. Основные показатели деятельности Общества	23
6. Отчеты о распределении чистой прибыли Общества между участниками Общества	23
7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества	23
8. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с законодательством крупными сделками	27
9. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с законодательством сделками, в совершении которых имеется заинтересованность	27
10. Сведения о персональном составе Совета директоров	29
11. Сведения о персональном составе Правления	31
12. Единоличный исполнительный орган ООО «Каркаде»	32
13. Сведения о размерах вознаграждения по каждому органу управления	32
14. Информация об изменениях в составе единоличного исполнительного органа	32

СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ

ООО «Каркаде» (лизинговая компания CARCADE) — одна из крупнейших частных автолизинговых компаний России. Основана в 1996 году. С 2003 года входит в состав восточно-европейского финансового холдинга Getin: www.getin.pl

ООО «Каркаде» специализируется на услугах финансовой аренды легкового и легкого коммерческого транспорта для малого и среднего бизнеса. Клиентами компании являются более 22 000 российских предпринимателей, общее количество заключенных договоров лизинга с 2004 года превышает 80 000.

МИССИЯ ООО «КАРКАДЕ»



Используя опыт и инновации, мы делаем услуги лизинга качественнее и доступнее, стремясь превосходить ваши ожидания.



Мы верим, что успех зависит от долгосрочных и взаимовыгодных отношений, поэтому создаем атмосферу доверия и искренности.



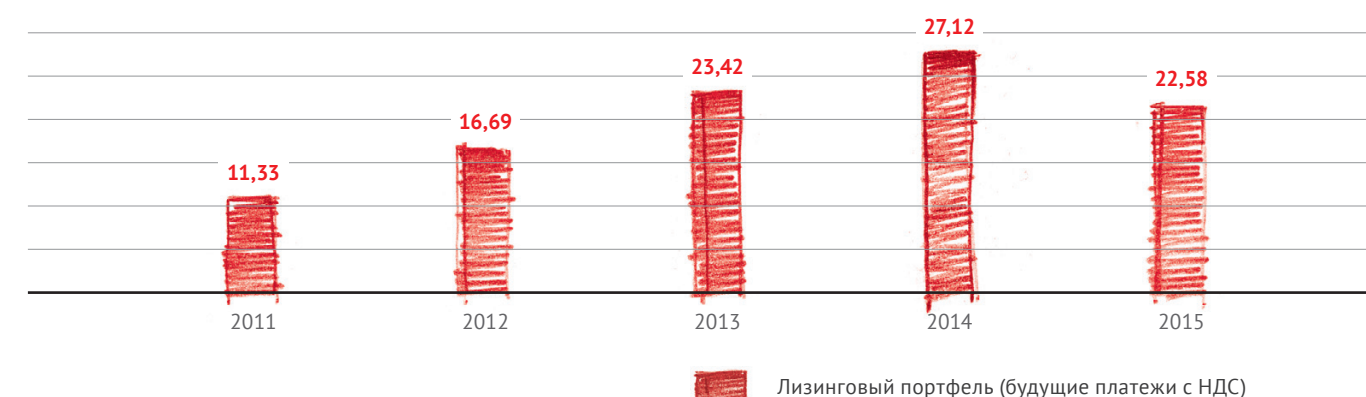
Каждый клиент для нас уникален, а сотрудник талантлив.

В 2015 году стоимость новых заключенных Обществом договоров финансовой аренды (лизинга), по которым в течение года началось финансирование, составила 20,05 миллиардов рублей.

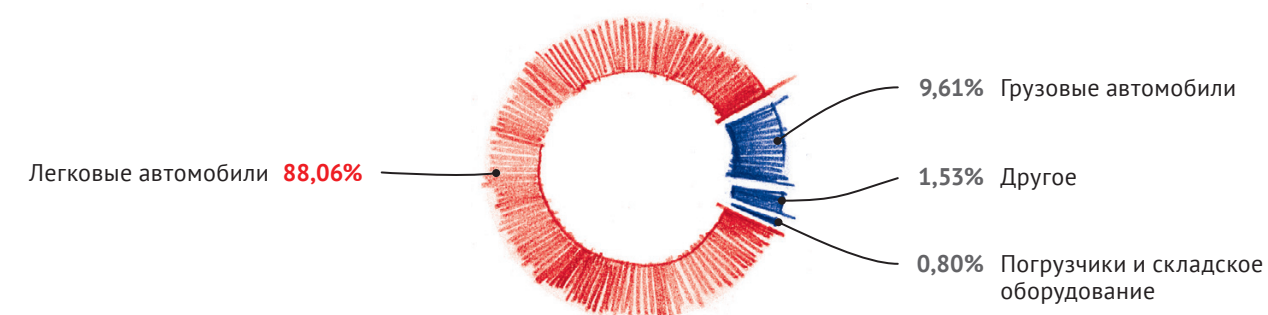
22,58 МЛРД РУБ.

Величина лизингового портфеля
Общества на 31.12.2015 г.

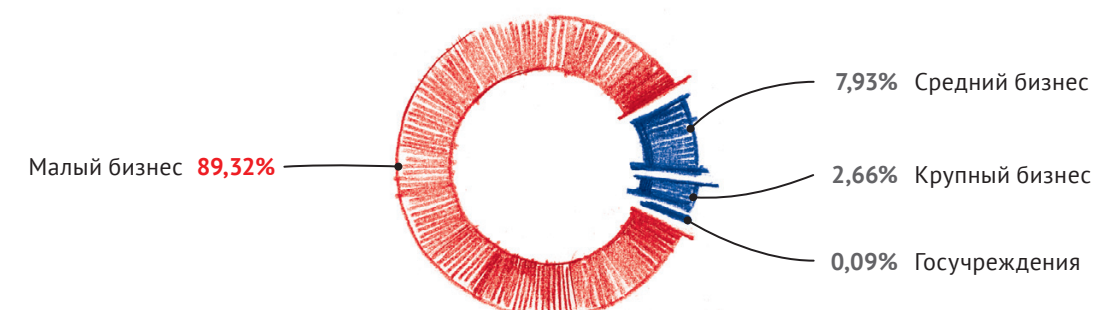
ПОКАЗАТЕЛИ ЛИЗИНГОВОГО ПОРТФЕЛЯ ООО «КАРКАДЕ» 2011-2015 ГГ., МЛРД РУБ.



СТРУКТУРА НОВОГО БИЗНЕСА ООО «КАРКАДЕ» В 2015 ГОДУ ПО ПРЕДМЕТАМ ЛИЗИНГА:



РАСПРЕДЕЛЕНИЕ НОВОГО БИЗНЕСА ООО «КАРКАДЕ» В 2015 ГОДУ ПО КЛИЕНТАМ:



CARCADE сотрудничает с более 3000 автосалонами по всей России. Специализация CARCADE на услуге автолизинга позволяет компании выстраивать долгосрочные и взаимовыгодные отношения с крупнейшими импортерами и автопроизводителями. Сеть продаж ООО «Каркаде» насчитывает 70 точек продаж в 55 городах России.

70

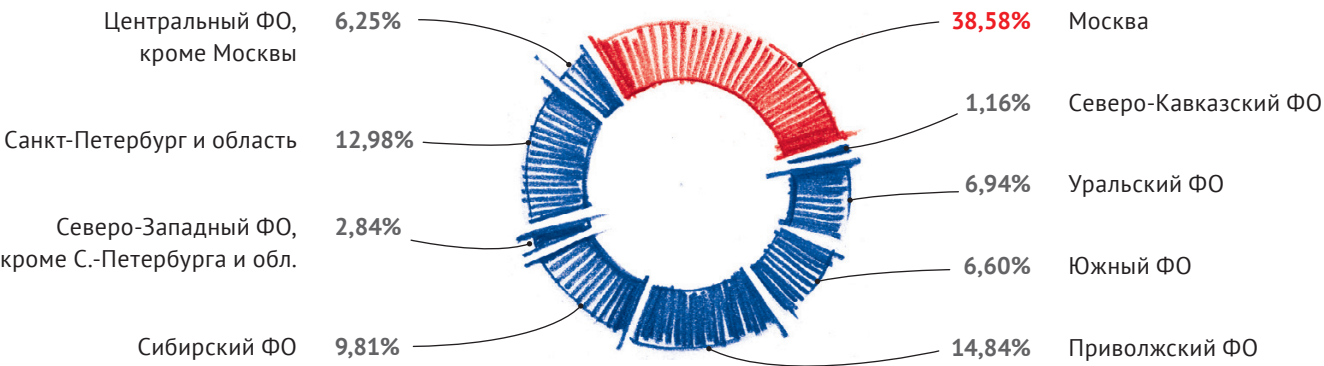
Офисов продаж

55

Городов России



СТРУКТУРА НОВОГО БИЗНЕСА ООО «КАРКАДЕ»
В 2015 ГОДУ ПО РЕГИОНАМ РФ



- | | | | | |
|------------------|-----------------|-------------------|---------------------|---------------|
| 1. Архангельск | 12. Ижевск | 23. Магнитогорск | 34. Пенза | 45. Тверь |
| 2. Астрахань | 13. Иркутск | 24. Москва | 35. Пермь | 46. Тольятти |
| 3. Барнаул | 14. Казань | 25. Мурманск | 36. Ростов-на-Дону | 47. Томск |
| 4. Белгород | 15. Калининград | 26. Наб. Челны | 37. Рязань | 48. Тула |
| 5. Брянск | 16. Калуга | 27. Нижневартовск | 38. Самара | 49. Тюмень |
| 6. Владимир | 17. Киров | 28. Н. Новгород | 39. Санкт-Петербург | 50. Улан-Удэ |
| 7. Волгоград | 18. Кемерово | 29. Новокузнецк | 40. Саратов | 51. Ульяновск |
| 8. Вологда | 19. Краснодар | 30. Новороссийск | 41. Сочи | 52. Уфа |
| 9. Воронеж | 20. Красноярск | 31. Новосибирск | 42. Ставрополь | 53. Чебоксары |
| 10. Екатеринбург | 21. Курск | 32. Омск | 43. Сургут | 54. Челябинск |
| 11. Иваново | 22. Липецк | 33. Оренбург | 44. Сыктывкар | 55. Ярославль |

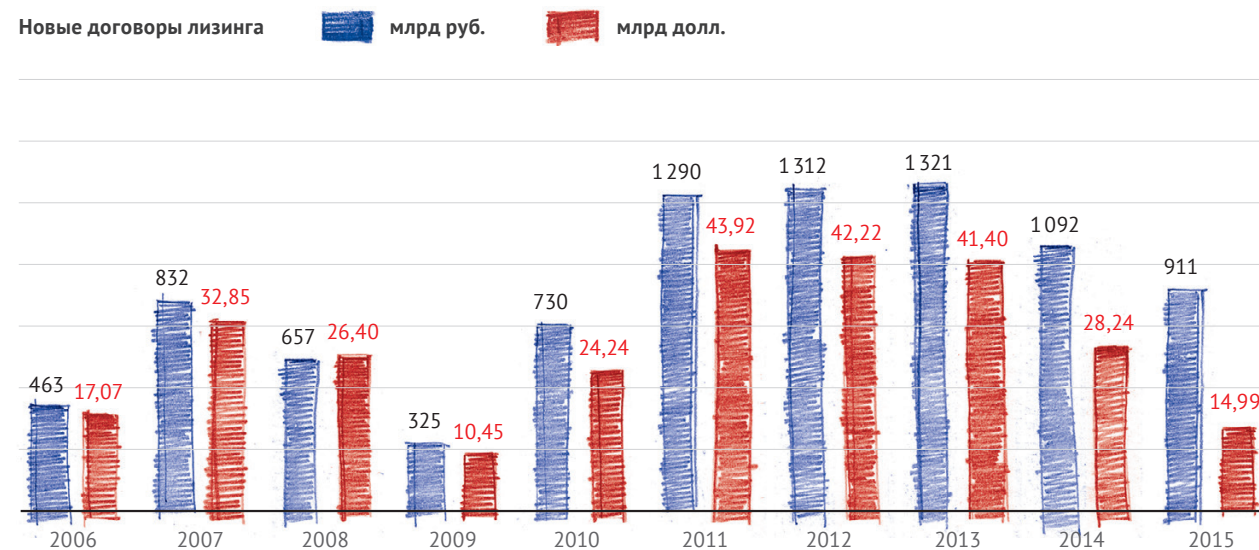
ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РЫНКА ЛИЗИНГА

В 2015 году падение российской экономики ускори-лось: по итогам года ВВП снизился на 3,7%, а объем промышленного производства упал на 3,4% к показателям 2014 г. В течение года значение стратегически важных для национальной экономики показателей ухудшилось. Стоимость нефти марки URALS в течение года снизилась с 57,3 долларов за баррель в январе до 42,1 долларов за баррель в декабре. Ведущие мировые рейтинговые агентства Standard & Poors, Fitch Ratings и Moody's понизили значение долгосрочных кредитных рейтингов России. Официальный курс доллара США, устанавливаемый банком России, в течение 2015 года вырос с 56,2584 рублей до 72,8827 рублей за доллар США. Инвестиции в основной капитал за прошедший год сократились на 8,4%. Лизинговый рынок, один из индикаторов инвестиционной активности в экономике, также показал отрицательную динамику.

Согласно данным RAEX («Эксперт РА»), объем нового бизнеса (стоимость переданного лизингополучателям имущества без НДС) по итогам 2015 года составил 545 млрд рублей (сокращение по отношению к 2014 году 20%). Сумма новых лизинговых договоров за 2015 год сократилась на 17% и составила около 830 млрд руб. Лизинговый портфель на 1 января 2016 года составил 3,1 трлн рублей и уменьшился на 3,1%. Лизинговый портфель впервые с 2009 года продемонстрировал отрицательную динамику.

Согласно данным исследования «Лизинг России», проведенного профессором Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» В.Д. Газманом, стоимость новых договоров лизинга в России в 2015 году сократилась почти на 16,6% и составила 911 млрд рублей с учетом НДС или 14,99 млрд долларов по среднегодовому валютному курсу. Это означает, что в долларовом исчислении за 2015 год имело место сокращение на 46,88%.

РАЗВИТИЕ РЫНКА ЛИЗИНГА В РОССИИ В 2006-2015 ГГ.



Источник информации: исследовательский проект профессора В.Д. Газмана «Лизинг России».

Данные ведущих отраслевых исследований свидетельствуют о том, что рынок лизинга в 2015 году находился в кризисном состоянии.

КЛЮЧЕВЫЕ ТЕНДЕНЦИИ НА РЫНКЕ АВТОЛИЗИНГА

01

Снижение потребительского спроса.

Снижение активности лизингополучателей, которые относятся к компаниям различной формы собственности (ИП, ООО, ЗАО, ОАО и др.), выразилось в снижении объемов нового бизнеса на рынке лизинга в целом. Уменьшение спроса отражает снижение покупательской способности клиентов лизинговых компаний, что связано с ухудшением условий для ведения бизнеса в России и преобладанием негативных ожиданий лизингополучателей. Сегмент автолизинга в меньшей степени испытал последствия снижения потребительской активности — большая доля розничных сделок, ликвидность предмета лизинга, а также меры государственной поддержки автопрома способствовали относительно стабильному развитию сегмента в 2015 году.

02

Реализация государственной программы льготного лизинга.

В 2015 году Правительство РФ продолжило реализацию масштабной программы поддержки автомобильной промышленности. Были запущены дополнительные меры стимулирования продаж автомобилей отечественной сборки в лизинг и в кредит. Программа льготного лизинга действовала с мая по декабрь, и согласно данным Министерства промышленности и торговли РФ, позволила реализовать более 32 тыс. автомобилей различных классов. В программе приняли участие 50 лизинговых компаний, которые предоставляли клиентам 10% скидку от стоимости автомобиля на стадии авансового платежа. Согласно условиям программы, выпадающие доходы лизинговых компаний компенсировались за счет целевых субсидий из бюджета программы (5 млрд рублей). В период с мая по октябрь программа распространялась на лизинговые сделки с легковыми автомобилями, LCV, коммерческим и специальным транспортом, произведенным на территории РФ. В IV квартале из программы были исключены легковые автомобили. Согласно общим оценкам участников рынка, программа оказалась эффективным антикризисным инструментом и основным драйвером продаж в сегменте автолизинга.

03

Стабилизация стоимости услуг финансовой аренды.

В течение 2015 года стоимость лизинговых услуг поэтапно снижалась, что связано со снижением ключевой ставки Центрального Банка РФ. Средневзвешенная ставка IRR в сегменте лизинга легкового транспорта в январе составила 34,1%, в апреле — 31,5%, в июле — 30,4%, в октябре — 29,9%. Таким образом, стоимость автолизинга, значительно увеличившаяся после повышения ключевой ставки ЦБ в декабре 2014 года, приблизилась к значениям III квартала 2014 года.

04

Увеличение доли проблемной задолженности.

На целевой рынок большее негативное влияние оказывало снижение платежеспособности клиентов, что привело к значительному росту проблемной задолженности. Согласно данным RAEX в целом по рынку лизинга (включая все сегменты) на 01.10.2015 объем проблемных сделок составил около 12% портфеля (годом ранее 10%), а объем реструктурированной задолженности за год вырос с 15% до 18%. В лизинговой «рознице», к которой преимущественно относится автолизинг, доля проблемных сделок составила 15% портфеля, но просматривается тенденция к улучшению качества данных активов в следующем отчетном периоде.

05

Рост рыночной доли компаний с государственным участием.

В 2015 году актуальным фактором для рынка стало усиление позиций компаний, являющихся частью финансовых групп со значительным участием государства. С учетом доступа к финансовым ресурсам «материнских» компаний, «госкомпаний» имеют возможность формировать более низкую стоимость лизинга, в сравнении со среднерыночными значениями. Низкая стоимость лизинга дает возможность наращивать объемы нового бизнеса, в том числе за счет участия в тендерах и государственных и муниципальных закупках. Согласно данным RAEX, по итогам 2015 года совокупная доля «госкомпаний» превысила 1/3 рынка в сегменте лизинга легкового транспорта.

Рост доли сегмента автолизинга на рынке лизинга.

По данным исследования «Лизинг России», в 2015 году сегмент автолизинга увеличил долю на рынке лизинга до 37% и закрепил преимущество над другими сегментами рынка. Причины наращивания доли: снижение нового бизнеса других сегментов и относительная стабильность автолизинга за счет господдержки и устойчивой потребности предпринимателей и компаний различной формы собственности в получении нового автотранспорта.

РАБОТА В ЦЕЛЕВОМ СЕГМЕНТЕ И ФИНАНСИРОВАНИЕ ЛИЗИНГОВЫХ СДЕЛОК

В 2015 году CARCADE продолжила работать на рынке услуг финансовой аренды (лизинга) легковых автомобилей, легкого коммерческого транспорта, коммерческих автомобилей и спецтехники. По итогам 2015 года объем нового бизнеса CARCADE составил 13,33 млрд рублей (показатель рассчитан по методике Leaseurope, которую использует RAEX) и уменьшился на 29,61% к показателям 2014 года.

88,06% нового бизнеса компании – сделки по передаче в финансовую аренду легковых автомобилей и легкого коммерческого транспорта; 9,6% нового бизнеса компании – сделки лизинга коммерческого транспорта; остальной объем нового бизнеса – договоры лизинга погрузчиков, складской техники, дорожно-строительной техники и других видов имущества.

Таким образом, автолизинг, на долю которого приходится 98% нового бизнеса CARCADE, остается приоритетным сегментом для компании.

В 2015 году на сделки с клиентами, представляющими малый бизнес (годовая выручка до 800 млн рублей), пришлось 89,3% нового бизнеса CARCADE; 7,9% – сделки с лизингополучателями, относящимися к среднему бизнесу (годовая выручка от 800 млн рублей до 2 млрд рублей). 2,7% лизинговых сделок заключены с клиентами, относящимися к крупному бизнесу (годовая выручка от 2 млрд рублей) и госучреждениями (ФГУПы, МУПы, органы федеральной, региональной и местной власти).

В 2015 году CARCADE привлекала внешнее финансирование в условиях переходного периода, связанного с высокой вероятностью изменения структуры собственности компании. Это сказалось на привлечении внешнего финансирования в необходимом объеме: политика риск-менеджмента банков ограничивает предоставление финансирования организациям, находящимся в стадии смены собственника. По результатам 2015 года данный риск нивелирован, и компания продолжает свое развитие в рамках стратегии действующего собственника – Getin Holding (Польша).

Общая экономическая ситуация в 2015 году также заметно осложнила организацию финансирования лизинговой деятельности: многие банки прекратили кредитование отрасли лизинга или существенно ужесточили условия предоставления кредитов.

Общий уровень финансовой устойчивости CARCADE, диверсифицированные портфели обязательств и лизинговых платежей позволили компании в полном объеме выполнить все обязательства перед банками-кредиторами и держателями облигаций и сохранить репутацию высококачественного заемщика. В 2015 году компания смогла расширить пул кредитных партнеров и начала активное сотрудничество с АКБ «РОССИЙСКИЙ КАПИТАЛ» (ПАО).

За отчетный период CARCADE привлекла 6,67 млрд рублей, в том числе и с помощью инструментов фондового рынка (банковские кредиты и облигации). Привлеченные ресурсы были направлены на фондирование новых лизинговых сделок.

ПОЗИЦИИ В РЕНКИНГАХ

СОГЛАСНО РЕЗУЛЬТАТАМ ЕЖЕГОДНОГО ИССЛЕДОВАНИЯ «ЛИЗИНГ РОССИИ», КОМПАНИЯ CARCADE ПО ИТОГАМ 2015 ГОДА ЗАНИМАЕТ:

7 / 73

7-е место в общем рейтинге лизинговых компаний по стоимости новых договоров лизинга (учтены показатели 73 компаний-респондентов).

3 / 73

3-е место рейтинга компаний по количеству заключенных договоров лизинга (73 лизингодателя-респондента).

3 / 58

3-е место рейтинга компаний, оказывающих услуги лизинга автотранспорта всех видов (58 лизингодателей-респондентов).

3 / 56

3-е место рейтинга лизинговых компаний в сегменте «Легковые автомобили» по стоимости новых договоров (56 лизингодателей-респондентов).

3 / 17

3-е место рейтинга лизинговых компаний в сегменте «Пассажирские микроавтобусы» по стоимости новых договоров (17 лизингодателей-респондентов).

10 / 55

10-е место рейтинга лизинговых компаний в сегменте «Грузовой транспорт» по стоимости новых договоров (55 лизингодателей-респондентов).

4 / 50

4-е место рейтинга лизинговых компаний по показателю первоначальной стоимости имущества, переданного в лизинг малому бизнесу (50 лизингодателей-респондентов).

8 / 73

8-е место по стоимости лизингового портфеля (73 лизингодателя-респондента).

СОГЛАСНО РЕЗУЛЬТАТАМ ИССЛЕДОВАНИЯ RAEX «РЫНОК ЛИЗИНГА ПО ИТОГАМ 2015 ГОДА», КОМПАНИЯ «CARCADE» ЗАНИМАЕТ:

9 / 110

9-е место рейтинга компаний по объему нового бизнеса (110 лизингодателей-респондентов).

4 / 110

4-е место рейтинга компаний по объему полученных платежей (110 лизингодателей-респондентов).

4 / 93

4-е место рейтинга компаний по количеству новых договоров (93 лизингодателя-респондента).

4 / 74

4-е место рейтинга компаний по объему нового бизнеса в сегменте лизинга легковых автомобилей (74 лизингодателя-респондента).

3 / 86

3-е место рейтинга компаний по портфелю в сегменте лизинга легковых автомобилей (86 лизингодателей-респондентов).

5 / 74

5-е место в рейтинге компаний, предоставляющих лизинговое финансирование малому бизнесу по показателю «объем нового бизнеса» (74 лизингодателя-респондента).

10 / 110

10-е место по объему лизингового портфеля (110 лизингодателей-респондентов).

3

ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА

3.1 СТИМУЛИРОВАНИЕ СПРОСА И СОЗДАНИЕ НОВОГО УРОВНЯ КОМФОРТА ДЛЯ ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛЕЙ

Приоритетное направление деятельности CARCADE – предоставление услуг финансовой аренды автотранспорта индивидуальным предпринимателям и компаниям различной формы собственности. Внедрение новых и реновация ранее запущенных лизинговых программ и сервисных опций, а также развитие операционных характеристик лизинговых продуктов были направлены на удовлетворение потребностей малого и среднего бизнеса, существенно изменившихся применительно к автолизингу в период экономического кризиса. В течение

2015 года компания разрабатывала, внедряла и масштабировала новые предложения, в фокусе которых: защита финансовых интересов лизингополучателей от широкого спектра бизнес-рисков, способных повлиять на исполнение обязательств по договорам лизинга, и возможность использовать приобретенный в лизинг транспорт. Компания также решала задачу по сохранению финансовой привлекательности и доступности услуг автолизинга для целевой аудитории, в том числе за счет использования возможностей государственной поддержки лизинга.

КЛЮЧЕВЫЕ ПРОЕКТЫ КОМПАНИИ, ПОВЫШАЮЩИЕ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ ЕЕ ПРЕДЛОЖЕНИЙ НА РЫНКЕ АВТОЛИЗИНГА

1

Создание линейки специальных продуктов, способствующих повышению платежеспособности лизингополучателей.

В 2015 году компания сфокусировалась на создании условий, повышающих платежеспособность лизингополучателей, при которых клиенту выгодно платить в регламентированные договором сроки. Условия включают:

- адаптивные графики платежей;
- кредитные лимиты;
- рассрочку при оплате дополнительных услуг и страхования;
- страхование ключевых рисков;
- безлимитный консалтинг.

2

Участие в государственной программе льготного лизинга автомобилей.

CARCADE приняла активное участие в государственной программе льготного лизинга, действовавшей в 2015 году с 15 мая по 1 декабря. Клиенты CARCADE – предприниматели и компании различного профиля, приобрели в лизинг на условиях государственной программы 2,185 тыс. автомобилей различных классов на сумму 2,7 млрд рублей. Общая экономия лизингополучателей за счет 10% скидок, которые автолизинговая компания обеспечила им в качестве участника программы, составила 270 млн рублей. Государственная программа стала существенным стимулом для приобретения транспорта в лизинг малым и средним бизнесом: 38% клиентов CARCADE, опрошенных специалистами компании, до запуска льготного лизинга либо не планировали покупать автомобиль, либо планировали приобрести транспорт, импортируемый из-за рубежа, а 10% скидка прямо повлияла на их решение участвовать в программе льготного лизинга.

3

Корпоративная программа льготного лизинга.

В 2015 году льготный лизинг фактически стал стандартом рынка, поэтому после завершения государственной программы в декабре, CARCADE запустила собственную программу предоставления скидок лизингополучателям при заключении новых договоров. Компания увеличила размер скидок до 15% от стоимости автомобилей и распространила ценовые льготы на все сделки, независимо от вида автотранспорта и финансовых условий договора. В период действия программы (с 1-го по 31-е декабря) клиенты компании приобрели 800 автомобилей различных классов. Суммарная экономия лизингополучателей за счет ценовых льгот составила 240 млн рублей.

4

Сотрудничество с автопроизводителями и создание дополнительных преимуществ для клиентов.

В 2015 году CARCADE совместно с автопроизводителями реализовала 20 акций и программ, предложив клиентам специальные условия лизинга автомобилей 14 брендов. Компания развивала сотрудничество с брендами, с которыми уже работает в формате Private Label, а также выстраивала отношения с новыми партнерами, заинтересованными в увеличении собственных продаж в лизинг. CARCADE продвигала совместные предложения в своей сети продаж, а также в дилерских центрах по всей стране. Компания конвертировала ценовые преференции, предоставленные ей автопроизводителями в улучшенные предложения для клиентов и обеспечила минимальное удорожание по лизингу более чем для 50 моделей автомобилей различных брендов.

5

Развитие бизнеса по реализации автомобилей с пробегом.

В июле 2015 года CARCADE открыла второй салон ООО «Центр Каравто» («Центр CAR Авто») в г. Новосибирске (первый салон функционирует в Москве с ноября 2014 года). Специализация салонов — реализация легковых автомобилей и легкого коммерческого транспорта с небольшим пробегом в лизинг и за наличные средства. Обслуживание клиентов «Центр CAR Авто» осуществляется по стандартам клиентской политики CARCADE, с возможностью индивидуальной настройки финансовых условий приобретения автотранспорта. По итогам 2015 года салоны «Центр CAR Авто» реализовали 974 автомобиля.

6

Развитие экспресс-лизинговых технологий.

Компания продолжила совершенствовать предложения экспресс-лизинга, позволяющие клиентам получать легковые автомобили и легкий коммерческий транспорт на правах финансовой аренды в минимальные сроки. В 2015 году CARCADE сохранила базовые параметры экспресс-лизинговых программ, несмотря на значительные изменения и возросшие риски в сфере автомобильных продаж и на рынке финансовых услуг. С III квартала клиенты компании получили возможность одновременно оформлять лизинг нескольких автомобилей по упрощенной процедуре. Экспресс-лизинг автомобилей доступен и новым клиентам CARCADE, и клиентам-партнерам, ранее заключавшим договоры автолизинга с компанией. Доля «быстрых» сделок в портфеле CARCADE ежегодно растет: по итогам 2015 года более 30% всех новых договоров лизинга было заключено в экспресс-формате.

3.2 ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОБЩЕСТВА

Важную роль в обеспечении финансовой устойчивости компании играет привлечение заемных средств и качество управления лизинговым портфелем.

Одними из основных показателей, характеризующих уровень финансовой устойчивости компании и ее кредитоспособность, являются значения рейтингов, присваиваемые специализированными рейтинговыми агентствами.

На значения рейтингов CARCADE в 2015 году оказали влияние 2 основных фактора: 1) существенное ухудшение экономической ситуации в РФ, повлекшее снижение рейтингов и ухудшение прогнозов для боль-

шинства зарегистрированных в России компаний финансового сектора; 2) вероятные изменения в структуре собственности.

В январе 2015 года агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный РДЭ компании в иностранной и национальной валюте на уровне «BB-» и долгосрочный рейтинг «A+(rus)». Эти значения рейтинга были впервые присвоены компании в июне 2013 года и подтверждены год спустя. Прогноз, измененный в январе 2015 года со «Стабильного» на «Негативный», связан с отраслевыми трудностями и общей сложной ситуацией в экономике РФ.

ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА В ОТНОШЕНИИ CARCADE ДЕЙСТVOВАЛИ СЛЕДУЮЩИЕ РЕЙТИНГОВЫЕ ЗНАЧЕНИЯ FITCH RATINGS:

\$ BB- ¥ BB-

Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) в иностранной и национальной валюте на уровне «BB-», помещен в список Rating Watch «Негативный».

B

Краткосрочный РДЭ на уровне «B».

A+

Национальный долгосрочный рейтинг на уровне «A+(rus)» (помещен в список Rating Watch «Негативный»).

Согласно сообщению Fitch Ratings (декабрь 2015 года), рейтинги могут быть подтверждены, если рейтинговое агентство придет к выводу, что смена собственника (на тот момент в I квартале 2016 года ожидалось изменение в структуре собственности компании) является в целом нейтральной для кредитоспособности компании, показатели российской экономики будут лучше, чем ожидается, а прибыльность компании останется хорошей.

ЗНАЧИМЫМ СОБЫТИЕМ, УКАЗЫВАЮЩИМ НА ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ CARCADE, СТАЛО ПОДТВЕРЖДЕНИЕ ЗНАЧЕНИЙ РЕЙТИНГОВ, ПРИСВОЕННЫХ ЕЙ RAEX В 2014 ГОДУ.

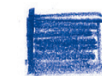
A+

В августе 2015 года рейтинговое агентство RAEX подтвердило рейтинг CARCADE на уровне A+ «Очень высокий уровень кредитоспособности». Прогноз

по рейтингу «Стабильный», что означает высокую вероятность сохранения рейтинга на текущем уровне в среднесрочной перспективе.

В качестве основных факторов, позитивно влияющих на рейтинг компании, аналитики RAEX отметили высокую диверсификацию лизингового портфеля и сильные конкурентные позиции компании в ключевом сегменте, приемлемую долю собственных средств в структуре источников финансирования деятельности, низкую концентрацию пассивной базы на кредиторах, а также высокий уровень информационной прозрачности.

RAEX указал, что в ключевом сегменте деятельности компании сохраняется негативная конъюнктура и рынок автопродаж в России в 2015 году продолжает стагнировать. Это и ряд других факторов сказались на корректировке рейтинговым агентством подуровня рейтинга CARCADE с первого на второй.



Несмотря на ухудшение условий для ведения бизнеса и повысившиеся риски, CARCADE удалось сохранить значения рейтингов, присвоенные авторитетными агентствами в 2013–2014 гг. Изменения в прогнозах по рейтингам отражают объективные изменения на целевых рынках, связанных с деятельностью компании. Общий уровень финансовой устойчивости CARCADE, диверсифицированные портфели обязательств и лизинговых платежей, а также репутация надежного заемщика позволили компании адаптироваться к новым условиям в секторе банковского корпоративного кредитования.

3.3 ОПТИМИЗАЦИЯ ОПЕРАЦИОННЫХ ЗАТРАТ

В условиях сжатия рынка и сокращения прибыли, в 2015 году компания реализовала комплекс мер по оптимизации затрат. Были пересмотрены подходы к закупкам товаров и услуг, непосредственно не связанных с коммерческой деятельностью, доработана практика проведения тендеров среди поставщиков, расширены функции финансового контроллинга, внедрена новая система пиритизации затрат для всех подразделений.

В рамках задачи по сокращению управленческих затрат, в 2015 году компания продолжила реализацию проекта по организации работы второго Центрального офиса в Нижнем Новгороде (первый Центральный офис компании функционирует в Москве), где базируются службы, отвечающие за взаимодействие с клиентами компании. Повышение значения регионального управленческого компонента позволяет компании при общем сокращении затрат эффективно решать задачи дальнейшего развития клиентских сервисов, обеспечивать высокий уровень обслуживания клиентов на всех этапах договора лизинга.

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА

ВАЖНЕЙШИЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ НА БЛИЖАЙШУЮ И СРЕДНЕСРОЧНУЮ ПЕРСПЕКТИВУ:



Создание дополнительной потребительской ценности предложений и разработка новых автолизинговых продуктов.

CARCADE намерена создавать и выводить на рынок новые автолизинговые продукты, разработанные с учетом меняющихся запросов целевой аудитории, уровня дохода и отраслевой специфики различных сегментов малого и среднего бизнеса. Компания придает своим предложениям новую ценность за счет удовлетворения новых потребностей лизингополучателей, актуализировавшихся в период экономического кризиса. CARCADE формирует ассортимент продуктовых предложений, исходя из перспектив долгосрочного партнерства с платежеспособными клиентами и стимулирования повторных покупок.



Сохранение и развитие операционных преимуществ, развитие клиентского сервиса.

Компания намерена поддерживать высокий уровень обслуживания клиентов, обеспечивать высокую скорость обслуживания и минимум трудозатрат клиента как при оформлении сделки, так и во время коммуникации на всех стадиях сотрудничества. CARCADE планирует развивать эти преимущества и повышать стандарты обслуживания лизингополучателей.



Интеграция автолизинга с другими автофинансовыми решениями.

CARCADE планирует предложить малому и среднему бизнесу услуги единого партнера по обновлению автопарков. Полный цикл услуг включает приобретение транспорта для клиента на правах лизингодателя, комплексное сервисное сопровождение в период договора лизинга, содействие в продаже автомобиля через сеть авторизованных салонов «Центр CAR Авто».



Развитие партнерских отношений с компаниями-автопроизводителями.

CARCADE продолжит взаимовыгодное сотрудничество с компаниями-автопроизводителями. Компания намерена расширить пул партнеров для работы в формате Private Label, разработать и предложить клиентам новые программы лизинга автомобилей мировых брендов, реализовывать маркетинговые акции по продвижению услуг лизинга популярных в России марок автомобилей.



Снижение стоимости привлекаемых ресурсов для фондирования сделок и диверсификация источников финансирования.

Компания концентрирует усилия на диверсификации источников фондирования лизинговых сделок. Развитие партнерских отношений с крупнейшими банками и участниками фондового рынка дает возможность получать доступ к кредитным ресурсам на выгодных условиях и формировать ассортимент привлекательных автолизинговых предложений для клиентов.

ДРАЙВЕРЫ РАЗВИТИЯ АВТОЛИЗИНГА В РОССИИ НА СРЕДНЕСРОЧНУЮ ПЕРСПЕКТИВУ

Отрасль предоставления услуг лизинга автомобилей в РФ имеет умеренно-позитивную перспективу развития. Несмотря на экономическую конъюнктуру, доля финансового лизинга в общем объеме продаж легкового автотранспорта растет: по данным компании по итогам 2015 года доля лизинговых продаж составила 4,2% (в 2014 году — 3,4%, в 2013 году — 2,7%). Доля лизинга увеличивается как за счет популяризации услуги, так и в силу актуализации преимуществ лизинга для индивидуальных предпринимателей и юридических лиц (возможность получить транспорт с небольшими единовременными вложениями, высокий уровень доступности лизингового финансирования, возможность получить налоговые преференции).

В период экономической нестабильности значимым драйвером развития автолизинга являются государственные программы поддержки отрасли. На 2016 год

Министерством промышленного развития и торговли РФ заявлено продолжение реализации программы льготного лизинга с объемом финансирования на уровне 2015 года (5 млрд рублей), что позволит лизингополучателям приобрести на льготных условиях (с 10% скидкой) порядка 18 тыс. единиц автотранспорта. Другие меры стимулирования производства и сбыта автомобилей со стороны Правительства РФ также имеют благоприятное значение для отрасли автолизинга.

При реализации сценария, при котором системный экономический кризис в РФ будет преодолен и ВВП страны продемонстрирует положительную динамику, рынок автолизинга получит существенный импульс для роста, в том числе, за счет реализации фактора отложенного спроса.

ПРОЧИЕ ФАКТОРЫ, ПОЛОЖИТЕЛЬНО ВЛИЯЮЩИЕ НА РАЗВИТИЕ ОБЩЕСТВА:



CARCADE входит в состав Getin Holding S.A. (Акционерного общества Гетин Холдинг), который является одной из крупнейших финансовых корпораций Центральной и Восточной Европы, объединяющей банки, страховые, инвестиционные и лизинговые компании. Реализация накопленных холдингом бизнес-практик и подходов является основой для успешного развития бизнеса CARCADE.



CARCADE — действующий партнер российских и иностранных автомобильных компаний и более 3 000 дилерских центров, что обеспечивает благоприятные условия для продвижения услуг лизинга автотранспорта, предлагаемых компанией.



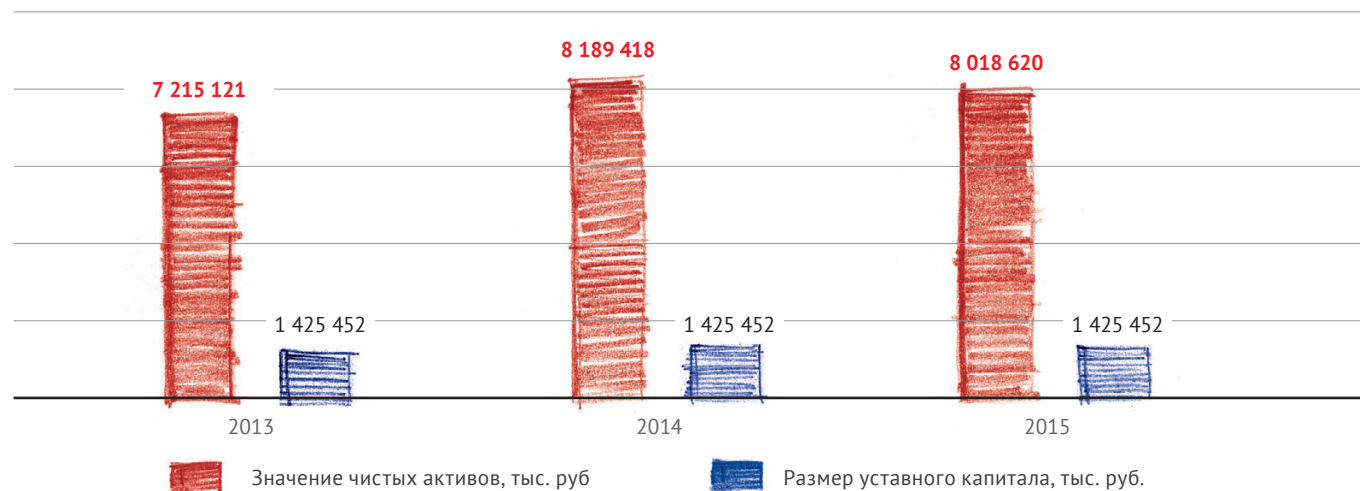
CARCADE использует диверсифицированные источники внешнего финансирования и имеет репутацию надежного заемщика.



Региональная сеть CARCADE — одна из самых больших среди лизинговых компаний страны. Зона охвата — большинство субъектов РФ. Компания обеспечивает лизинговые сделки в регионах Центрального, Северо-Западного, Приволжского, Уральского, Южного, Северо-Кавказского и Сибирского федеральных округов.

ОТЧЕТ О РЕЗУЛЬТАТАХ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА

5.1. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ ОБЩЕСТВА



На протяжении всего анализируемого периода показатель чистых активов Общества имеет положительное значение и значительно превышает размер уставного капитала.

Показатель величины уставного капитала Общества за последние три завершающих финансовых года не изменялся и остался в размере 1 425 452 297,15 рублей.

5.2. ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА В 2015 Г.

Наименования показателя*	Методика расчета	2013	2014	2015
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	$\frac{\text{Долгосрочные} + \text{Краткосрочные обязательства}}{\text{Капитал и резервы}}$	6,79	6,41	5,81
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	$\frac{\text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Капитал и резервы} + \text{Долгосрочные обязательства}}$	0,77	0,73	0,62
Уровень просроченной задолженности, %	$\frac{\text{Просроченная кредиторская задолженность}}{\text{Долгосрочные обязательства} + \text{Краткосрочные обязательства}} \times 100$	0	0	0
Коэффициент текущей ликвидности	$\frac{\text{Оборотные активы} - \text{Долгосрочная дебиторская задолженность}}{\text{Краткосрочные обязательства (не включая Доходы будущих периодов)}}$	1,32	1,15	1,08

*на основе данных РСБУ

Коэффициент быстрой ликвидности	$\frac{\text{Оборотные активы} - \text{Запасы} - \text{НДС по приобретенным ценностям} - \text{Долгосрочная дебиторская задолженность}}{\text{Краткосрочные обязательства (не включая Доходы будущих периодов)}}$	1,3	1,14	1,08
Норма чистой прибыли, %	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка от продаж}} \times 100$	8,47	9,96	0,004
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	$\frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Балансовая стоимость активов}}$	0,28	0,3	0,3
Рентабельность активов, %	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Балансовая стоимость активов}} \times 100$	2,39	2,97	0,001
Рентабельность собственного капитала, %	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Капитал и резервы}} \times 100$	18,66	22,02	0,01
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату	Непокрытый убыток прошлых лет + Непокрытый убыток отчетного года	0	0	0

Показатели, характеризующие долговую нагрузку, находятся на достаточно высоком уровне. Зависимость Общества от привлеченных ресурсов, обусловлена спецификой деятельности Общества как лизинговой компании, которая подразумевает финансирование бизнеса за счет заемных средств. Тем не менее, за анализируемые периоды наблюдается положительная динамика снижения долговой нагрузки. По итогам 2015 г. значение показателей, характеризующих долговую нагрузку снизилось по сравнению с аналогичными периодами 2014 и 2013 гг. Так, показатель отношения размера задолженности к собственному капиталу составил 5,81, снизившись по сравнению с аналогичным периодом 2014 г. (6,44), что связано с уменьшением размера обязательств (на 2 479 496 тыс. руб.) Показатель отношения долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала по итогам 2015 г. составил 0,62, снизившись по сравнению с аналогичным периодом 2014 г. (0,73), что связано с уменьшением размера долгосрочных обязательств (на 4 853 930 тыс. руб.)

Показатели текущей ликвидности за рассматриваемые периоды выше 1, при нормативном значении в интервале от 1 до 2, что свидетельствует о наличии хорошего уровня ликвидности и способности Общества к погашению текущих обязательств. За анализируемые периоды значения показателя быстрой ликвидности практически совпадают со значениями показателя

текущей ликвидности, что свидетельствует о высоколиквидной структуре оборотных активов Общества.

Норма чистой прибыли характеризует уровень доходности деятельности Общества. По итогам 2015 г. показатель нормы чистой прибыли составил 0,004%, резко снизившись по сравнению с аналогичным периодом 2014 г. (9,96%), что обусловлено существенным снижением прибыли, при сохранении уровня получаемой выручки. Снижение прибыли связано с увеличением затрат Эмитента, в частности объема процентов к уплате. Это явилось следствием ухудшившейся экономической ситуации, вызванной финансовым кризисом и введением санкций.

За анализируемые периоды значение показателя оборачиваемости активов менялось незначительно и находилось на относительно стабильном уровне (0,28-0,3), что связано с пропорциональным увеличением, как получаемой выручки Общества, так и увеличением балансовой стоимости активов. Невысокие значения показателя характерны для отрасли, в которой ведет свою деятельность Общество.

Показатели рентабельности активов и рентабельности собственного капитала по итогам 2015 г. резко снизились, что объясняется существенным снижением значения чистой прибыли. В анализируемых периодах непокрытый убыток отсутствовал.

5.3 ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА.

Показатель, тыс. руб.	2014	2015
Объем заключенных сделок (по договору купли-продажи без НДС)	18 669 970	13 325 720
Объем лизингового портфеля	27 128 640	22 585 390
Прибыль от продаж	2 189 710	1 812 859
Финансовый результат	909 205	369

Отчет о выполнении плана по объему заключенных сделок, по договору купли-продажи без НДС, тыс. руб.:

Показатель	2014	2015
План	18 390 400	13 156 930
Факт	18 669 970	13 179 719
% выполнения	102%	100%

6
ОТЧЕТ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ
ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ ОБЩЕСТВА
МЕЖДУ УЧАСТНИКАМИ ОБЩЕСТВА

В 2015 г. чистая прибыль Общества между участниками Общества не распределялась.

7
ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ
ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ
С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ОБЩЕСТВА

ПОЛИТИКА ОБЩЕСТВА В ОБЛАСТИ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ.

Управление рисками компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), а также операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка

принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками обеспечивает надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

Риск изменения процентных ставок.

Риск изменения процентной ставки связан с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на финансовое положение и потоки денежных средств Общества.

Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи (разница между полученным финансовым доходом и процентными расходами), однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также сократиться или вызывать убытки. Общество подвержено в своей деятельности процентному риску, т.к. предлагает лизинговые продукты по фиксированной процентной ставке, при этом подвергаясь риску изменения процентных ставок по кредитам.

Департамент казначейства и внешнего финансирования уделяет особое внимание управлению риском изменения процентных ставок, вытекающих из чистых инвестиций в лизинг и банковских кредитов. Наблюдательный Совет и Кредитный комитет устанавливают лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения сроков изменения процентных ставок и осуществляют контроль за соблюдением установленных лимитов. Общество нацелено на сведение к минимуму риска изменения процентных ставок по финансированию.

Риск изменения валютного курса.

Общество в своей деятельности подвержено минимальному риску изменения валютных курсов, в связи с тем фактом, что в его лизинговом и кредитном портфеле отсутствуют инструменты, займы, кредиты и сделки номинированные в иностранной валюте. Обязательства Общества, не связанные с заимствованиями, номинированные в иностранной валюте, полностью обеспечены активами – остатком на расчетных счетах в аналогичной валюте. В 2015 г. Обществом не привлекались заемные средства в иностранной валюте и не заключались лизинговые сделки с применением курса иностранной валюты при определении стоимости продукта.

В случае изменения конъюнктуры рынка и возникновения спроса на лизинговые продукты с применением курса иностранной валюты при определении стоимости продукта, Общество использует опыт прошлых лет для покрытия валютного риска, используя так называемый естественный хедж (сбалансированность активов и пассивов по срокам, валютам и типам ставок).

Политикой по управлению валютным риском Общества предусмотрены лимиты, устанавливаемые Сове-

том Директоров (Наблюдательный Совет) в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом по Обществу.

Кредитный риск.

Деятельность Общества подвержена кредитному риску вследствие возможного неисполнения лизингополучателем своевременно и в полном объеме своих обязательств перед Обществом по заключенной сделке. В обществе разработана и успешно применяется система управления рисками.

В зависимости от типа сделки применяются следующие способы снижения рисков, позволяющие реализовать сложноструктурируемые лизинговые проекты:

- установление кредитных лимитов на лизингополучателей;
- диверсификация заемных инструментов, соотношение графиков их обслуживания с поступлением лизинговых платежей, устранение зависимости от ограниченного круга кредиторов;
- диверсификация рисков путем распределения инвестиционного портфеля между различными типами предметов лизинга;
- сбалансированное распределение риска между участниками лизингового проекта;
- разделение рисков с поручителями и страховыми компаниями.

В целях минимизации рисков Общество принимает все меры для предварительного анализа и последующего мониторинга финансового положения лизингополучателей.

Страхование позволяет перенести на страховщика большинство рисков, в первую очередь имущественных, которые могут возникнуть в процессе лизинговой деятельности. Одним из основных источников погашения задолженности лизингополучателя в случае отсутствия возможности ремонта предмета лизинга может стать именно страховое возмещение. При реализации лизинговых сделок также предусматриваются риски, связанные со случаями гибели, утраты или порчи имущества, не относящиеся к страховым.

Для таких ситуаций Общество тщательно регламентирует действия лизингополучателя, т.е. фактически оказывает предприятию профессиональную руководящую поддержку, что выгодно всем договаривающимся сторонам.

Важно отметить, что у Общества отработана система оперативной оценки рисков. Эффективное управление рисками направлено на правильную оценку рисков с учетом долгосрочного характера лизингового финансирования, предотвращение возникновения рисков ситуаций и реализацию системы снижения негативных последствий в случае наступления рисков событий.

Цель построения эффективной системы управления рисками — защита интересов инвесторов и акционеров. Правильная оценка рисков и своевременное применение инструментов их минимизации ведут к стабильному развитию лизинговой деятельности в долгосрочной перспективе.

Риск ликвидности.

Риск ликвидности Общества нивелируется путем сбалансирования структуры сделок. Лизинговые операции структурируются таким образом, чтобы исключить причины возникновения разрывов ликвидности — несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств за счет привлечения связанного фондирования. Управление риском ликвидности также включает регулярное (ежемесячное) рассмотрение ответственными органами соответствия структуры лизингового портфеля Об-

щества структуре погашения кредитов, учтенных при расчете лизинговых платежей, а также использование собственных средств компании. Управление мгновенной ликвидностью в Обществе осуществляется за счет оперативного определения занимаемой текущей платежной позиции и формирования прогноза изменения платежной позиции с учетом сформированного платежного календаря и различных сценариев развития событий (определение текущих значений разрывов срочной ликвидности).

Несмотря на то, что у компании в 2015 г. наблюдалось достаточно концентрированное фондирование, риск ликвидности сглаживается относительно короткой дюрацией активов и положительными разрывами ликвидности. В 2008—2009 гг. ООО «Каркаде» продемонстрировала способность сокращать левередж, наполовину уменьшив свой лизинговый портфель. Потенциальная поддержка ликвидностью со стороны материнской и/или сестринских компаний также является позитивным фактором. «Каркаде» планирует целенаправленно диверсифицировать фондирование за счет увеличения числа ведущих банков-кредиторов страны, а также за счет выпуска амортизируемых рублевых облигаций на Московской бирже.

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОМПАНИИ ТАКЖЕ СВЯЗАНА С ДРУГИМИ СМЕЖНЫМИ РИСКАМИ.

Основными из них являются: 1. Отраслевые риски. 2. Страновые и региональные риски.

ОТРАСЛЕВЫЕ РИСКИ

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью компании, возникают, в основном, при осуществлении деятельности на внутреннем рынке, что характерно для большинства субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации.

Основным фактором изменения рыночного спроса на лизинговые услуги остаются внутренние потребности российских предприятий и предпринимателей в обновлении своей материальной базы. Это замена изношенного оборудования на новое, обновление или расширение автопарка, модернизация производства или оказываемых услуг. Развитие лизинговой отрасли

позволяет расширить возможности финансирования реального сектора экономики и способствует росту внутреннего производства. Лизинг является одним из немногих способов средне- и долгосрочного финансирования, доступных российским предприятиям в текущих экономических условиях. Механизм лизинга привлекателен для лизингополучателей благодаря налоговым преференциям, большей гибкости и доступности по сравнению с банковским финансированием.

Несмотря на значительное снижение темпов роста продаж новых автомобилей в стране в 2015 году сохранился спрос лизинга автотранспорта, основного компонента бизнеса независимых частных компаний к которым относится Общество.

В связи с тем, что лизинговые компании являются фактически финансовыми посредниками, при определении отраслевых рисков необходимо учитывать и отраслевую принадлежность лизингополучателей. Общество в своей основной деятельности ориентировано на лизингополучателей — представителей малого и среднего бизнеса (МСБ) России. Около 32% клиентов Общества — торговые организации, около 15% организации из сферы услуг, 12% — транспортные компании, 9% — строительный бизнес, остальные заняты в прочих отраслях бизнеса.

Таким образом, Общество специализируется и ведет свою основную деятельность в одном из стабильно развивающихся сегментов экономики, связанном с деятельностью МСБ, доля которого в портфеле Общества превышает 90%.

СТРАНОВЫЕ И РЕГИОНАЛЬНЫЕ РИСКИ

ООО «Каркаде» является резидентом Российской Федерации. Деятельность осуществляется на территории Российской Федерации и подвержена страновому риску, характерному для Российской Федерации.

Кредитные рейтинги России, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами опустились до минимального инвестиционного уровня.

По-прежнему, негативное влияние на российскую экономику сохраняют западные санкции, из-за которых российские банки и государственные корпорации лишены доступа к внешним рынкам капитала. Сокращение экономики будет сопровождаться снижением потребительской активности и инвестиций. Пересмотр рейтингов обусловлен снижением гибкости России в кредитно-денежной политике, а также влиянием ослабления экономики страны на ее финансовую систему.

Риски страновые

Дальнейшему социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы:

- Давление на экономику РФ санкций западных стран, связанных с внешнеполитическим курсом страны.
- Вероятность расширения локального военного конфликта на Украине и в Сирии.

В 2015-2016 году конкуренция среди лидеров автолизинга продолжит обостряться. Общество сможет сохранить свой рынок благодаря налаженным многолетним контактам и продолжить работать по уже заключенным лизинговым договорам. Общество имеет достаточно прочные финансовые позиции и специализированный опыт на рынке автолизинговых услуг, сформировав значительную клиентскую базу, в том числе повышая год к году определенную долю возврата бывших клиентов.

Основным риском для отрасли в настоящий момент является сворачивание малых и неустойчивых игроков, не выдержавших конкуренции и финансовой турбулентности конца 2014 года

- Дальнейшее сохранение фактического запрета на доступ российских компаний к международным финансовым заимствованиям.
- Недостаточная развитость российской банковской системы, сокращение ликвидности, рост ставок.
- Неразвитость и дисбаланс инфраструктуры РФ.
- Инвестиционные колебания в мировой экономике, продолжающийся отток средств.

Вышеперечисленные факторы также потенциально могут отрицательно сказаться и на деятельности компании. В целом, Общество оценивает экономическую ситуацию в Российской Федерации как достаточно прогнозируемую и возможную для стабильного поддержания эффективного бизнеса в своем сегменте.

Региональные риски

ООО «Каркаде» зарегистрировано в качестве налогоплательщика в г. Калининграде, но ведет свою основную деятельность также и в других регионах России через свои филиалы и представительства: Москва, Санкт-Петербург, Нижний Новгород, Самара, Воронеж, Пермь, Екатеринбург, Саратов, Челябинск, Тюмень, Тольятти, Казань, Краснодар, Волгоград, Ростов-на-Дону, Набережные Челны, Красноярск, Новосибирск, Омск, Иркутск, Ставрополь, Ижевск, Оренбург, Уфа, Ульяновск, Пенза, Кемерово, Рязань, Ярославль, Вологда, Магнитогорск, Архангельск, Томск, Влади-

мир, Сургут, Тула, Астрахань, Киров, Липецк, Барнаул, Курск, Тверь, Калуга, Белгород, Сочи, Мурманск, Сыктывкар, Брянск, Чебоксары, Иваново, Нижневартовск, Новокузнецк, Новороссийск, Улан-Удэ. Учитывая тот факт, что компания присутствует в крупных промышленных городах России и планирует открывать новые представительства в городах с населением не менее 100 000 человек, региональные риски оцениваются как минимальные.

Большинство из страновых и региональных рисков экономического, политического и правового характера ввиду глобальности их масштаба находятся вне контроля компании. Определенное давление на бизнес компании оказывает ухудшающиеся показатели развития экономик и локальных рынков во многих региональных округах страны.

ООО «Каркаде» обладает определенным уровнем финансовой стабильности, чтобы преодолевать среднесрочные негативные экономические изменения на территории РФ и в регионах, в которых оно ведет свою основную деятельность. В случае возникновения существенной политической нестабильности в России или в отдельно взятых регионах, которая негативно повлияет на деятельность и доходы Общества, Общество предполагает принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения возможности оказания негативного воздействия политической ситуации в стране и регионах на бизнес Общества.

8

СВЕДЕНИЯ О СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ СДЕЛКАХ, ПРИЗНАВАЕМЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ КРУПНЫМИ СДЕЛКАМИ.

В 2015 году Общество не заключало сделки, признаваемые в соответствии с законодательством крупными сделками.

9

СВЕДЕНИЯ О СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ СДЕЛКАХ, ПРИЗНАВАЕМЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ СДЕЛКАМИ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ

Между ООО «Каркаде» и его аффилированными лицами в 2015 году было заключено 414 сделок на общую сумму 610 645 тыс. руб., в совершении которых имела заинтересованность, из которых 412 сделок на общую сумму 610 249 тыс. руб. заключены в рамках одобрения Советом директоров Общества. Две сделки, в совершении которых имела заинтересованность, не выносились на одобрение уполномоченного органа, в связи с отсутствием риска оспаривания сделок.

Ниже информация о сделках, вопрос об одобрении которых не был вынесен на одобрение уполномоченного органа:

Дата совершения сделки: 01.08.2015.

Предмет и иные существенные условия сделки: Субарендодатель предоставляет, а Субарендатор принимает в субаренду (во временное владение и пользование за плату) часть нежилого помещения №1 первого этажа общей площадью 20 (двадцать) м², расположенного в здании по адресу: г. Москва, ул. Станиславского, д. 21, стр. 3, далее – «Помещение», с целью использования под офис. За Помещение, передаваемое в субаренду в соответствии с условиями договора субаренды, субарендная плата начисляется с момента предоставления Помещения в субаренду по Акту приема-передачи и устанавливается в размере 30 000,00 (Тридцать тысяч) рублей 00 копеек в месяц, включая НДС в размере (18%).

Стороны сделки: Субарендодатель ООО «Каркаде», Субарендатор ООО «Центр Каравто».

Информация о лице (лицах), признанном (признанных) в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом (лицами), заинтересованным (заинтересованными) в совершении сделки.

Полное и сокращенное фирменное наименование: Акционерное общество «Гетин Холдинг» (Getin Holding Spolka Akcyjna), Getin Holding S.A. (АО Гетин Холдинг). Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: Getin Holding S.A. (АО Гетин Холдинг) одновременно является единственным участником Эмитента и аффилированным лицом стороны сделки – ООО «Центр Каравто».

Размер сделки в денежном выражении (тыс. руб.)

и в процентах от балансовой стоимости активов Общества на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 330 (0.0012%).

Срок исполнения обязательств по сделке: 30.06.2016.

Дата совершения сделки: 06.10.2015

Предмет и иные существенные условия сделки: Субарендодатель предоставляет, а Субарендатор принимает в субаренду (во временное владение и пользование за плату) часть нежилого помещения, общей площадью 8 (восемь) м², расположенного в здании по адресу: Россия, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Кубанская Набережная, 62 / Комсомольская, 13, оф. 191, далее – «Помещение», с целью использования под офис. За Помещение, передаваемое в субаренду в соответствии с условиями договора субаренды, субарендная плата начисляется с момента предоставления Помещения в субаренду по акту приема-передачи и устанавливается в размере 6 000 (Шесть тысяч) рублей 00 копеек в месяц, включая НДС в размере (18%).

Стороны сделки: Субарендодатель ООО «Каркаде», Субарендатор ООО «Каркаде Сервис».

Размер сделки в денежном выражении (тыс. руб.)

и в процентах от балансовой стоимости активов Общества на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 66 (0.0002%)

Информация о лице (лицах), признанном (признанных) в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом (лицами), заинтересованным (заинтересованными) в совершении сделки.

Полное и сокращенное фирменное наименование: Акционерное общество Гетин Холдинг (Getin Holding Spolka Akcyjna), Getin Holding S.A. (АО Гетин Холдинг) Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: Акционерное общество Гетин Холдинг (Getin Holding S.A.), зарегистрированное в соответствии с законодательством Республики Польша, является лицом, заинтересованным в совершении данной сделки, т.к. одновременно является единственным участником эмитента и аффилированным лицом стороны сделки – Общества с ограниченной ответственностью «Каркаде Сервис».

Срок исполнения обязательств по сделке: 11 месяцев

с даты совершения сделки. Стороны находятся в процессе исполнения сделки: помещение передано Субарендодателем в субаренду Субарендатору, Субарендатор владеет и пользуется помещением и ежемесячно уплачивает субарендные платежи в соответствии с условиями договора субаренды, заключенного между сторонами.

СВЕДЕНИЯ О ПЕРСОНАЛЬНОМ СОСТАВЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



Председатель Совета директоров
(Наблюдательного Совета)

ФИО: **Флорчак Кшиштоф Ян**
Год рождения: 1966

Сведения об образовании:

- Куинз Коледж города Нью-Йорк, факультет бухгалтерии

Доли в уставном капитале Общества не имеет.



Заместитель Председателя Совета Директоров
(Наблюдательного Совета)

ФИО: **Балиньски Ремигиуш Андрей**
Год рождения: 1964

Сведения об образовании:

- Медицинский университет, г. Вроцлав.
- Колледж бизнеса, Новый Сонч.
- Национальный университет им. Луи, г. Чикаго (МВА).

Доли в уставном капитале Общества не имеет.



Член Совета Директоров
(Наблюдательного Совета)

ФИО: **Петр Януш Качмарек**
Год рождения: 1966

Сведения об образовании:

- Вроцлавский Университет, г. Вроцлав, Факультет права и управления, магистр права.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.



Член Совета Директоров
(Наблюдательного Совета)

ФИО: **Власова Лариса Федоровна**
Год рождения: 1976

Сведения об образовании:

- Инженерно-экономический факультет Санкт-Петербургского государственного института сервиса и экономики по специальности «Финансы и кредит», 2000 г.
- Программа обучения MBA — специализация «MBA — общий и стратегический менеджмент», присвоена квалификация «Мастер делового администрирования» — Высшая школа экономики, 2007 г.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.



Член Совета Директоров
(Наблюдательного Совета)

ФИО: **Лубчинска Изабела Анетта**
Год рождения: 1968

Сведения об образовании:

- Вроцлавский Университет, г. Вроцлав, филологический факультет.
- Университет экономики, г. Вроцлав, Факультет менеджмента, информатики и финансов, Программа MBA.

Доли в уставном капитале Общества не имеет.

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОСТАВЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ, ИМЕВШИХ МЕСТО В 2015 Г.

18.03.2015

Решением единственного участника от 18 марта 2015 года прекращены полномочия Совета директоров с 18 марта 2015 года в следующем составе:

- Бонецки Радослав Ежи — Председатель Совета директоров.
- Балиньски Ремигиуш Андрей — Заместитель Председателя Совета директоров.
- Качмарек Петр — Член Совета директоров.
- Власова Лариса Федоровна — Член Совета директоров.
- Лубчинска Изабела Анетта — Член Совета директоров.

19.03.2015

и избран с 19 марта 2015 года Совет директоров в следующем составе:

- Форчак Кшиштоф Ян — Председатель Совета директоров.
- Балиньски Ремигиуш Андрей — Заместитель Председателя Совета директоров.
- Бонецки Радослав Ежи — Член Совета директоров.
- Петр Качмарек — Член Совета директоров.
- Власова Лариса Федоровна — Член Совета директоров.
- Лубчинска Изабела Анетта — Член Совета директоров.

16.04.2015

Решением единственного участника от 16 апреля 2015 года прекращены полномочия Совета директоров с 19 апреля 2015 года в следующем составе:





- Форчак Кшиштоф Ян — Председатель Совета директоров.
- Балиньски Ремигиуш Андрей — Заместитель Председателя Совета директоров.
- Бонецки Радослав Ежи — Член Совета директоров.
- Петр Качмарек — Член Совета директоров.
- Власова Лариса Федоровна — Член Совета директоров.
- Лубчинска Изабела Анетта — Член Совета директоров.

20.04.2015

и избран с 20 апреля 2015 года Совет директоров в следующем составе:

- Форчак Кшиштоф Ян — Председатель Совета директоров.
- Балиньски Ремигиуш Андрей — Заместитель Председателя Совета директоров.
- Качмарек Петр — Член Совета директоров.
- Власова Лариса Федоровна — Член Совета директоров.
- Лубчинска Изабела Анетта — Член Совета директоров.

СВЕДЕНИЯ О ПЕРСОНАЛЬНОМ СОСТАВЕ ПРАВЛЕНИЯ

	Председатель Правления (Генеральный директор)	ФИО: Смирнов Алексей Евгеньевич Год рождения: 1979
Сведения об образовании: <ul style="list-style-type: none">Финансовая академия при правительстве Российской Федерации — экономист, по специальности — мировая экономика.НОСК Training, CPA (Аудитор).Школа бизнеса в Манчестере, MBA для финансовых менеджеров и специалистов.		
Доли в уставном капитале Общества не имеет.		
	Член Правления	ФИО: Корниенко Дмитрий Викторович Год рождения: 1975
Сведения об образовании: <ul style="list-style-type: none">Международный институт экономики и права, бакалавр экономики.Национальный исследовательский институт «Высшая школа экономики» по программе «Бизнес-лидер будущего». Образовательная программа Executive MBA.		
Доли в уставном капитале Общества не имеет.		
	Член Правления	ФИО: Еремин Юрий Александрович Год рождения: 1967
Сведения об образовании: <ul style="list-style-type: none">Сумское высшее артиллерийское командное училище им. М. В. Фрунзе — по специальности командная тактическая артиллерия; квалификация – инженер по эксплуатации артиллерийского вооружения.Волгоградский государственный университет по специальности юриспруденция; квалификация – юрист.Высшая школа экономики, программа «Менеджмент XXI века: квалификация собственников и эффективность менеджеров». Образовательная программа Executive MBA.		
Доли в уставном капитале Общества не имеет.		
	Член Правления	ФИО: Заглядин Олег Владимирович Год рождения: 1981
Сведения об образовании: <ul style="list-style-type: none">Московский государственный институт электроники и математики по специальности — проектирование и технология радиоэлектронных средств; квалификация — инженер.Российская экономическая академия им. Г.В. Плеханова по специальности — финансы и кредит; квалификация — экономист.Межотраслевой технологический институт по специальности — финансы и кредит; квалификация — экономист.Национальный исследовательский институт «Высшая школа экономики» по программе «Бизнес-лидер будущего». Образовательная программа Executive MBA.		
Доли в уставном капитале Общества не имеет.		

Изменения в составе Правления Общества в 2015 году отсутствовали.

ЕДИНОЛИЧНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ООО «КАРКАДЕ»

Генеральным директором ООО «Каркаде» (единоличным исполнительным органом) является Смирнов Алексей Евгеньевич. Сведения о генеральном директоре приведены в разделе «Сведения о персональном составе Правления».

СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ПО КАЖДОМУ ОРГАНУ УПРАВЛЕНИЯ

Вознаграждения Совету директоров, тыс. руб.		Информация обо всех видах вознаграждения Правлению, тыс. руб.	
Наименование показателя			
Вознаграждение за участие в работе органа управления		—	—
Заработная плата		10 477	74 426
Премии		9 074	61 314
Комиссионные		—	—
Льготы		—	—
Компенсации расходов		—	—
Иные виды вознаграждений		—	—
ИТОГО		19 551	135 740
Члены Правления являются сотрудниками Общества и получали вознаграждение в 2015 году на основании заключенных с ними трудовых договоров. Дополнительных соглашений с членами органов управления Общества, касающихся выплат вознаграждений и иных имущественных представлений в 2015 году, Обществом не заключалось.			

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОСТАВЕ ЕДИНОЛИЧНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА

28 марта 2016 г. решением Совета директоров Общества от 28.03.2016 г., Протокол №13/2016 г. Генеральным директором ООО «Каркаде» избран Костючок Олег Алексеевич.

