

**ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ  
ЗА 2021 ГОД**

**Общество с ограниченной ответственностью «СДЭК-Глобал»**

**Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-П01, размещенные в полном объеме путем открытой подписки в рамках программы биржевых облигаций, в количестве 500 000 (Пятьсот тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) российских рублей каждая, общей номинальной стоимостью 500 000 000 (Пятьсот миллионов) российских рублей, регистрационный номер выпуска 4B02-01-00562-R-001Р от 04.02.2021.**

Информация, содержащаяся в настоящем отчете эмитента облигаций, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации эмитентами, допущенными к организованным торговам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг.

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «СДЭК-Глобал»	Л.Я. Гольдорт (подпись)
«04 » мая 2022 г.	М.П.

<b>Контактное лицо:</b>	Главный бухгалтер (должность)	Логвинович Елена Павловна (фамилия, имя, отчество)
<b>Телефон:</b>		8(913) 604-50-21
<b>Адрес электронной почты:</b>		e.logvinovich@cdek.ru

Настоящий отчет эмитента облигаций содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведенные в настоящем отчете эмитента облигаций, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем отчете эмитента облигаций.

## Содержание:

1. Общие сведения об эмитенте: .....	3
1.1. Основные сведения об эмитенте: .....	3
1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента. ....	3
1.3. Стратегия и планы развития деятельности. ....	4
1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.....	5
1.5. Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений. ....	7
1.6. Структура участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.....	10
1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).....	11
2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента.....	12
2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.....	12
2.2. Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтеская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мер (действий), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели. ....	14
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала в динамике за последние 3 года.....	17
2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года. ....	18
2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на 31.12.2021 г. ....	18
2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. ....	20
2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента. ....	22
2.8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на выполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками. ....	23

## **1. Общие сведения об эмитенте:**

### **1.1. Основные сведения об эмитенте:**

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «СДЭК-Глобал»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «СДЭК-Глобал»

ИНН: 7722327689

ОГРН: 1157746448463

Место нахождения: Российская Федерация, Новосибирская область, город Новосибирск

Дата государственной регистрации: 18.05.2015

### **1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.**

ООО «СДЭК-Глобал» — международная логистическая компания на рынке экспресс-доставки, работающая в 25 странах мира, является основной операционной компанией, владельцем ИТ-платформы и бренда.

Эмитент координирует весь логистический процесс и взаиморасчеты, а также выступает как главная операционная компания с обслуживанием пула основных корпоративных клиентов.

### **История развития эмитента:**

**В 2000** г. в Новосибирске основана служба доставки «Служба доставки Экспресс-курьер».

**В 2002** г. запущена автоматизированная система, позволяющая учитывать и контролировать доставку грузов на всех этапах.

**В 2009** г. Открытие первых партнерских офисов, становление глобальной ИТ-платформы.

**В 2011** г. компания вводит комплекс услуг для интернет-магазинов. В 2012 г. открывается первый зарубежный офис «СДЭК» в столице Казахстана городе Алма-Аты. В 2014 году открыто представительства в столице Китайской Народной Республики Пекине.

**В 2015** году зарегистрирован эмитент ООО «СДЭК-Глобал». С момента регистрации компания становится центральным юридическим лицом, владельцем объектов интеллектуальной собственности. Бренд «СДЭК» вошел в топ-5 самых успешных франшиз по версии русской редакции журнала Forbes. Открыты представительства в Армении и Беларуси.

**2017-2020** г.г. – открыты партнерские офисы в Таиланде, Турции, Германии, Чехии, Узбекистане, США, Южной Корее, ОАЭ, Латвии, Англии, Германии, Польше, Азербайджане, Финляндии, Италии. Сервис «СДЭК» вошел в пятерку лидеров на рынке экспресс-доставки. Запущена площадка интернет-торговли «СДЭК.Маркет», а также новый сортировочный комплекс площадью 30 тыс. м<sup>2</sup>.

### **В 2021 году компания активно развивалась по многим направлениям:**

**Сеть партнеров эмитента:** в 2021 году к сети присоединилось порядка 500 новых участников.

### **Складские территории:**

- на 33 % увеличилась общая площадь складских помещений;

- на 40 % увеличилась их пропускная способность.

Переехали и расширились склады в крупных городах — Санкт-Петербурге, Москве, Самаре и Краснодаре.

**Постаматная сеть:** за год количество терминалов для бесконтактной доставки OmniCDEK увеличилось с 300 до 1 200.

**Открытие ПВЗ:** за 2021-й было открыто 990 новых пунктов выдачи заказов партнеров, в том числе 175 в райцентрах, 72 в странах ЕАЭС и 33 в других странах.

**Международное направление:** партнерские офисы СДЭК появились в 6 новых странах — Грузии, Израиле, Вьетнаме, Португалии, Испании, Абхазии.

### **В 2021-м году Общество стало:**

- лауреатом премии Digital Leaders Award 2021 в номинации «Решение года» в категории «Доставка товаров и грузов»;
- лауреатом премии ECO BEST AWARD-2021;
- финалистом премии в сфере e-commerce «Большой оборот 2021» в направлении «Логистика»;
- лауреатом премии «Качество обслуживания и права потребителей» в номинации «Франшиза года» в категории «Логистика и грузоперевозки»;
- лауреатом премии «Развитие регионов. Лучшее для России» в номинациях «Лучшая франшиза службы доставки» и «Инфраструктурный проект года».

Устав эмитента размещен: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38284>.

### **1.3. Стратегия и планы развития деятельности.**

Эмитент ООО «СДЭК-Глобал» не планирует менять основной вид деятельности. Глобальная стратегия развития – масштабирование бизнеса по ряду направлений:

- Увеличение доли присутствия в России и СНГ за счет расширения географии доставки со складов сети «СДЭК» по направлениям B2C («business-to-consumer», в данном случае - доставка товаров из интернет-магазинов), B2B («business-to-business» - доставка посылок для корпоративных клиентов) и C2C («consumer-to-consumer» - доставка посылок от одного частного лица другому). При улучшении внешнеполитической ситуации – расширение международного охвата бизнеса (приоритетные направления: Ближний восток, Азия, Европа).
- Расширение спектра услуг: выход на рынок LTL-перевозок, доставка особым термокомплексом в термобоксе (в первую очередь лекарства).
- Развитие направления фулфилмент.
- Развитие направления СДЭК-форвард (+5 новых стран).
- Развитие ИТ-составляющей бизнеса и платформенных решений.

#### **1.4.Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.**

ООО «СДЭК-Глобал» оказывает услуги по доставке грузов различным категориям клиентов, а именно: корпоративным клиентам, интернет-магазинам, частным клиентам. Офисы компании и партнеров расположены в 25 странах мира (Россия, Казахстан, Беларусь, Китай (КНР), Киргизия, Армения, Узбекистан, США, Италия, Германия, Турция, Вьетнам, Финляндия, Грузия, Франция, Украина, Великобритания, Южная Корея (Республика Корея), Азербайджан, Израиль, Польша, Испания, Таиланд, Португалия, ОАЭ).

#### **Положение эмитента на рынке**

Условно весь рынок экспресс-доставки можно разбить на 4 уровня:

- Национальные и международные почтовые операторы (DHL, «Почта России», FedEx и т.д.). Крупнейшие компании с собственной инфраструктурой, парком самолетов, автомобилей и т.д.;
- Федеральные логистические/транспортные/курьерские компании. Как правило, логистические компании не имеют своей инфраструктуры (автомобильного, самолетного парка) и пользуются услугами федеральных транспортных компаний;
- Собственные логистические службы/пункты выдачи заказов/постаматы. У крупнейших интернет-ритейлеров есть собственные логистические службы, часто — с инфраструктурной базой;
- Внутригородская доставка.

ООО «СДЭК-Глобал» является федеральным логистическим оператором с широкой сетью пунктов выдачи заказов.

#### **Структура рынка**

	<b>2020, млн. отпр.</b>	<b>2020, % от всех отпр.</b>	<b>2021, млн. отпр.</b>	<b>2021, % от всех отпр.</b>	<b>Прирост 2021/2020, %</b>
Логистические компании (включая «Почту России»)	350	40%	400	25%	+14%
Собственные службы магазинов	530	60%	1 170	75%	+121%
Всего	880		1 570		+78%
СДЭК всего *	64		78		+21,8%
СДЭК тип договора ИМ *	53		65		+22,6%
Доля СДЭК на рынке доставки Логистическими компаниями *	15%		16%		

показатели СДЭК с учетом партнеров Общества.

По данным Data Insight, в 2021 году доставлено 1 570 млн отправлений, рост относительно 2020 года составил 78%. Большинство (75%) посылок, доставленных в 2021, приходится на собственные логистические службы магазинов, 25% — на логистические компании, включая «Почту России».

Пункты выдачи заказов и постаматы остаются основным каналом доставки для покупателя в 2021 году:

- ✓ 1 280 млн заказов получено через ПВЗ и постаматы в 2021-м;
- ✓ 82 % от всех отправлений 2021 покупатели получили в точках выдачи.

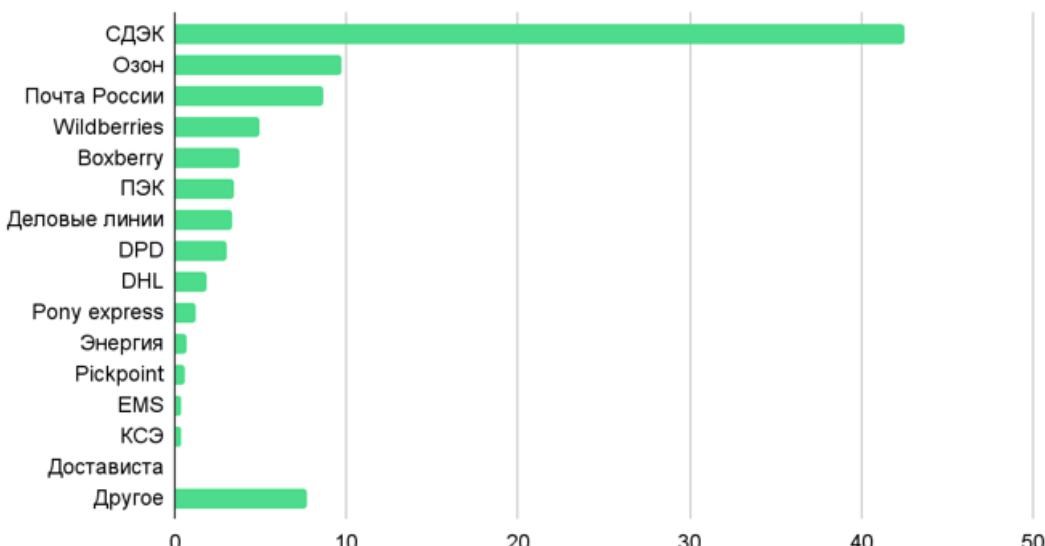
В мае 2021 года аналитики Data Insight оценили количество ПВЗ в России более чем в 50 тысяч. 38% это классические ПВЗ, 33% постаматы, 27% приходится на магазины (это могут быть как специально организованные ПВЗ, так и выдача на кассе), 2% прочие.

В 2021 году количество отправлений через службу эмитента составило 78,3 млн шт. Таким образом, сервис СДЭК занимает около 5% всего рынка и 2-е место по географическому охвату доставки (после «Почты России»), входит в топ-5 курьерских компаний страны. При этом, доля сервиса СДЭК на рынке доставки логистическими компаниями увеличилась с 15% в 2020 до 16% в 2021 году.

В структуре доставки посылок все большую долю занимает самовывоз. Данный вид услуги появился около пяти лет назад. Его преимущества — меньшая себестоимость по сравнению с доставкой курьером до двери и отсутствие привязки к месту и времени доставки, что более удобно заказчику. Эмитент активно участвует во внедрении и популяризации данного направления, в том числе за счет развития сети постаматов.

СДЭК лидирует среди служб доставки по показателю top of mind. В декабре 2021 – январе 2022 гг. ООО «СДЭК-Глобал» проводило репрезентативный массовый опрос пользователей услуг доставки в России с целью определить показатель top of mind («первая названная марка»). Респондентам был задан вопрос «Какие службы доставки вы знаете?». При подсчете учитывалась только компания, которую человек называл первой. Отметим, что чаще всего первыми называют бренды, услугами которых человек пользуется или с которыми очень хорошо знаком. Результаты опроса показывают, что в части показателя top of mind СДЭК лидирует — 42,5 % опрошенных первой компанией назвали именно СДЭК.

### Показатель top of mind



Ключевые конкуренты эмитента — крупные маркетплейсы, развивающие собственные логистические службы: Wildberries, OZON и крупнейшие транспортные компании:

«Деловые Линии», Логистическая компания «ПЭК», «Байкал Сервис», ТК «Энергия» и другие.

Фулфилмент совмещает складской учет, обработку заказов, доставку до конечного покупателя или до склада маркетплейса, а также получение оплаты и работу с возвратами.

Услуга фулфилмента в компании СДЭК была запущена в апреле 2020 года и на сегодня включает более 13 складов на территории России и Казахстана.

Среднегодовой темп роста рынка фулфилмента 66%. По данным на ноябрь 2021, каждый седьмой заказ собран с помощью фулфилмента. Объем российского рынка фулфилмента составил 41 млрд рублей. При помощи фулфилмента операторов сделано 186 млн отправлений.

### **1.5.Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений.**

Дочерним обществом эмитента является ООО «ОМНИСДЭК» на основании того, что ООО «СДЭК-Глобал», в силу преобладающего участия в его уставном капитале, имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом (п. 2. ст. 6 Федерального закона от 08.02.1998 N 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»).

Полное фирменное наименование дочернего общества: Общество с ограниченной ответственностью «ОМНИСДЭК»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «ОМНИСДЭК»

ИНН: 7722486819

ОГРН: 1207700145223

Место нахождения: город Москва

Размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего общества: 51%, 510000 руб.

Генеральный директор: ГРИГОРЯНЦ АРТУР СОГОМОНОВИЧ

Основное направление деятельности: Торговля оптовая электронным и телекоммуникационным оборудованием и его запасными частями.

Дочерним обществом эмитента является ТОО «СДЭК Центральная Азия» на основании того, что ООО «СДЭК-Глобал», в силу преобладающего участия в его уставном капитале, имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом (п. 2. ст. 6 Федерального закона от 08.02.1998 N 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»).

Полное фирменное наименование дочернего общества: Товарищество с ограниченной ответственностью «СДЭК Центральная Азия»

Сокращенное фирменное наименование: ТОО «СДЭК Центральная Азия»

БИН: 120440014325

Место нахождения: город Алматы (резидент Республики Казахстан)

Размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего общества: 100%, 100 тенге.

Директор: ЕЛЬНОВА ЕЛЕНА ФЕДОРОВНА

Основное направление деятельности: Прочая почтовая и курьерская деятельность.

Зависимым обществом эмитента является ООО «СДЭК.МАРКЕТ» на основании того, что ООО «СДЭК-Глобал» имеет более двадцати процентов уставного капитала ООО «СДЭК.МАРКЕТ» (п. 4. ст. 6 Федерального закона от 08.02.1998 N 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»).

Полное фирменное наименование зависимого общества: Общество с ограниченной ответственностью «СДЭК.МАРКЕТ»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «СДЭК.МАРКЕТ»

ИНН: 6194002171

ОГРН: 1196196029776

Место нахождения: РОСТОВСКАЯ ОБЛАСТЬ ГОРОД РОСТОВ-НА-ДОНЕ

Размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего общества: 25%, 250000 руб.

Генеральный директор: ПИВОВАРОВ ДМИТРИЙ АЛЕКСАНДРОВИЧ

Основное направление деятельности: Торговля розничная по почте или по информационно-коммуникационной сети Интернет.

ООО «СДЭК Финанс» входит в группу лиц с ООО «СДЭК-Глобал» на основании того, что физические лица (Гольдорт Л.Я., Пиксаев В.В., Цацура Е.Ю.) в силу своего совместного участия в этом хозяйственном обществе имеют более чем пятьдесят процентов общего количества голосов, приходящихся на доли в уставном капитале ООО «СДЭК Финанс» (п. 9 ст. 9 Федерального закона от 26.07.2006 N 135-ФЗ «О защите конкуренции»)

Полное фирменное наименование общества: Общество с ограниченной ответственностью ООО «СДЭК Финанс»

ИНН: 5406810975

ОГРН: 1215400003433

Место нахождения: город Новосибирск

Размер доли совместного участия Гольдорта Л.Я., Пиксаева В.В., Цацуры Е.Ю. в уставном капитале Общества: 51%, 5100 руб.

Генеральный директор: БАЛИН ДМИТРИЙ ВИТАЛЬЕВИЧ

Основное направление деятельности: Деятельность вспомогательная прочая в сфере финансовых услуг, кроме страхования и пенсионного обеспечения.

CDEK Europe GmbH входит в группу лиц с ООО «СДЭК-Глобал» на основании того, что физические лица (Гольдорт Л.Я., Пиксаев В.В.) в силу своего совместного участия в этом хозяйственном обществе имеют более чем пятьдесят процентов общего количества голосов, приходящихся на доли в уставном капитале CDEK Europe GmbH (п. 9 ст. 9 Федерального закона от 26.07.2006 N 135-ФЗ «О защите конкуренции»)

064/107/06308.HRB 18481

Место нахождения: Germany, Hoppegarten

Размер доли участия Гольдорта Л.Я. в уставном капитале Общества: 56%

Размер доли участия Пиксаева В.В. в уставном капитале Общества: 44%

Управляющий: ГЕРМАН РИЗЕН

Основное направление деятельности: курьерская деятельность

Beijing CDEK International Freight Forwarding Co LTD входит в группу лиц с ООО «СДЭК-Глобал» на основании того, что физические лица (Гольдорт Л.Я., Пиксаев В.В.) в силу своего совместного участия в этом хозяйственном обществе имеют более чем пятьдесят процентов общего количества голосов, приходящихся на доли в уставном капитале Beijing CDEK International Freight Forwarding Co LTD (п. 9 ст. 9 Федерального закона от 26.07.2006 N 135-ФЗ «О защите конкуренции»)

Место нахождения: Китай (КНР)

Размер доли участия Гольдорта Л.Я. в уставном капитале Общества: 56%

Размер доли участия Пиксаева В.В. в уставном капитале Общества: 44%

Генеральный директор: ГОЛЬДОРТ ЛЕОНИД ЯКОВЛЕВИЧ

Основное направление деятельности: Транспортная экспедиция

ООО «СДЭК-Бел» входит в группу лиц с ООО «СДЭК-Глобал» на основании того, что физические лица (Гольдорт Л.Я., Пиксаев В.В.) в силу своего совместного участия в этом хозяйственном обществе имеют более чем пятьдесят процентов общего количества голосов, приходящихся на доли в уставном капитале ООО «СДЭК-Бел» (п. 9 ст. 9 Федерального закона от 26.07.2006 N 135-ФЗ «О защите конкуренции»)

192769565

Место нахождения: Республика Беларусь

Размер доли участия Гольдорта Л.Я. в уставном капитале Общества: 56%

Размер доли участия Пиксаева В.В. в уставном капитале Общества: 44%

Генеральный директор: Толстобров Максим Владимирович

Основное направление деятельности: Оказание курьерских услуг

ООО «Виннер» входит в группу лиц с ООО «СДЭК-Глобал» на основании того, что физическое лицо (Пиксаев В.В.) имеет более чем пятьдесят процентов общего количества голосов, приходящихся на доли в уставном капитале ООО «Виннер» (п. 9 ст. 9 Федерального закона от 26.07.2006 N 135-ФЗ «О защите конкуренции»)

ИНН 5406742436

ОГРН 1135476055384

Место нахождения: город Новосибирск

Размер доли участия Пиксаева В.В. в уставном капитале Общества: 100%, 10 000 руб.

Директор: ТОЛСТОБРОВ МАКСИМ ВЛАДИМИРОВИЧ

Основное направление деятельности: Деятельность почтовой связи общего пользования

**1.6. Структура участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.**

Участники Общества (бенефициары):

Гольдорт Леонид Яковлевич, Пиксаев Вячеслав Викторович, Цацура Евгений Юрьевич.

Уставный капитал ООО «СДЭК-Глобал»: 10 100 рублей.

ФИО учредителя	Доля в уставном капитале
Гольдорт Леонид Яковлевич	5 600 рублей 55,44%
Пиксаев Вячеслав Викторович	4 400 рублей 43,56%
Цацура Евгений Юрьевич	100 рублей 1%

К органам управления ООО «СДЭК-Глобал» относятся:

- Единоличный исполнительный орган — Генеральный директор;
- Совет директоров (наблюдательный совет);
- Общее собрание участников Общества.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества — генеральным директором в лице Гольдорта Леонида Яковлевича. Единоличный исполнительный орган без доверенности действует от имени Общества, подотчетен Общему собранию участников; может быть избран также и не из числа участников Общества. Избирается Общим собранием участников Общества сроком на десять лет.

Совет директоров Общества осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных настоящим уставом и Федеральным Законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» к компетенции иных органов. Члены Совета директоров Общества назначаются единогласно всеми участниками Общего

собрания участников в порядке, предусмотренном Уставом ООО «СДЭК-Глобал» и Федеральным Законом «Об обществах ограниченной ответственностью», сроком на 5 (пять) лет. Количество членов Совета директоров должно быть не менее 3 (трех) человек. Генеральный директор Общества не может быть одновременно Председателем Совета директоров Общества. Председатель Совета директоров Общества избирается членами Совета директоров Общества из их числа большинством голосов от общего числа голосов, которыми обладают члены Совета директоров. Совет директоров вправе в любое время переизбрать своего Председателя.

Состав Совета директоров ООО «СДЭК-Глобал»:

**Цацура Евгений Юрьевич – председатель совета директоров.**

С 2009 г. по настоящее время – советник собственника ОАО «Северо-Кулундинское».

С 19.03.2019 г. по настоящее время – заместитель генерального директора по общим вопросам ООО «СДЭК-Глобал».

С 20.10.2020 г. по настоящее время – участник (учредитель) ООО «СДЭК-Глобал».

**Гольдорт Леонид Яковлевич – член совета директоров.**

С 01.10.2015 г. по настоящее время – генеральный директор ООО «СДЭК-Глобал», участник (учредитель) ООО «СДЭК-Глобал».

С 18.10.2019 г. по настоящее время – генеральный директор ООО «Фининвест».

**Пиксаев Вячеслав Викторович – член совета директоров.**

С 24.04.2015 г. по настоящее время – участник (учредитель) ООО «СДЭК-Глобал».

С 10.08.2018 г. по настоящее время – директор ООО «НПС-Майл».

С 11.04.2018 г. по настоящее время – генеральный директор ООО «НПС-Томск».

Высшим органом Общества является общее собрание участников Общества, которое руководит деятельностью Общества в соответствии с действующим законодательством и Уставом ООО «СДЭК-Глобал».

**Сведения о руководстве ООО «СДЭК-Глобал» по состоянию на 31.12.2021 г.**

ФИО	Должность
Леонид Гольдорт	Собственник и сооснователь компании, генеральный директор, член Совета директоров
Евгений Цацура	Председатель Совета директоров, заместитель генерального директора по общим вопросам
Вячеслав Пиксаев	Собственник и сооснователь компании, член Совета директоров
Сергей Егоров	Директор по развитию
Максим Толстобров	Коммерческий директор
Ольга Сгибнева	Директор по маркетингу
Любовь Мамасева	Директор юридического департамента
Наталья Соседкина	Финансовый директор
Елена Логвинович	Главный бухгалтер
Елена Ельнова	Директор по персоналу

**1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).**

У эмитента и ценных бумаг эмитента отсутствуют кредитные рейтинги.

## **2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента.**

### **2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.**

Платформа «СДЭК» объединяет 3610 пунктов выдачи заказов (ПВЗ)/офисов по всему миру, которые работают как единое целое.

Компания активно развивает сеть постаматов – по состоянию на 01.01.2022 г. их количество составило 1194 шт.

Количество юридических лиц-партнеров – 2 133.

Страны присутствия: Россия, Казахстан, Киргизия, Беларусь, Армения, Азербайджан, Узбекистан, Грузия, Турция, Южная Корея, Польша, Китай, Германия, ОАЭ, США, Таиланд, Финляндия, Испания, Израиль, Италия, Вьетнам, Франция, Украина, Португалия, Абхазия.

ООО «СДЭК-Глобал» координирует весь логистический процесс и взаиморасчеты, а также выступает как главная операционная компания с обслуживанием пула основных корпоративных клиентов.

Операционная деятельность эмитента включает в себя взаимодействие с клиентами и партнерами.

Эмитент – клиенты:

Эмитент осуществляет курьерскую доставку (с привлечением партнеров) переданного клиентом отправления до адреса получателя автотранспортом и пешими курьерами, или до ближайшего к получателю пункта выдачи заказов. Оказывает дополнительные услуги по приему наложенных платежей от физлиц (получателей товара); прием, обработку, комплектацию, упаковку, хранение и доставку заказов по поручению клиентов (интернет-магазинов) в рамках комплексной услуги фулфилмент.

Эмитент – партнеры:

Эмитент осуществляет консолидацию всех заказов, поступающих от партнеров, распределение, логистику, взаиморасчеты по наложенным платежам, устанавливает лицензионные платежи за предоставленное право пользования программными продуктами эмитента, а также оказывает прочие услуги: продажа ТМЦ/фирменной упаковки, ведение бухгалтерского учета, подбор персонала, аутсорсинг кредитного контроля.

#### **Динамика доли направлений сервиса «СДЭК» по количеству накладных**

Направление	2017	2018	2019	2020	2021
B2B / Авиакарго	10,2%	7,5%	4,8%	3,0%	2,8%
B2C / Фулфилмент	64,9%	72,7%	76,7%	82,1%	77,6%
C2C / Прочие	9,0%	14,2%	17,7%	14,4%	13,3%
Международные отправления	15,9%	5,6%	0,8%	0,5%	6,3%
Количество отправлений сервиса, млн шт	20,71	30,36	47,66	63,53	78,34

## Динамика изменения доли направлений сервиса «СДЭК» по выручке

Направление	2017	2018	2019	2020	2021
B2C / Фулфилмент	51%	60%	66%	71%	67%
C2C / Прочие	14%	20%	23%	22%	23%
B2B / Авиакарго	15%	13%	9%	6%	6%
Международные отправления	20%	6%	1%	1%	4%
<b>Выручка сервиса СДЭК, млрд руб.</b>	<b>10,49</b>	<b>15,23</b>	<b>22,48</b>	<b>30,82</b>	<b>40,55</b>

За 5 лет компания увеличила общее количество отправлений в 3,8 раза: с 20,7 млн шт. в 2017 году до 78,3 млн штук в 2021 году.



При этом, выросла доля направления B2C, которое является флагманским, по итогам 2021 года данное количество отправлений составило рекордные 60,8 млн единиц. Доля направления B2B снижается, однако в абсолютном выражении количество накладных последние пять лет сохраняется на одном уровне от 1,9 до 2,2 млн шт.



Основной объем доставок происходит грузовыми автомобилями (около 69,9%), на авиаперевозки приходится 31,1% грузов, однако в стоимостном выражении эти каналы практически идентичны. Эмитент использует все транспортные услуги на аутсорсинге.

**2.2. Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мер (действий), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.**

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>%</b>
Валюта баланса	4 561 913	5 688 276	8 686 112	52,7%
Основные средства	182 291	262 365	1 210 185	361,3%
Собственный капитал	151 714	1 248 690	2 309 973	85,0%
Запасы	461 555	87 756	140 515	60,1%
Дебиторская задолженность	2 355 460	3 320 202	4 069 263	22,6%
Кредиторская задолженность	4 362 801	4 247 243	4 900 451	15,4%
Финансовый долг	0	0	1 110 821	-
долгосрочный	0	0	1 023 451	-
краткосрочный	0	0	87 370	-
Выручка	9 469 410	15 701 203	21 779 294	38,7%
Валовая прибыль	3 360 749	6 838 876	9 803 390	43,3%
Операционная прибыль	339 566	1 948 888	2 172 399	11,5%
Чистая прибыль	171 516	1 151 370	1 199 242	4,2%
EBITDA LTM	203 859	1 392 157	1 545 697	11,0%
Валовая рентабельность	35,5%	43,6%	45,0%	-
Операционная рентабельность	3,6%	12,4%	10,0%	-
Рентабельность деятельности	1,8%	7,3%	5,5%	-
Чистый долг/EBITDA	0,00	0,00	0,00	-
Долг/Выручка	0,00	0,00	0,05	-
Долг/Собственный капитал	0,00	0,00	0,48	-

В 2021 году ООО «СДЭК-Глобал» показал сильный финансовый результат: выручка по итогам года составила 21,8 млрд руб. против 15,7 млрд руб. годом ранее (+38,7%). Операционная прибыль увеличилась с 1,9 млрд руб. до 2,2 млрд руб. Наибольший относительный рост наблюдается по статье валовая прибыль, которая достигла значения в 9,8 млрд руб. (+43,3% к АППГ).

Основную долю выручки формируют курьерские и транспортные услуги эмитента, на их долю приходится 77,2%, оставшиеся 22,8% составляют доходы от лицензионных платежей, агентских и аутсорсинговых услуг ООО «СДЭК-Глобал».

Важно отметить, что в отчётом 2021 году сократилась рентабельность бизнеса – это связано с существенным расширением штата сотрудников ИТ сферы в рамках реализации

крупных проектов по совершенствованию платформенных решений эмитента, а также обновлению действующего программного обеспечения, в частности переход с четвёртой версии программного комплекса «Экспресс-Курьер» на пятую. Дополнительный размер ФОТ на реализацию данных инициатив в 2021 году составил 495 млн руб.

Положительная динамика финансовых результатов отразилась и на балансе организации: валюта баланса в сравнении с 2020 годом увеличилась на 52,7% и составила 8,7 млрд руб. по отчетности за 12 мес. 2021 г. Собственный капитал в указанном периоде вырос с 1,2 млрд руб. до 2,3 млрд руб.

Основные финансовые показатели рассчитаны по формулам, приведенным в законодательных и нормативных актах РФ.

Валюта баланса	стр. 1600 Бухгалтерского баланса
Основные средства	стр. 1150 Бухгалтерского баланса
Собственный капитал	Итог по разделу III баланса
Запасы	стр. 1210 Бухгалтерского баланса
Дебиторская задолженность	стр. 1230 Бухгалтерского баланса
Кредиторская задолженность	стр. 1520 Бухгалтерского баланса
Финансовый долг	стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса
Долгосрочный финансовый долг	стр. 1410 Бухгалтерского баланса
Краткосрочный финансовый долг	стр. 1510 Бухгалтерского баланса
Денежные средства	стр. 1250 Бухгалтерского баланса
Чистый финансовый долг	стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса - стр. 1250 Бухгалтерского баланса
Выручка	стр. 2110 Отчета о финансовых результатах
Валовая прибыль	стр. 2100 Отчета о финансовых результатах
Операционная прибыль	стр. 2200 + стр. 2340 - стр. 2350 Отчета о финансовых результатах
Чистая прибыль	стр. 2400 Отчета о финансовых результатах
Выручка LTM	<p>За <b>первый</b> квартал текущего года показатель «Выручка LTM» рассчитывается по формуле: показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за три месяца текущего года, плюс показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год, минус показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за первый квартал предшествующего года.</p> <p>За <b>второй</b> квартал текущего года показатель «Выручка LTM» рассчитывается по формуле: показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за шесть месяцев текущего года,</p>

	<p>плюс показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год, минус показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за шесть месяцев предшествующего года.</p> <p>За <b>третий</b> квартал текущего года показатель «Выручка LTM» рассчитывается по формуле: показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за девять месяцев текущего года, плюс показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год, минус показатель статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за девять месяцев предшествующего года.</p> <p>За <b>четвертый</b> квартал предшествующего года показатель «Выручка LTM» равен показателю статьи «Выручка» Отчета о финансовых результатах годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной за предшествующий год.</p>
EBITDA LTM	Отчет о Прибылях и Убытках: прибыль (убыток) от реализации (строка 2200) + Прочие доходы (строка 2340) – Прочие расходы (строка 2350);
Валовая рентабельность	Валовая прибыль/Выручка
Операционная рентабельность	Прибыль (убыток) от реализации/Выручка
Рентабельность деятельности	Чистая прибыль/Выручка
Финансовый долг/Выручка	(стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса) / «Выручка LTM»
Финансовый долг/Капитал	(стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса) разделить на Итог по разделу III баланса
Чистый финансовый долг/EBITDA	(стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса - стр. 1250 Бухгалтерского баланса) / «EBITDA LTM»

Бухгалтерская (финансовая) отчетность размещена по ссылке: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38284>.

**2.3.Структура активов, обязательств, собственного капитала в динамике за последние 3 года.**

<b>Внеоборотные активы, тыс. руб.</b>			
<b>На отчетную дату</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>
Нематериальные активы	319 522	278 321	260 265
Основные средства	182 291	262 365	1 210 185
Долгосрочные финансовые вложения	20 751	210 377	134 441
Прочие внеоборотные активы	205 574	106 557	759 836
<b>Итого Внеоборотные активы</b>	<b>728 138</b>	<b>857 620</b>	<b>2 364 727</b>
<b>Оборотные активы, тыс. руб.</b>			
<b>На отчетную дату</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>
Запасы	461 555	87 756	140 515
НДС			1 123
Дебиторская задолженность	2 355 460	3 320 202	4 069 263
Краткосрочные финансовые вложения	458 130	442 976	355 782
Денежные средства	485 096	920 284	1 659 363
Прочие оборотные активы	73 534	59 438	95 338
<b>Итого Оборотные активы</b>	<b>3 833 775</b>	<b>4 830 656</b>	<b>6 321 385</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>4 561 913</b>	<b>5 688 276</b>	<b>8 686 112</b>

Основную величину активов на 31.12.2021 занимают дебиторская задолженность (46,8%) (подробней см. раздел «дебиторы и кредиторы») и денежные средства (19,1%).

<b>Долгосрочные обязательства, тыс. руб.</b>			
<b>На отчетную дату</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>
Займы и кредиты			1 023 451
Отложенные налоговые обязательства			11 553
Прочие долгосрочные пассивы	1 999		185 743
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>1 999</b>	<b>0</b>	<b>1 220 747</b>
<b>Краткосрочные обязательства, тыс. руб.</b>			
<b>На отчетную дату</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>
Займы и кредиты			87 370
Кредиторская задолженность	4 362 801	4 247 243	4 900 451
Оценочные обязательства	45 400	99 795	167 571
Прочие краткосрочные пассивы		92 548	
<b>Итого Краткосрочные обязательства</b>	<b>4 408 201</b>	<b>4 439 586</b>	<b>5 155 391</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>4 410 200</b>	<b>4 439 586</b>	<b>6 376 138</b>

На конец 2021 года основными источниками финансирования ООО «СДЭК-Глобал» являются:

- кредиторская задолженность, на долю которой приходится 76,9% обязательств (подробней см. раздел «дебиторы и кредиторы»),
- семь кредитных линий в АО «Альфа-Банк» (9,5% обязательств) на общую сумму 609 млн руб.
- эмиссия биржевых облигаций объёмом 500 млн руб. (7,8% обязательств) в рамках дебютного выпуска от февраля 2021 года.

Собственный капитал, тыс. руб.			
На отчетную дату	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Уставный капитал	10	10	10
Нераспределенная прибыль	151 704	1 248 680	2 309 963
<b>ИТОГО</b>	<b>151 714</b>	<b>1 248 690</b>	<b>2 309 973</b>

По итогам 2021 года собственный капитал эмитента составил 2,3 млрд руб. или 26,6% от ВБ. Нераспределенная прибыль возросла на 85,0% по сравнению с показателем 2020 года.

#### 2.4.Кредитная история эмитента за последние 3 года.

На отчетную дату, тыс. руб.	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
АЛЬФА-БАНК АО			608 821
Облигационный заем			500 000
НКО АО НРД			1 300
МЭЙЛ.РУ ООО			700
<b>Итого</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 110 821</b>

В период 2019-2020 годы у эмитента отсутствовал финансовый долг. В 2021 году долговая нагрузка увеличилась до 1,1 млрд руб. за счёт открытия семи кредитных линий в АО «Альфа Банк» на сумму 608,8 млн руб., а также дебютного размещения облигационного выпуска на сумму 500 млн руб.

#### 2.5.Основные кредиторы и дебиторы эмитента на 31.12.2021 г.

Крупнейшие дебиторы	Вид контрагента	Содержание задолженности	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля
ZOETOP BUSINESS CO., LIMITED	Покупатель	Курьерские услуги	303 130	7,4%
КОМИТАС ООО	Поставщик	Аванс за оборудование	174 648	4,3%
АРВАТО РУС ООО	Покупатель	Курьерские услуги	158 530	3,9%
О-СИ-ЭС-ЦЕНТР ООО	Поставщик	Аванс за оборудование	155 813	3,8%
МАРШРУТ ООО	Покупатель	Курьерские услуги	147 865	3,6%
АЛЬФА-ЛИЗИНГ ООО	Лизингодатель	Аванс за оборудование	139 323	3,4%
ШОЛЛЕР АЛЛИБЕРТ АО	Поставщик	Аванс за оборудование	122 409	3,0%
РЕ ТРЭЙДИНГ ООО	Покупатель	Курьерские услуги	105 877	2,6%
А КЛАСС КАПИТАЛ ООО УК	Арендодатель	Аванс по договору аренды	99 151	2,4%
МАРКЕТПЛЕЙС ООО	Покупатель	Курьерские услуги	98 204	2,4%
Прочие	-	-	2 564 313	63,0%
<b>Итого</b>			<b>4 069 263</b>	<b>100,0%</b>

Дебиторская задолженность в основном сформирована задолженностью контрагентов и партнеров по услугам перевозки посылок, курьерской доставки и обработки отправлений.

Структура дебиторской задолженности диверсифицирована, крупнейший дебитор – ZOETOP BUSINESS CO., LIMITED (доля в ДЗ = 7,4%) – компания, оказывающая услуги курьерской доставки. Общее количество клиентов эмитента на конец 2021 года составляет около 6,0 млн.

Крупнейшие кредиторы	Вид контрагента	Содержание задолженности	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля
АЛЬФА-ЛИЗИНГ ООО	Лизингодатель	Аванс за оборудование	288 823	5,9%
АРВАТО РУС ООО	Покупатель	Наложенный платёж	192 531	3,9%
РАЙФФАЙЗЕН-ЛИЗИНГ ООО	Лизингодатель	Аванс за оборудование	184 610	3,8%
ГОЛДЛАЙН ООО	Лизингодатель	Аванс за оборудование	144 708	3,0%
ROADGET BUSINESS PTE.LTD.	Покупатель	Аванс по курьерским услугам	134 173	2,7%
АВТООЛЛ ООО	Покупатель	Наложенный платёж	68 889	1,4%
ФИЛИАЛ МЕЖДУНАРОДНОЙ АССОЦИАЦИИ ВОЗДУШНОГО ТРАНСПОРТА (ИАТА)	Поставщик	Аванс за транспортные услуги	45 738	0,9%
ТЭК ЛИДЕРТРАНС ООО	Поставщик	Аванс за транспортные услуги	38 413	0,8%
CDEK USA LLC (ФР)	Франчайзи	Курьерские услуги	34 358	0,7%
СКЛАДЫ 104 ООО	Арендодатель	За аренду	33 899	0,7%
Прочие	-	-	3 734 310	76,2%
<b>Итого</b>			<b>4 900 451</b>	<b>100,0%</b>

Кредиторская задолженность представлена обязательствами перед контрагентами в рамках расчетов по наложенным платежам, предоплатам за оборудование по договорам возвратного лизинга, а также задолженностью юридическим лицам за услуги курьерской доставки и перевозки посылок. Структуру кредиторской задолженности можно охарактеризовать как высокодиверсифицированную – отсутствуют контрагенты с долей более 6%.

## **2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.**

ООО «СДЭК-Глобал» является федеральным логистическим оператором с широкой сетью пунктов выдачи заказов. В рамках своей операционной деятельности эмитент решает широкий спектр задач рынка в части экспресс доставки.

- B2C**

Доставка посылок от интернет-магазинов физическим лицам.

Это основное направление, формирует 67% всего оборота сервиса. Платформа СДЭК объединяет почти 247 000 интернет-магазинов, среди которых H&M, «Леруа Мерлен», Adidas, eBay.

ООО «СДЭК-Глобал» занимает около 10% рынка.

- B2B**

Международные поставки коммерческих грузов и документов.

Данное направление занимает около 6% в доходах эмитента.

Доля ООО «СДЭК-Глобал» — около 1,5% российского рынка B2B.

- C2C**

Приоритетное направление для развития, запущенное в 2017 году, заключается в отправке посылок между физическими лицами через широкую сеть офисов с возможностью наложенного платежа.

Занимает около 23% в выручке компании.

- Авиакарго**

Оказание услуг более мелким логистическим компаниям путем перепродажи выкупленных объемов у авиаперевозчика. ООО «СДЭК-Глобал» является одним из крупнейших агентов российских компаний «Аэрофлот», S7, Utair, «Уральские авиалинии».

- Фулфилмент**

Перспективное направление для развития, запущено в апреле 2020 года в Москве. Полный комплекс услуг для интернет-магазинов и других корпоративных клиентов, включая прием и обработку заказов, складское хранение товара, отправку покупателям, проверку качества от поставщика, прием и консолидацию возвратов. В настоящее время центры фулфилмента открыты на базе логистических центров сервиса «СДЭК» в 10 крупнейших городах России и 1 центр открыт в Казахстане.

- Мейлфорвардинг**

Стратегический проект для развития. Фактически это B2C-сегмент, но на международном уровне. Услуга позволяет клиентам приобрести зарубежные бренды, которые не осуществляют самостоятельную доставку заказов в Россию. В таком случае, клиент заказывает доставку в стране продавца до склада «СДЭК», а далее «СДЭК» доставляет заказ до клиента или до ближайшего пункта выдачи заказов/постамата.

Пока сервис с помощью партнеров доставляет заказы из интернет-магазинов 12 стран: США, Англия, Германия, Турция, Италия, Финляндия, ОАЭ, Франция, Испания, Португалия, Израиль, Польша.

Планируется организовать отправления за рубеж, а также между другими странами без участия РФ.

## **Сопутствующие сервисы:**

### **«СДЭК.МАРКЕТ»**

Собственный маркетплейс эмитента. Основное отличие СДЕК.МАРКЕТ от конкурентов в отсутствии абонентской платы для партнеров и принцип «свободной торговли» - продавцы сами могут устанавливать цены и скидки на свои товары. Оказывая полный комплекс услуг от расчетов до доставки, «СДЭК.Маркет» предоставляет своим поставщикам лучшие условия среди агрегаторов.

### **«СДЭК.ФИНАНС»**

Банковский платежный агент, платежный агрегатор для предоставления расчетных функций франчайзи-партнерам, интернет-магазинам и частным клиентам СДЭК. Отвечает за развитие направления факторинга. Компания в своей работе применяет инновационные финтех-решения: прием платежей в смартфонах, платежные ссылки, динамические QR-коды на демонстраторах, токенизацию платежных карт и предоставления дополнительных финансовых сервисов. Создание платежного агрегатора позволяет совершенствовать качество сервиса, снижать расходы на обработку платежей для торговых точек, обеспечивать безопасность переводов.

### **Корпоративный университет**

Каждый новый сотрудник сервиса «СДЭК» проходит бесплатное обучение бизнес-процессам, hard skills (профессиональные навыки, которые можно измерить) и soft skills (неспециализированные навыки). Обязательным является обучение также для партнеров и одного их менеджера по продажам, по итогам которого проходит аттестация. Остальные сотрудники компаний-партнеров могут обучаться в других местах, но обязаны пройти бесплатную аттестацию в корпоративном университете «СДЭК».

### **«Омнисдэк»**

Собственная сеть постаматов, созданная благодаря синергии лидера экспресс-доставки документов и грузов ООО «СДЭК-Глобал» (51%) и продуктовой международной компании ООО «ОМНИК» (omnic.net), разрабатывающей кросс-индустриальные инновации (49%). Через постаматы выдаются товары уже из 30 000 интернет-магазинов, планируемое количество постаматов к 2023 году — более 1500 ед. Некоторые из постаматов объединяют в себе функции вендинга (продажа через торговые автоматы) и почтомата (хранение и выдача товаров). Клиенты могут пользоваться широким спектром услуг: доставка еды, почтовые услуги, электронная коммерция и розничная торговля.

### **LTL перевозки**

LTL – перевозка на одном транспортном средстве и в одном направлении различных по габаритам грузов, поступивших от нескольких клиентов. Сборные перевозки позволяют значительно сократить расходы перевозчика, а также существенно снизить тарифы на доставку грузов для клиентов.

Преимущества перевозки сборных грузов в сокращенных сроках, которые обеспечиваются благодаря продуманным логистическим схемам.

Пилотный проект компании, стартовавший в декабре 2021 г.

**В основе всех услуг, оказываемых эмитентом, лежит собственный программный комплекс «Экспресс-Курьер» (ЭК).**

В настоящее время действует уже пятая версия платформы ЭК, которая обеспечивает автоматизацию бизнес-процессов логистики, складов, курьерской доставки, продаж, финансов, call-центра.

Данная система помогает упростить взаимодействие и объединить участников транспортно-логистических процессов в одном информационном пространстве в текущем времени.

- Операторы: прием и выдача отправлений, получение актуальной информации для консультирования клиентов;
- Сотрудники склада: автоматизация и отражение складских перемещений заказов, выдача груза на доставку, возврат недоставленного;
- Сотрудники финансовых служб: учет движения денежных средств на расчетных счетах компании, работа с платежными документами, взаиморасчеты с партнерами;
- Менеджеры продаж: учет контрагентов, расчет заработной платы сотрудников, повышение прозрачности расчетов;
- Менеджеры развития логистики: контроль за своевременностью движения транспорта, соблюдением договорных обязательств перевозчиков;
- Операторы call-центра: упрощение и автоматизация процесса взаимодействия с клиентами.

У системы есть администратор, имеющий полный доступ ко всем ресурсам. Сотрудники эмитента и компаний-партнеров обладают ограниченным доступом, который зависит от компетенции и профильного направления их работы. Каждый из модулей ЭК позволяет наладить процесс оказания транспортных услуг, оптимизировать расходы и сократить ошибки, вызванные человеческим фактором. Система основана на микросервисной архитектуре для повышения стабильности работы компании.

## **2.7.Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента.**

В настоящий момент ООО «СДЭК-Глобал» не является участником судебных процессов, которые могут существенно повлиять на его финансовое состояние.

**2.8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.**

Риск	Способ нивелирования
Рыночный риск (потеря доли рынка, усиление конкуренции)	Рыночный риск характеризуется риском потери доли рынка в следствии усиления конкурентной среды. В рамках усиления конкурентного преимущества, эмитент ежегодно расширяет сеть ПВЗ и постаматов, разрабатывает комплексные услуги для своих клиентов, ведет строительство новых складов и, обновляет ИТ-платформу. Все эти меры нацелены на улучшение качества предоставляемых услуг (удобства отправки и получения посылок) и скорости обработки отправлений.
Инфраструктурный ИТ риск (сбой ИТ систем ответственных за обработку заказов, потеря посылок, нарушение сроков доставки)	Эмитент регулярно обновляет оборудование, следит за его исправностью. На текущий момент производится модернизация ИТ платформы, которая занимается обработкой поступающих заказов. По итогу модернизации платформы планируется десятикратный рост обрабатывающих мощностей. Текущие производственные риски контролируемые.
Финансовый риск (возврат займов, долговая нагрузка эмитента)	ООО «СДЭК-Глобал» придерживается сдержанной финансовой политики. Долговая нагрузка эмитента на конец 2021 года и текущая динамика развития сервиса СДЭК позволяют говорить о контролируемости данного риска.
Санкционные риски начала 2022 года (перебои в товарно-денежных отношениях со странами Европы и Северной Америки)	Снижение входящих и исходящих международных отправлений компенсируется высвобождением существенной доли рынка, занятого международными курьерскими службами экспресс-доставки (UPS, FedEx, DHL, etc).

Политика эмитента в области управления рисками направлена на своевременное выявление и предупреждение возможных рисков с целью минимизации их негативного влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности компании.

Управление рисками эмитента состоит из следующих этапов:

- выявление факторов риска;
- оценка риска;
- выбор методов управления рисками.

В процессе выявления факторов риска систематизируется информация об их количестве, взаимосвязи и управляемости, вероятности несения убытков, связанных с данными

факторами риска, а также о мерах, которые могут снизить возможные убытки либо выпадающие доходы.

Оценка риска строится на всестороннем изучении финансово-хозяйственной деятельности эмитента, внешней среды, на анализе внешних и внутренних факторов риска, построении и анализе цепочек развития событий при действии тех или иных факторов риска, установлении механизмов и моделей взаимосвязи показателей и факторов риска.

Оценка рисков производится после того, как возможные их предпосылки и источники идентифицированы и отнесены к одной из трех категорий:

- известные риски;
- предвидимые;
- непредвидимые.

Выбор метода оценки зависит от категории, к которой относятся выявленные факторы риска.

Так, для известных рисков при наличии соответствующей информации в качестве прогнозных оценок используют расчетную оценку ожидания потерь, оценку максимального снижения (при заданном уровне доверительной вероятности) величины контролируемых показателей и др.

При рассмотрении предвидимых рисков основное внимание направлено на выявление сценариев, при реализации которых может произойти снижение целевых показателей до критического уровня. В ряде случаев, когда эмитент не обладает достаточной статистической информацией, применяется метод экспертного построения сценариев.

В различных хозяйственных ситуациях эмитент использует разные способы достижения оптимального (приемлемого) уровня риска.

Применяемые методы управления рисками можно разделить на три типа:

- метод уклонения от риска (отказ от ненадежных партнеров, скоринговый анализ клиентов);
- метод диверсификации риска (диверсификация поставщиков услуг по регионам и виду деятельности);
- метод компенсации риска (стратегическое планирование деятельности, прогнозирование внешней обстановки, мониторинг социально-экономической и нормативно-правовой среды, создание системы резервов).