

Утвержден годовым общим собранием участников
ООО "МСБ-Лизинг" «16» марта 2021 г.

Протокол очередного общего собрания участников
ООО "МСБ-Лизинг"
от «16» марта 2021 г.

Генеральный директор ООО "МСБ-Лизинг"

/ Р.В. Трубачев



Общество с ограниченной ответственностью "МСБ-Лизинг"

Годовой отчет за 2020 год

СОДЕРЖАНИЕ

Наименование раздела	
Раздел 1	Основные сведения об Обществе
Раздел 2	Сведения об органах управления Обществом
Раздел 3	Итоги работы Общества
Раздел 4	Рынок и рыночные позиции Общества
Раздел 5	Состояние чистых активов
Раздел 6	Показатели финансовой деятельности
Раздел 7	Сведения о выплате чистой прибыли участникам Общества
Раздел 8	Стратегии и планы развития Общества в 2021 году
Раздел 9	Применимость настоящего Отчета

Раздел 1. Основные сведения об Обществе

- 1.1. **Полное наименование:** Общество с ограниченной ответственностью «МСБ-Лизинг».
- 1.2. **Краткое наименование:** ООО "МСБ-Лизинг".
- 1.3. **Место нахождения и почтовый адрес:** 344000, Российская Федерация, Ростовская область, город Ростов-на-Дону, проспект Ворошиловский, дом 62.
- 1.4. **Номер телефона и адрес электронной почты:** +7 (863) 244-18-64, info@msb-leasing.ru.
- 1.5. **ИНН/КПП:** 6164218952/616301001
- 1.6. **ОГРН:** 1046164002983.
- 1.7. **Адреса страниц в сети Интернет, используемых для раскрытия и опубликования информации:**
 - <https://msb-leasing.ru/>
 - <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=7704>
- 1.8. **Сфера деятельности:** Общество с ограниченной ответственностью «МСБ-Лизинг» (Далее – Общество) является хозяйственным обществом, специализирующимся на предоставлении услуг финансовой аренды (лизинг) автомобильной (грузовой и легковой транспорт), специальной техники и оборудования.

Раздел 2. Сведения об органах управления Обществом

Высшим органом управления Общества является общее собрание участников Общества.

Участники ООО «МСБ-Лизинг»:

1. Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «БРУГВЕЛ» (ООО «БРУГВЕЛ»).
ИНН: 6163154664
ОГРН: 1176196023453
Доля участия лица в уставном капитале Общества: 70%

2. Имя: Ксёنز Тимур Викторович.
ИНН: 612100208464
Доля участия лица в уставном капитале Общества: 30%

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляет единоличный исполнительный орган – Генеральный директор, который подотчетен общему собранию участников.

Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа общества:

Должность: Генеральный директор
ФИО: Трубачев Роман Владимирович
Год рождения: 1983.
Период: с 2011 года по настоящее время.

Уставом Общества не предусмотрено образование совета директоров (наблюдательного совета) Общества.

Раздел 3. Итоги работы Общества

Деятельность ООО "МСБ-Лизинг" в 2020 году характеризуется следующими результатами:

- выручка Общества составила 712 058 тыс. руб., что на 1,2% меньше значения аналогичного показателя по итогам 2019 г. Снижение обусловлено последствиями ограничений, введенных в связи с распространением новой коронавирусной инфекцией (пандемией).
- чистая прибыль Общества составила 11 906 тыс. руб., что на 5,3% больше значения аналогичного показателя по итогам 2019 г.
- развитие направления лизинга ЖД-техники: заключены сделки на сумму более 100 млн.рублей.
- сформирован базис для лизинга специализированного оборудования с поставкой напрямую от заводов-производителей за рубежом.
- заключены новые соглашения с ведущими банками (ПАО Сбербанк, АО "АЛЬФА-БАНК") о дополнительных объемах финансирования лизинговых сделок.
- лизинговый портфель компании превысил 1,3 млрд. рублей;
- осуществлён выпуск биржевых облигаций серии 002P-03 объемом 100 000 000 рублей в рамках действующей Программы биржевых облигаций;
- создано ____ новых рабочих мест.

Раздел 4. Рынок и рыночные позиции Общества

География ведения бизнеса

Территориально география бизнеса ООО «МСБ-Лизинг» охватывает:

- Южный федеральный округ,
- Приволжский федеральный округ,
- Сибирский федеральный округ
- Уральский федеральный округ
- Ставропольский край,
- г. Москва и Московская область,
- г. Санкт-Петербург и Ленинградская область.

Приоритетная географическая направленность – Ростов-на-Дону и Краснодар.

Благодаря диджитализации бизнеса, зона присутствия постепенно расширяется.

Диверсификация

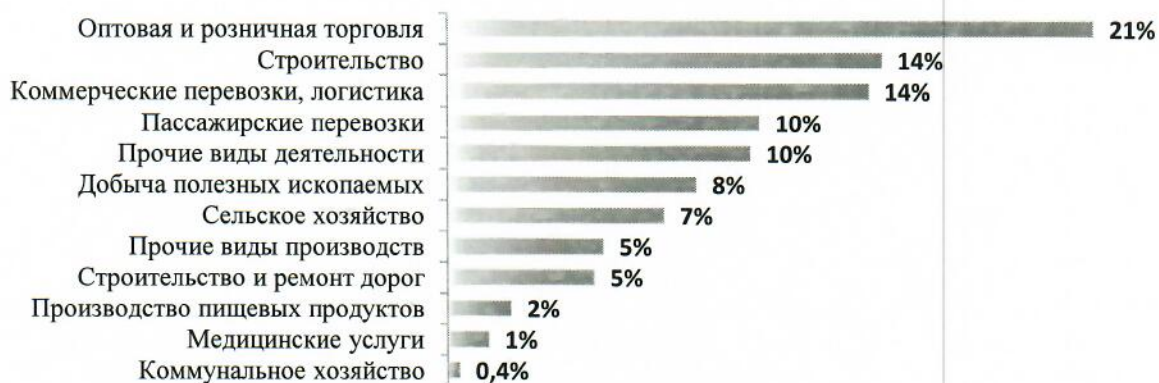
Бизнес Общества диверсифицирован по типам предметов лизинга. Структурная диверсификация лизингового портфеля по итогам 2020 года следующая.

Лизинговый портфель по видам техники



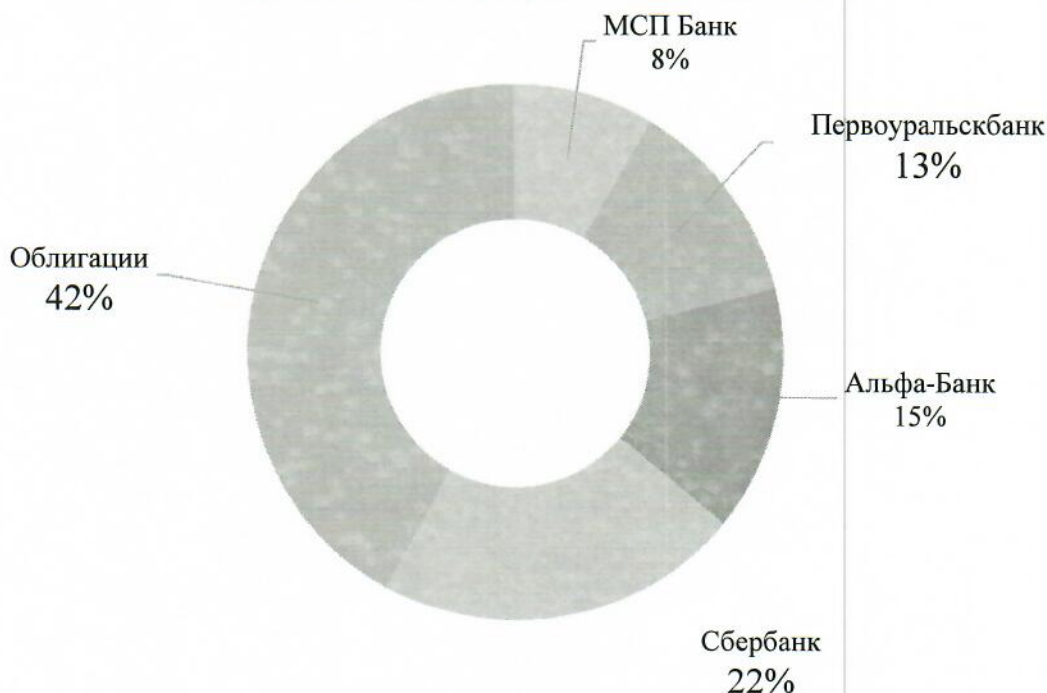
Диверсификация по направлениям деятельности лизингополучателей включает следующие направления.

Лизинговый портфель по отраслям



Диверсификация ресурсной базы деятельности обусловлена использованием следующих источников финансирования:

Кредитный портфель на 31.12.2020



По итогам рэнкинга Рейтингового Агентства «Эксперт РА» за 2020 года по объему портфеля в разрезе основных направлений компания занимает в России:

- Автобусы и троллейбусы – 43 место
- Грузовой автотранспорт – 52 место
- Строительная и дорожно-строительная техника – 54 место
- Сельскохозяйственная техника – 31 место
- Железнодорожная техника – 24 место
- Оборудование для пищевой промышленности – 39 место

Доля на рынке и конкуренты

В своем сегменте рынка компания «МСБ-Лизинг» успешно конкурирует с крупными федеральными игроками. По итогам рэнкинга Рейтингового Агентства «Эксперт РА» за 2020 года по объему нового бизнеса в сегменте малого бизнеса компания занимает 40 место в России. При этом и по географическому признаку компания успешно выдерживает конкуренцию с крупными федеральными игроками в своем домашнем регионе, по объему нового бизнеса, занимая 25 место в Южном Федеральном округе. Региональные компании не являются существенными конкурентами, так как не оказывают существенного влияния на конкурентную среду. ООО «МСБ-Лизинг» является наиболее крупной частной лизинговой компанией на региональном розничном рынке.

Компания специализируется на работе с компаниями малого и среднего бизнеса с выручкой до 800 млн.руб. в год, доля которых в портфеле составляет 96%. При этом, компания предоставляет возможность для данных компаний реализовывать сложные и уникальные проекты финансирования с использованием индивидуального подхода к клиенту.

Стратегия дальнейшего развития предполагает дальнейшую диверсификацию бизнеса и портфеля на основе цифровых методов ведения бизнеса, выхода в новые сегменты и продукты.

Раздел 5. Состояние чистых активов

Стоимость чистых активов Общества на 31.12.2020 составила 194 320 тыс. руб.

Показатели, характеризующие динамику изменения стоимости чистых активов Общества и уставного капитала Общества за три последних завершённых финансовых года, включая отчетный год:

Период	Стоимость чистых активов по состоянию на 31 декабря года, тыс. руб.	Размер уставного капитала по состоянию на 31 декабря года, тыс. руб.
2018 г.	176 117	60 000
2019 г.	185 415	60 000
2020 г.	194 320	60 000

Раздел 6. Показатели финансовой деятельности

СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	Методика расчёта (по формам 1, 2 РСБУ, если не указано иное)	Ед.изм.	2020	2019	2018	2017	2016
Совокупный долг (Total Debt)	стр.1510+стр.1520+стр.1410	<i>т.р.</i>	759 911	712 729	611 027	538 383	571 489
Чистый долг (Net Debt)	Total Debt – стр.1250-стр.1230	<i>т.р.</i>	-59 101	-54 689	-8 066	-17 490	27 346
Выручка от реализации без НДС (Revenue)	стр. 2110	<i>т.р.</i>	712 058	719 993	742 704	649 194	556 310
EBITDA	стр. 2300+стр. 2330+стр. 2120	<i>т.р.</i>	646 170	645 371	676 218	589 594	508 070
EBITDA margin	EBITDA / стр. 2110	%	90,7%	89,6%	91,0%	90,8%	91,3%
Net Debt / EBITDA	$\frac{Net\ Debt}{EBITDA}$	<i>Коэфф.</i>	-0,0915	-0,0847	-0,0119	-0,0297	0,0538

Совокупный долг: рост показателя свидетельствует о расширении бизнеса компании и происходит в условиях обеспеченности долга будущими поступлениями от лизингополучателей, а также физического обеспечения в виде предметов лизинга.

Чистый долг: Отрицательное значение чистого долга говорит о том, что компания в текущий момент способна в полном объеме погасить все обязательства без проблем для текущей деятельности. Текущие ликвидные средства вместе с дебиторской задолженностью (которая представлена в основном остаточной стоимостью предметов лизинга) покрывают с запасом кредитные обязательства Общества. Уменьшение Чистого долга в 2020 обусловлено увеличением лизингового портфеля и ростом общей суммы остаточной стоимости предметов лизинга.

ЕБИТДА: Показатель ЕБИТДА (прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации) - показывает финансовый результат от основной операционной деятельности Компании, Данный показатель рассчитывается исходя из данных Отчета о финансовых результатах (форма №2): чистая прибыль (строка 2400) плюс налог на прибыль (строка 2410), плюс проценты к уплате (строка 2330) и плюс амортизация за соответствующий период.

ЕБИТДА margin: показывает процент от выручки, который компания сохраняет до уплаты налогов, процентов по кредитам и амортизации. Показатель остаётся примерно на одном уровне, что свидетельствует о том, что произведенные операционные расходы компании синхронизированы с полученной выручкой.

Net Debt / ЕБИТДА: показатель долговой нагрузки на компанию, ее способности погасить имеющиеся обязательства (платежеспособности). Показатель остается на незначительном уровне, компания не имеет чрезмерной задолженности и в состоянии своевременно обслуживать свои долговые обязательства.

ФИНАНСОВЫЙ РЫЧАГ **появление новых возможностей финансирования лизинговых сделок**

Коэффициент финансового левериджа	Отношение суммы обязательств Общества к величине собственного капитала				
	2020	2019	2018	2017	2016
	3,92	3,86	3,49	3,90	4,62

Методика расчёта по форме 1 (РСБУ):

$$\frac{\text{стр. 1400} + \text{стр. 1500}}{\text{стр. 1300}}$$

Коэффициент финансового левериджа показывает соотношение заемных средств и суммарной капитализации и характеризует степень эффективности использования компанией собственного капитала.

Рост показателя в 2020 году свидетельствует о расширении бизнеса компании на основе увеличения заимствований, и активного привлечения средств кредиторов под новые инвестиционные проекты.

Поддержание синхронизации между объемами входящего потока от операционной деятельности и оттока средств в пользу выплат по текущему долгу позволяет:

- соблюдать комфортный уровень долговой нагрузки, позволяющий в дальнейшем укреплять финансовую устойчивость
- поддерживать поступление ликвидности в организацию для расширения деятельности.

ЛИКВИДНОСТЬ

Коэффициент ликвидности	Показывают степень покрытия обязательств Общества его активами
--------------------------------	--

	Методика расчёта по формам 1, 2 (РСБУ)	2020	2019	2018	2017	2016
Абсолютной	$\frac{\text{стр. 1240} + \text{стр. 1250}}{\text{стр. 1510} + \text{стр. 1520} + \text{стр. 1550}}$	0,1224	0,3815	0,5917	0,2451	0,2866
Быстрой	$\frac{\text{стр. 1230} + \text{стр. 1240} + \text{стр. 1250}}{\text{стр. 1510} + \text{стр. 1520} + \text{стр. 1550}}$	2,7104	3,7831	5,3872	4,0223	2,9999
Текущей	$\frac{\text{стр. 1200}}{\text{стр. 1510} + \text{стр. 1520} + \text{стр. 1550}}$	2,7812	3,7993	5,4526	4,0618	3,0413
<i>Справочно: РФ, отрасль «Деятельность по финансовой аренде (лизингу/сублизингу)»¹, коэффициент текущей ликвидности</i>	-	2,14	1,88	1,43	1,39	1,81

Текущая ликвидность Общества стабильно выше, чем в среднем по отрасли в РФ. Поддержание ликвидности обеспечивается строгим контролем над соблюдением графиков уплаты лизинговых платежей, в результате уровень просроченной задолженности на конец 2020 года составил всего 1,1% от лизингового портфеля Общества.

РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ

Коэффициент рентабельности	Иллюстрируют динамику прибыльности основной деятельности Общества					
	Методика расчёта по формам 1, 2 (РСБУ)	2020	2019	2018	2017	2016
активов (ROA) по чистой прибыли	$\frac{\text{стр. 2400}}{\text{ср. год. ст} - \text{ть активов}}$	1,3%	1,34%	4,95%	2,28%	1,78%
активов (ROA) по EBIT	$\frac{\text{стр. 2300} + \text{стр. 2330}}{\text{ср. год. ст} - \text{ть активов}}$	10,0%	11,36%	14,58%	11,18%	10,36%
собственного капитала (ROE)	$\frac{\text{стр. 2400}}{\text{ср. год. ст} - \text{ть СК}}$	6,3%	6,25%	23,13%	11,95%	10,36%
инвестированного капитала (ROIC)	$\frac{\text{стр. 2300} + \text{стр. 2330} + \text{стр. 2410}}{\text{ср. год. ст} - \text{ть (СК} + \text{долгоср. обяз} - \text{ва)}}$	13,3%	13,65%	16,05%	13,45%	13,16%
продаж (ROS, NPN)	$\frac{\text{стр. 2400}}{\text{стр. 2110}}$	1,7%	1,57%	4,92%	2,42%	2,19%
затрат (себестоимости продаж) (ROM)	$\frac{\text{стр. 2400}}{\text{стр. 2120}}$	2,2%	2,06%	6,42%	3,07%	2,79%

Изменение показателей рентабельности:

- повышение показателей рентабельности за 2020 год связаны с увеличением чистой прибыли компании, а также с более качественным менеджментом и эффективным использованием ресурсов. Небольшая динамика объясняется организацией 3 облигационного выпуска, доходы от которого будут образовываться в 2021-2024гг

¹Коэффициент текущей ликвидности / ЕМИСС. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://fedstat.ru>

НАЛИЧИЕ ПОЗИТИВНЫХ ПРИЗНАКОВ УСПЕШНОСТИ БИЗНЕСА

Признак	Наличие признака	Комментарий при необходимости
Отсутствие дефицита собственных оборотных средств	ДА	-
Умеренная зависимость от внешних источников финансирования	ДА	Доля собственного капитала в пассивах по состоянию на 31.12.2020 составляла 20,3% с незначительным спадом (0,25%) по отношению к началу отчетного года, но сохранив тенденцию закрепления выше уровня 20% за последние годы.
Поддержание ликвидности компании	ДА	Сохранение коэффициента текущей ликвидности на достаточно высоком уровне – наличие потенциала своевременно рассчитываться по своим обязательствам за счет реализации (оборота) активов
Стабильный положительный финансовый результат деятельности	ДА	-
Оптимальная долговая нагрузка	ДА	По срокам и объемам банковские заимствования в рамках каждого кредитного проекта синхронизированы с аналогичными параметрами (сроками и суммами) лизинговых договоров

Раздел 7. Сведения о выплатах чистой прибыли между участниками Общества

В 2020 году были приняты решения о распределении чистой прибыли между участниками Общества с последующим произведением выплаты дивидендов участникам Общества в совокупном размере 3 000 000 рублей.

Раздел 8. Стратегии и планы развития Общества в 2021 году

Основные направления финансового лизинга, на которых концентрируются усилия по развитию в 2021 году, в соответствии с общей стратегией компании:

- лизинг автотранспорта (в основном грузовой транспорт)
- лизинг спецтехники (все виды техники)
- лизинг оборудования (в том числе, микролизинг с чеками до 3 млн.руб.)
- лизинг вагонов и подвижного ж/д состава
- возвратный лизинг

Дополнительно, в 2021 году предполагается тестирование продуктового развития в узких продуктовых нишах. Намечены для тестирования следующие целевые сегменты: лизинг узкоспециализированного строительного оборудования (например, вибропогрузатели), лизинг тяжелой самоходной техники и оборудования (сортировочные установки, дробильные установки, буровые мобильные установки и прочее). На основании результатов тестирования предполагается возможность

внедрения в 2021 году новых продуктовых предложений для клиентов.

Закрепленным направлением развития компании в 2021 году остается внедрение и всестороннее использование современных инструментов цифровизации бизнеса по следующим сегментам:

- Цифровизация каналов продаж
- Расширение географии продаж за счет цифровизации
- Расширение продуктовой линейки за счет цифровых инструментов
- Внедрение линейки коробочных экспресс-продуктов с быстрым принятием решений
- Цифровизация внутренних процедур и процессов
- Цифровое подписание до 90% обеспечивающих документов по сделкам

Главными отраслевыми преимуществами компании являются:

- 1) Современная проработанная стратегия развития, подкрепленная сформированной командой и возможностями для ее реализации
- 2) Заложенные в стратегию планы по выходу бизнеса в новые сегменты, территории и продукты с возможностью активного роста
- 3) Заложенные в стратегию планы по повышению рентабельности бизнеса за счет современных инструментов ведения бизнеса
- 4) Индивидуальный подход к каждому проекту позволяет предоставить для лизингополучателя оптимальные условия, а также возможность реализации уникальных для отрасли проектов
- 5) Глубоко проработанные модели управления финансами Компании и рисками при реализации проектов

Указанные преимущества достигнуты за счет следующих базовых факторов:

• **Оптимальный высококвалифицированный штат сотрудников**

На уровне топ-менеджмента Компании на каждом из участков работы сформирован штат со средним профессиональным опытом, превышающим 15 лет в лизинговой и финансовой сфере, а также команды квалифицированных IT-специалистов с широким практическим опытом и экономической безопасности. Компания обладает опытом работы в области лизинга более 17 лет, при этом несколько ключевых сотрудников работают в компании с момента ее основания.

• **Достаточная доля собственных средств и диверсификация источников финансирования**

Текущая финансовая модель и диверсифицированные источники финансирования позволяют проводить уникальные сделки с высоким качеством и скоростью, а также дает возможность реализации выработанной современной стратегии развития.

Раздел 9. Применимость настоящего Отчета

1) Настоящий Отчет подготовлен в соответствии с требованиями Федерального закона от 08.02.1998 N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью" в условиях публичного размещения Обществом облигаций.

2) Сведения, представленные в Отчете, характеризуют результаты финансово-хозяйственной деятельности и ожидания Общества по состоянию на 31.12.2020. События после указанной даты не являются объектом анализа в рамках Отчета и могут привести к необходимости корректировки представленных сведений.

3) Бухгалтерская отчетность Общества (форма №1 и форма №2), на основании которой проводился анализ финансово-хозяйственной деятельности Общества, размещена на официальном сайте Общества.

4) Информация, представленная в настоящем Отчете, носит ознакомительный характер.

5) В случае использования информации из внешних источников в тексте Отчета приведены соответствующие ссылки. Исполнитель при подготовке Отчета исходил из допущения о достоверности и объективности внешних данных.