

Утвержден общим собранием участников
ООО "МСБ-Лизинг" «07» апреля 2023 г.
Протокол общего собрания участников
ООО "МСБ-Лизинг"
от «07» апреля 2023 г.

Генеральный директор ООО "МСБ-Лизинг"
 / Р.В. Трубачев

**Общество с ограниченной ответственностью
"МСБ-Лизинг"**

Годовой отчет за 2022 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 2022 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%

Общее руководство деятельностью Общества осуществляет Совет директоров, учрежденный в декабре 2021г.

Состав Совета директоров:

Колесников Ю.А. – Председатель

Ксёنز Т.В.

Трубачев Р.В.

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.

Раздел 3. Итоги работы Общества

Деятельность ООО "МСБ-Лизинг" в 2022 году характеризуется следующими результатами:

- выручка Общества составила 219 859 тыс. руб., что на 11% превышает значения аналогичного показателя по итогам 2021 г.
- чистая прибыль Общества составила 37 967 тыс. руб.
- продолжается развитие направления лизинга ЖД-техники: заключены сделки на сумму более 140 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. Привлечено финансирование новых банков - АКБ «ФОРА-БАНК», АО «КОШЕЛЕВ-БАНК», ПАО АКБ «Металлинвестбанк», ПАО «Промсвязьбанк», АО «МСП Банк».
- лизинговый портфель компании составил 1,6 млрд. рублей;
- осуществлен выпуск биржевых облигаций серии 002P-06 объемом 200 млн. рублей в рамках действующей Программы биржевых облигаций;
- Полностью погашен третий выпуск биржевых облигаций объемом 100 млн. рублей.
- создано 7 новых рабочих мест.
- В июле 2022г. рейтинговым агентством «Эксперт РА» повышен рейтинг кредитоспособности до **ruBB +** (прогноз стабильный).

Раздел 4. Рынок и рыночные позиции Общества

География ведения бизнеса

Территориально география бизнеса ООО «МСБ-Лизинг» охватывает:

Южный федеральный округ, Ставропольский край, Москва и МО, Ленинградская область, Краснодарский край, Самарская область, Смоленская область, Омская область, Карелия, Оренбургская область, Свердловская область, Нижегородская область, Тверская область, Курская область, Хабаровский край, Томская область, Красноярский край, Ульяновская область, Ставропольский край, Новосибирская область, Воронежская область, Татарстан, Адыгея, Калининградская область, Белгородская область

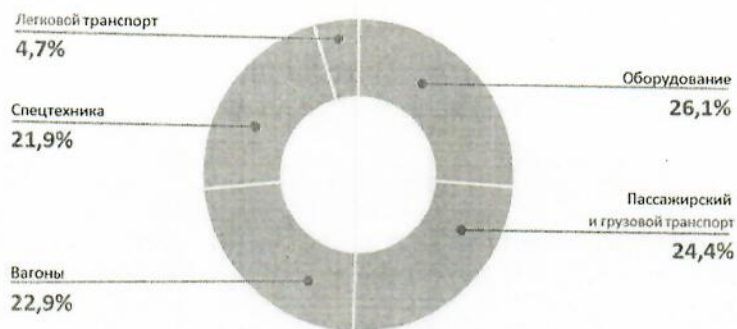
Приоритетная географическая направленность – Южный Федеральный округ.

Благодаря диджитализации бизнеса, зона присутствия постепенно расширяется.

Диверсификация

Бизнес Общества диверсифицирован по типам предметов лизинга. Структурная диверсификация лизингового портфеля по итогам 2022 года следующая.

ПО ВИДАМ ПРЕДМЕТА ЛИЗИНГА

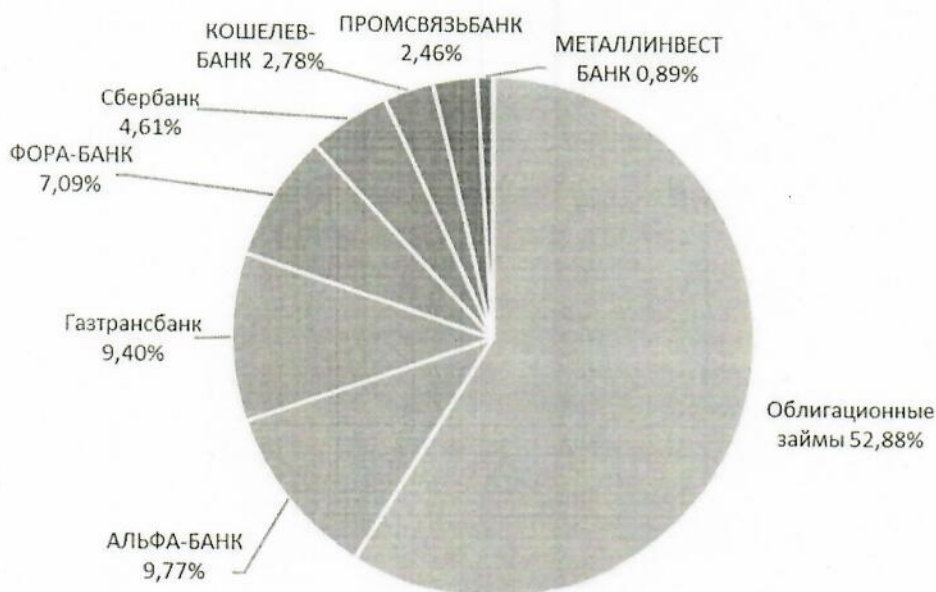


Диверсификация по направлениям деятельности лизингополучателей включает следующие направления.

ПО ОТРАСЛЯМ



Диверсификация ресурсной базы деятельности обусловлена использованием следующих источников финансирования:



По итогам рэнкинга Рейтингового Агентства «Эксперт РА» за 2022 год по объему портфеля в разрезе основных направлений компания занимает в России:

- Строительная и дорожно-строительная техника - 44 место (116 млн.)
- Грузовой автотранспорт - 47 место (115 млн.)
- Железнодорожная техника - 10 место (76 млн.)
- Легковой автотранспорт - 41 место (60 млн.)
- Сельскохозяйственная техника - 33 место (17 млн.)
- Оборудование для пищевой промышленности - 22 место (25 млн.)
- Металлообрабатывающее и металлургическое оборудование - 42 место (36 млн.)
- Прочее имущество - 24 место (161 млн.)

Доля на рынке и конкуренты

В своем сегменте рынка компания «МСБ-Лизинг» конкурирует с федеральными игроками, кэптивными компаниями и крупными независимыми компаниями. Компания специализируется на работе с компаниями малого и среднего бизнеса с выручкой до 800 млн.руб в год, доля которых в портфеле составляет 98%. При этом, компания предоставляет возможность для данных компаний реализовывать сложные и уникальные проекты финансирования с использованием индивидуального подхода к клиенту.

Компания «МСБ-Лизинг» является независимой универсальной лизинговой компанией. По итогам рэнкинга Рейтингового Агентства «Эксперт РА» за 2022 год по объему нового бизнеса в сегменте малого бизнеса (годовая выручка до 800 млн.руб) компания занимает 54 место в России с объемом нового бизнеса в 675 млн.руб. При этом и по географическому признаку компания выдерживает конкуренцию с крупными федеральными игроками в своем домашнем регионе по объему нового бизнеса, занимая 23 место в Южном Федеральном округе. При этом, необходимо отметить, что в 2022 году компания активно диверсифицировала бизнеса по географическому принципу, увеличивая объемы и количество сделок вне домашнего региона. 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.

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 31.12.2022 составила 250 090 тыс. руб.

Показатели, характеризующие динамику изменения стоимости чистых активов Общества и уставного капитала Общества за три последних завершающих 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.
2020 г.	191 219	60 000
2021 г.	243 357	60 000
2022 г.	250 090	60 000

Раздел 6. Показатели финансовой деятельности

СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ¹

	Методика расчёта (по ф 1, ф2 РСБУ, если не указано иное)	Ед.изм.	2020	2021	2022
Совокупный долг (Total Debt)	стр.1510+стр.1520+стр.1410	тыс. руб.	750 733	868 100	830 714
Чистый долг (Net Debt)	Total Debt – стр.1250-стр.1230		-116 224	-224 040	-151 374
Выручка от реализации без НДС (Revenue)	стр. 2110		154 531	198 122	219 859
ЕБИТДА	стр. 2300+стр. 2330+стр. 2120		642 319	825 527	840 854
ЕБИТДА margin	ЕБИТДА / стр. 2110	%	415,7%	416,7%	382,5%
Net Debt / ЕБИТДА	Net Debt / ЕБИТДА	Коэфф.	-0,1809	-0,2714	-0,1800

Совокупный долг: суммарный долг, равный краткосрочному и долгосрочному долгу компании. Компания находится 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 Эмитента.

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

Коэффициент финансового левериджа	Отношение суммы обязательств Эмитента к величине собственного капитала		
	2020	2021	2022
	3,96	3,63	3,45

Методика расчёта по форме 1 (РСБУ):

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

¹ Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность общества, как эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели: <https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=7704&type=3>

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

В 2022 году наблюдается незначительное снижение показателя, продолжается расширение бизнеса лизингодателя на основе увеличения заимствований и активного привлечения средств кредиторов под новые инвестиционные проекты несмотря на ограничивающий санкционный фактор и СВО.

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	Иллюстрируют динамику прибыльности основной деятельности Эмитента			
	Методика расчёта по ф1, ф2 РСБУ	2020	2021	2022
Абсолютной ($\geq 0,2$)	стр.1240 + стр. 1250 / стр.1510 + стр.1520+ стр.1550	0,1261	0,2004	0,3111
Быстрой (≥ 1)	стр.1230 + стр.1240 + стр. 1250 / стр.1510+стр.1520 + стр.1550	2,9549	2,6443	2,6310
Текущей (> 2)	стр.1200 / стр.1510+ стр.1520+стр.1550)	3,0279	2,6454	2,6440

Снижение абсолютной ликвидности в 2020 году связано с привлечением кредитования под расширение бизнеса, при этом целевое использование средств и увеличение потока лизинговых платежей позволило увеличить показатель в 2021 году. Поддержание ликвидности обеспечивается строгим контролем над соблюдением графиков уплаты лизинговых платежей, в результате уровень просроченной задолженности на конец 2022 года составил всего 0,5% от лизингового портфеля Эмитента, что не превышает целевой ориентир по отрасли в 2%.

РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ

Коэффициент рентабельности	Иллюстрируют динамику прибыльности основной деятельности Эмитента			
	Методика расчёта по формам 1, 2 (РСБУ)	2020	2021	2022
активов (ROA) по чистой прибыли	стр. 2400 / ср. год. ст-ть активов	0,95%	4,70%	3,39%
активов (ROA) по EBIT	стр. 2300 + стр. 2330 / ср. год. ст-ть активов	9,59%	14,13%	12,72%
собственного капитала (ROE)	стр. 2400 / ср. год. стоимость СК	4,66%	22,48%	15,39%
инвестированного капитала (ROIC)	стр. 2300 + стр. 2330 + стр. 2410 / ср. год. ст-ть (СК + долгосроч. обяза- ва	12,78%	19,63%	18,85%
продаж (ROS, NPN)	стр. 2400 / стр. 2110	5,68%	24,65%	17,27%

Изменение показателей рентабельности:

Повышение показателей рентабельности за 2021 год связано с увеличением чистой прибыли компании, а также с более качественным менеджментом и эффективным использованием ресурсов. Некоторое снижение показателей рентабельности в 2022 году по отношению к 2021 году обусловлено умеренным снижением темпов прироста выручки и досрочным закрытием договоров лизинга по инициативе лизингополучателей в период нестабильной внешней экономической ситуации и волатильности рынков.

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 31.12.2022 составляла 22%, тем самым тенденции к сокращению за последние годы не наблюдается.
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 2022 году были приняты решения о распределении чистой прибыли между участниками Общества с последующим производением выплаты дивидендов участникам Общества в совокупном размере 29 000 000 рублей.

Раздел 8. Стратегии и планы развития Общества в 2023 году

Основные направления финансового лизинга, на которых концентрируются усилия по развитию в 2023 году, в соответствии с общей стратегией компании:

- лизинг автотранспорта (в основном грузовой транспорт)
- лизинг спецтехники (все виды техники)
- лизинг оборудования (в том числе, микролизинг)
- лизинг вагонов и подвижного ж/д состава
- возвратный лизинг

Компания прорабатывает корректировки в разработанную стратегию развития с учетом новых экономических и политических факторов. Несмотря на вероятные изменения в экономике, компания продолжит работать в ключевых сегментах рынка. В сегменте специальной техники и грузового транспорта будет продолжена работа с уклоном на замещение выбывающей с рынка импортной техники на аналоги, производимые в других странах. Также, с высокой вероятностью увеличится сегмент бывшей в употреблении техники и транспорта. В сегменте оборудования компания также будет заниматься замещением выходящего с рынка оборудования на оборудование других марок и производителей. Возможным сегментом для повышения активности может стать возвратный лизинг под ликвидную технику с целью предоставления клиентам малого среднего бизнеса оборотных средств в условиях кризисных явлений на рынке. С учетом накопленных компетенций компания планирует сохранять активность в сегменте железнодорожного транспорта.

Закрепленным направлением развития компании в 2023 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
- Цифровое подписание до 95% обеспечивающих документов по сделкам
- Расширение количества экстерриториальных агентов по продажам до 500
- Увеличение доли цифровых продаж до 25% (сейчас 18%)
- Создание цифрового кабинета клиента с широким функционалом
- Максимальное расширение цифрового функционала операционной системы
- Повышение публичного внешнего рейтинга

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.
4. Индивидуальный подход к каждому проекту позволяет предоставить для лизингополучателя оптимальные условия, а также возможность реализации уникальных для отрасли проектов.

Указанные преимущества достигаются за счет следующих особенностей работы:

5. Оптимальный высококвалифицированный штат сотрудников (опыт большей доли сотрудников более 15 лет в лизинговой и финансовой сфере, а также сформированная команда IT-специалистов);
6. достаточная доля собственных средств позволяет проводить уникальные сделки с высоким качеством и скоростью, а также дает возможность реализации выработанной современной стратегии развития;
7. Доступ к разнообразному способу финансирования одобренных согласно стратегии сделок.

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 31.12.2022. 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.