

Утвержден годовым общим собранием участников
ООО "МСБ-Лизинг" «26» марта 2019 г.
Протокол очередного общего собрания участников ООО "МСБ-
Лизинг"
от «26» марта 2019 г.

Генеральный директор ООО "МСБ-Лизинг"

/ Р.В. Трубачев



Общество с ограниченной ответственностью "МСБ-Лизинг"

Годовой отчет за 2018 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 между участниками Общества
Раздел 8	Стратегии и планы развития Общества в 2019 году

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: 344010, 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. Сфера деятельности: основным видом экономической деятельности является финансовая аренда (лизинг). Основные направления финансового лизинга: лизинг автотранспорта (грузовой и легковой транспорт), лизинг спецтехники и оборудования.

Раздел 2. Сведения об органах управления Обществом

Высшим органом управления Общества является общее собрание участников Общества. Руководство текущей деятельностью общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества – Генеральным директором, который подотчетен общему собранию участников.

Генеральным директором Общества является Трубачев Роман Владимирович. Настоящую должность занимает с 2011 года.

Совет директоров и коллегиальный орган Общества отсутствует.

Раздел 3. Итоги работы Общества

Деятельность ООО "МСБ-Лизинг" в 2018 году характеризуется следующими результатами:

- выручка Общества составила 742 704 тыс. руб., что на 14,4% больше значения аналогичного показателя по итогам 2017 г.;
- чистая прибыль Общества составила 36 510 тыс. руб., что в 2,3 раза больше значения аналогичного показателя по итогам 2017 г.;
- создано 10 рабочих мест;
- сформирована схема работы с потенциальными клиентами в дополнительном сегменте рынка лизинга: Ж/Д-техника;
- заключены новые соглашения с ведущими банками (ПАО Сбербанк, АО "МСП Банк", АО "АЛЬФА-БАНК") о дополнительных объемах финансирования лизинговых сделок;
- лизинговый портфель компании перешагнул отметку в 1 млрд. рублей;
- осуществлён выпуск биржевых облигаций серии 002P-01 объемом 150 000 000 рублей в рамках действующей Программы биржевых облигаций.

Раздел 4. Рынок и рыночные позиции Общества

Территориально география бизнеса ООО «МСБ-Лизинг» охватывает Южный федеральный округ, Ставропольский край, г. Москва, г. Санкт-Петербург.

Бизнес диверсифицирован в следующих направлениях:

- доминирующим направлением деятельности является лизинг грузового автотранспорта;
- лизинг сельскохозяйственной техники и дорожно-строительной техники;
- лизинг пассажирского и легкового автотранспорта;
- лизинг оборудования для пищевой промышленности, строительной техники, коммунальной техники, торгового и погрузочного оборудования.

Клиентами (лизингополучателями) Общества являются компании из следующих отраслей:

- сельское хозяйство;
- коммерческие перевозки;
- строительство;
- оптовая и розничная торговля;
- добыча полезных ископаемых;
- коммунальное хозяйство;
- пассажирские перевозки;
- производство пищевых продуктов.

Диверсифицирована и ресурсная база деятельности: бизнес финансируется за счёт банковских кредитов, собственных средств Общества, а также полученных займов.

Структура поставщиков также в высокой степени диверсифицирована: практически по каждому проекту лизингополучатель предлагает своего поставщика, либо Общество предлагает поставщика-партнера по всем основным направлениям деятельности.

ООО «МСБ-Лизинг» по финансовым показателям, количеству заключенных договоров, объему нового бизнеса входит в ТОП-20 лизинговых компаний Южного Федерального округа, ТОП-50 лизинговых компаний, работающих с субъектами малого и среднего бизнеса и ТОП-100 федеральных лизинговых компаний по итогам 2017 и 2018 гг.

Основными конкурентами являются федеральные лизинговые компании. 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.

Раздел 5. Состояние чистых активов

Стоимость чистых активов Общества на 31.12.2018 составила 176 117 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.
2016 г.	123 870	60 000
2017 г.	139 607	60 000
2018 г.	176 117	60 000

Раздел 6. Показатели финансовой деятельности

СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	Методика расчёта (по формам 1, 2 РСБУ, если не указано иное)	Ед.изм.	2016	2017	2018
Совокупный долг (Total Debt)	стр.1510+стр.1520+стр.1410	тыс.руб.	571 489	538 383	611 027
Чистый долг (Net Debt)	Total Debt – стр.1250-стр.1230	тыс.руб.	27 346	-17 490	-8 066
Выручка от реализации без НДС (Revenue)	стр. 2110	тыс.руб.	556 310	649 194	742 704
EBITDA	стр. 2300+стр. 2330+стр. 2120	тыс.руб.	508 079	589 594	676 225
EBITDA margin	EBITDA / стр. 2110	%	91,3%	90,8%	91,0%
Net Debt / EBITDA	$\frac{Net\ Debt}{EBITDA}$	Кэфф.	0,0538	-0,0297	-0,0119

Совокупный долг и выручка от реализации: возрастание показателей 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: уменьшение показателя свидетельствует о возрастании степени ликвидности компании, переход в отрицательную зону в 2017 году является показателем того, что текущие ликвидные средства вместе с дебиторской задолженностью (которая представлена в основном остаточной стоимостью предметов лизинга) покрывают с запасом кредитные обязательства Общества. Стремление показателя к нулевой отметке в период 2018 года характеризует политику Общества, направленную на оптимальное использование ликвидности одновременно в 2 направлениях: поддержание финансовой устойчивости компании параллельно с увеличением объемов предоставляемых услуг финансовой аренды (лизинга).

EBITDA: стабильное увеличение показателя отражает поступательное развитие бизнеса Общества.

EBITDA margin остаётся примерно на одном уровне ввиду синхронизации финансовых потоков Общества, возникающих при росте объемов услуг и увеличения таким образом выручки, а также возникновения объективных новых расходов, связанных со списанием стоимости новых предметов лизинга в условиях развития бизнеса.

Net Debt / EBITDA: показатель остается на незначительном уровне в условиях финансовой политики компании, направленной на покрытие долга поступлениями от деятельности и поддержания таким образом устойчивого финансового положения и минимизации кредитных рисков для инвесторов Общества.

ЛИКВИДНОСТЬ

Коэффициент ликвидности	Изменение ликвидности активов			
	Методика расчёта по ф. 1, 2 (РСБУ)	2016	2017	2018
Абсолютной	$\frac{\text{стр. 1240} + \text{стр. 1250}}{\text{стр. 1510} + \text{стр. 1520} + \text{стр. 1550}}$	0,2866	0,2451	0,5728
Быстрой	$\frac{\text{стр. 1230} + \text{стр. 1240} + \text{стр. 1250}}{\text{стр. 1510} + \text{стр. 1520} + \text{стр. 1550}}$	2,9999	4,0223	5,2156
Текущей	$\frac{\text{стр. 1200}}{\text{стр. 1510} + \text{стр. 1520} + \text{стр. 1550}}$	3,0413	4,0618	5,2789
Справочно: РФ, отрасль «Финансовый лизинг»¹, коэффициент текущей ликвидности	-	1,81	1,67	1,60

¹Коэффициент текущей ликвидности / ЕМИСС. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://fedstat.ru/indicator/31169>

Повышение степени ликвидности на фоне роста лизингового портфеля:

- ✓ Основной вклад в повышение ликвидности наблюдался со стороны наиболее ликвидных денежных средств, что обусловлено ростом входящего денежного потока;
- ✓ Текущая ликвидность Общества выше, чем в среднем по отрасли в РФ;
- ✓ Потенциал дальнейшего расширения деятельности компании на основе накопленной ликвидности.

Поддержание ликвидности обеспечивается строгим контролем над соблюдением графиков уплаты лизинговых платежей, в результате уровень просроченной задолженности на конец 2018 года составил всего 0,87% от лизингового портфеля Общества.

РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ

Коэффициент рентабельности	Иллюстрируют динамику прибыльности основной деятельности			
	Методика расчёта по ф. 1, 2 (РСБУ)	2016	2017	2018
<i>активов (ROA) по чистой прибыли</i>	$\frac{\text{стр. 2400}}{\text{ср. год. ст - ть активов}}$	1,8%	2,3%	4,9%
<i>активов (ROA) по EBIT</i>	$\frac{\text{стр. 2300} + \text{стр. 2330}}{\text{ср. год. ст - ть активов}}$	10,4%	11,2%	14,6%
<i>собственного капитала (ROE)</i>	$\frac{\text{стр. 2400}}{\text{ср. год. ст - ть СК}}$	10,4%	11,9%	23,1%
<i>инвестированного капитала (ROIC)</i>	$\frac{\text{стр. 2300} + \text{стр. 2330} + \text{стр. 2410}}{\text{ср. год. ст - ть (СК + долгоср. обяз - ва)}}$	13,2%	13,5%	16,1%
<i>продаж (ROS, NPN)</i>	$\frac{\text{стр. 2400}}{\text{стр. 2110}}$	2,2%	2,4%	4,9%
<i>затрат (себестоимости продаж) (ROM)</i>	$\frac{\text{стр. 2400}}{\text{стр. 2120}}$	2,8%	3,1%	6,4%

Уверенный рост показателей рентабельности:

- ✓ Пиковые темпы прироста чистой прибыли – в 2018 году показатель увеличился в 2,3 раза по сравнению с 2017 г.
- ✓ Контроль синхронизации лизинговых платежей с выплатами по совокупному долгу Общества является важнейшим элементом политики управления инвестированным капиталом.

НАЛИЧИЕ ПОЗИТИВНЫХ ПРИЗНАКОВ УСПЕШНОСТИ БИЗНЕСА

Признак	Наличие признака	Комментарий при необходимости
Стабильное возрастание величины чистых активов	ДА	-
Отсутствие дефицита собственных оборотных средств	ДА	-
Умеренная зависимость от внешних источников финансирования	ДА	Доля собственного капитала в пассивах по состоянию на 31.12.2018 составляла 22%, на 31.12.2017 – 20%, на 31.12.2016 – 18%
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 согласованы с аналогичными параметрами (сроками и суммами) лизинговых договоров

Раздел 7. Сведения о выплатах чистой прибыли между участниками Общества

В 2018 году решения о распределении чистой прибыли между участниками Общества не принимались, и выплаты дивидендов участникам Общества не производились.

Раздел 8. Стратегии и планы развития Общества в 2019 году

Общество планирует развиваться на конкурентном рынке лизинговых услуг, используя преимущества в скорости и качестве оказания услуг.

Общество ожидает дальнейшего увеличения спроса в сфере лизинговых услуг и повышения своей доли на соответствующем рынке. Общество планирует расширение собственной клиентской базы за счет:

- Увеличения онлайн-продаж;
- Расширения канала агентских продаж;
- Модернизации продуктовой линейки: совершенствование существующих продуктов и формирование новых предложений для текущих и потенциальных клиентов.

Привлечение новых клиентов объективно сопряжено с поиском дополнительных объемов финансирования. Общество поддерживает стабильную долю собственных средств в составе источников финансирования, а также осуществляет активное привлечение кредитных источников. В условиях расширения деятельности Общества и наличия стабильной прибыли принято решение о задействовании облигаций с целью расширения финансовой базы деятельности компании. Далее будет раскручиваться «спираль финансирования»: под капитал проводится поиск клиентов, далее под возросший лизинговый портфель привлекается еще больше капитала.

Компания проводит активную работу по поиску и привлечению новых клиентов в различных отраслях, ориентируясь на диверсификацию и качество создаваемого лизингового портфеля. Одновременно проводится работа по расширению партнерских отношений с существующими клиентами в рамках предложения новых комплексных проектов. За счет высокой скорости и качества обслуживания клиентов Общество составляет конкуренцию другим лизинговым компаниям и части банков.

Главными отраслевыми преимуществами компании являются:

1. **Индивидуальный подход к каждому проекту** позволяет предоставить для лизингополучателя оптимальные условия, а также возможность реализации уникальных для отраслей проектов;
2. **Скорость обработки заявок, принятия решений и финансирования.**

Они достигнуты за счет двух особенностей работы:

- Оптимальный штат сотрудников и их высокая квалификация (более 15 лет в лизинговой и смежных сферах) позволяют проводить предварительный анализ и необходимые внутренние согласования с максимально возможной скоростью и качеством;
- Достаточная доля собственных средств позволяет проводить многие сделки без участия банка, следовательно, без необходимости продолжительного согласования уникальных условий для лизингополучателя; за счет этого достигается возможность реализации уникальных проектов, а также скорость предоставления услуги, зачастую недоступная другим лизинговым компаниям.