

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2023 ГОД

Общество с ограниченной ответственностью «Аквилон-Лизинг»

Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, со сроком погашения в 1092-й день с даты начала размещения, размещаемые по открытой подписке в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P, имеющей регистрационный номер 4-00057-L-001P-02E от 21.10.2021:

1) серия БО-01-001P

Регистрационный № выпуска и дата его регистрации: 4B02-01-00057-L-001P от 08.11.2021 г.
ISIN RU000A104107 CFI: DBFUFB

Количество размещенных облигаций: 100 000 штук;

2) серия БО-02-001P

Регистрационный № выпуска и дата его регистрации: 4B02-02-00057-L-001P от 05.04.2023 г.
ISIN: RU000A1063Y8 CFI: DBFUFB

Количество размещенных облигаций: 100 000 штук.

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

Генеральный директор
ООО «Аквилон-Лизинг»

_____ А.В. Садчиков

12 апреля 2024 года

МП

Контактное лицо:

_____ Контролер по ПНИИИМП

_____ А.Ю. Коптелов

Телефон:

_____ (841-2) 23-10-50, 23-10-52, 23-10-53

Адрес электронной
почты:

_____ akvilonleasing@gmail.com

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

Оглавление

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
1.2.1. Краткая характеристика эмитента.....	3
1.2.2. История создания и ключевые этапы развития эмитента.	4
1.2.3. Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.	4
1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.	5
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.	5
1.6. Структура участников, сведения об органах управления и о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.	6
1.6.1. Структура участников.	6
1.6.2. Сведения об органах управления и о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.....	6
1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).....	6
1.8. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ (<i>информация приводится в случае включения ценных бумаг в Сектор РИИ</i>).	7
2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента.	7
2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.	7
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 мерах (действиях), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.	8
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года.	10
2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.	11
2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.	13
2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента.	15
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.	15
3. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.	17

1. Общие сведения об эмитенте.

1.1. Основные сведения об эмитенте.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Аквилон-Лизинг».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Аквилон-Лизинг».

ИНН: 5837026589.

ОГРН: 1065837003726.

Место нахождения: Российская Федерация, город Пенза, Первомайский район, улица Чкалова, дом 52.

Дата государственной регистрации: 08 февраля 2006 года.

Адрес страницы в сети Интернет, используемой для раскрытия и опубликования информации: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38527>.

Телефон: (841-2) 23-10-50, 23-10-52, 23-10-53. Факс: (841-2) 23-10-51.

Адрес электронной почты: akvilonleasing@gmail.com

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

1.2.1. Краткая характеристика эмитента.

ООО «Аквилон-Лизинг» (далее – Компания/Эмитент) является универсальной лизинговой компанией, занимающей прочные конкурентные позиции и работающей преимущественно в сегменте малого и среднего бизнеса в Приволжском федеральном округе.

Компания была создана в 2006 году. Первоначально основную долю клиентов составляли предприятия сектора электроэнергетики из различных регионов страны. По мере накопления опыта лизинговой деятельности Компания переориентировалась на лизинговые сделки в рыночных сегментах.

Основные направления деятельности:

- лизинг оборудования любого назначения;
- лизинг дорожной, строительной и другой специальной техники;
- лизинг автотранспорта;
- лизинг коммерческой недвижимости;
- возвратный лизинг.

Конкурентные преимущества:

- универсальный набор лизинговых услуг, что позволяет сотрудничать с компаниями всех отраслей экономики;
- наличие устойчивых связей с крупными банками;
- комплексный подход к решению задач клиентов - помощь в выборе предмета лизинга и поставщика, предоставление юридической консультации, страхование на льготных условиях и многое другое;
- отсутствие ограничений по суммам лизинговых сделок;
- всесторонняя оценка платежеспособности клиента. Во внимание принимается, в том числе, управленческая отчетность;
- эффективная ценовая политика – Компания предлагает разумную рыночную плату за лизинг, не включает в ставку скрытые платежи, система расчетов с клиентом совершенно прозрачна;

- допускается досрочное расторжение лизингового договора в любой момент;
- возможность заключения лизинговых сделок с лизингополучателями, не имеющими истории работы.

Отличительными чертами работы являются профессионализм, инициатива, высокое качество выполнения задач, комплексный подход к реализации потребностей клиентов. В Компании работают специалисты высокой квалификации. Все сотрудники имеют высшее профильное образование и регулярно повышают свою квалификацию. Среднесписочная численность сотрудников – 13 человек.

Размер лизингового портфеля Компании на 31.12.2023 г. составил 1 495 млн. руб.

В портфеле Компании крупную долю занимают лизинговые сделки с оборудованием для машиностроения (30,1%), оборудование для деревообработки и производства мебели (29,7%), оборудование для электроэнергетики (11,7%). Лизинговые сделки с транспортом и спецтехникой составляют 16,5% портфеля.

1.2.2. История создания и ключевые этапы развития эмитента.

Основные этапы развития Компании:

- 2006 г. - создание Компании;
- 2007 г. - заключение лизинговых сделок преимущественно с предприятиями энергетики;
- 2008 г. - доля лизинга энергетического оборудования в портфеле Компании составляла 83%;
- 2009 г. - партнером по кредитованию Компании становится Сбербанк РФ;
- 2010 г. - Компания начинает переориентацию на лизинговые сделки в рыночных сегментах;
- 2012 г. - доля лизинга энергетического оборудования сокращается до 62%;
- 2013 г. - Компания начинает сотрудничество с АО «МСП Банк» и реализует совместную программу льготного лизинга для субъектов МСП;
- 2014 г. - Компания впервые получает кредитный рейтинг на уровне «А» от рейтингового агентства «Эксперт РА». Впоследствии такой же уровень рейтинга Компания подтверждает в 2015 и 2016 годах;
- 2015-2016 гг. - снижение лизингового портфеля с 454 млн.руб. до 365 млн.руб. в связи с кризисными событиями в экономике;
- 2017 г. - заключение соглашения с МинПромТоргом по субсидированию лизинговых сделок с техникой;
- 2018 г. - передача менеджменту части долей в Компании;
- 2019 г. - рост лизингового портфеля на 40% за один год;
- 2020 г. - сохранение роста и качества лизингового портфеля в период пандемии, получение кредитного рейтинга «Эксперт РА» на уровне RuBB-;
- 2021 г. - получение кредитного рейтинга «АКРА» на уровне BB (Ru), выход с дебютным выпуском облигаций на фондовый рынок.
- 2022 г. - подтверждение кредитного рейтинга «АКРА» на уровне BB (Ru) с изменением прогноза на «Позитивный».
- 2023 г. - рост лизингового портфеля на 40% за один год, повышение кредитного рейтинга «АКРА» до уровня BB+ (Ru) с изменением прогноза на «Стабильный». Повышение кредитного рейтинга связано с увеличением диверсификации источников фондирования при сохранении качества лизингового портфеля и остальных оценок рейтинга на прошлогоднем уровне.

1.2.3. Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.

Адреса страниц в сети Интернет, на которых размещен устав эмитента:

- <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38527>;
- <https://akvilon-leasing.ru>.

1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.

Стратегия и планы Компании с горизонтом 3-5 лет:

На горизонте 5 лет Компания планирует занять 30% рынка лизинга оборудования Пензенской области для компаний малого и среднего бизнеса и удвоить лизинговый портфель, преодолев значение 2 млрд. руб.

Основные направления развития, предъявляющие инвестиционный спрос в регионе и требующие финансирования на горизонте 3-5 лет: лизинг энергетического оборудования, лизинг оборудования для производства мебели, лизинг оборудования для машиностроения, лизинг пищевого оборудования, лизинг оборудования сельхозназначения.

В политике управления пассивами Компания планирует диверсифицировать кредиты банков, составляющие основную часть заемного финансирования, облигационным финансированием.

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

Лизинг - инвестиционный инструмент, представляющий собой долгосрочную аренду с правом выкупа имущества по окончании аренды.

Компания «Аквилон-Лизинг» заключает сделки по передаче в лизинг оборудования, легкового и грузового транспорта, спецтехники.

Объем новых сделок, заключенных за 2023 год, составил 1379 млн.руб. против 694 млн.руб. в 2022 году.

Лизинговый портфель Компании на конец 2023 года составил 1495 млн.руб. против 1076 млн.руб. в 2022 году.

Просроченная задолженность по лизинговому портфелю полностью отсутствовала на протяжении всего рассматриваемого периода.

Лизинговые сделки заключаются преимущественно с лизингополучателями домашнего региона, т.е. Пензенской области.

По итогам исследования рынка лизинга за 2023 год агентством «Эксперт РА» Компания заняла следующие места в рэнкинге лизинговых компаний (<https://raexpert.ru/rankings/leasing/2023/>):

- 91 (86 в 2022 году) место в России по объему нового бизнеса;
- 25 (34 в 2022 году) место в России по объему нового бизнеса в разрезе машиностроительного, металлообрабатывающего и металлургического оборудования;
- 7 (7 в 2022 году) место в России по объему нового бизнеса в разрезе деревообрабатывающего оборудования;
- 38 (37 в 2022 году) место по объему нового бизнеса в ПФО.

В рэнкинге лизинговых компаний по объему нового бизнеса с МСБ в разрезе оборудования за 2023 год Компания заняла следующие места:

- 16 (23 в 2022 году) место в России в разрезе машиностроительного, металлообрабатывающего и металлургического оборудования;
- 5 (5 в 2022 году) место в России в разрезе деревообрабатывающего оборудования.

Основными конкурентами являются федеральные лизинговые компании: АО «Сбербанк Лизинг», ООО «Балтийский лизинг», ПАО «Европлан», ГК «Газпром Лизинг».

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.

Эмитент не входит в группы и в холдинги. Дочерние общества и (или) зависимые общества эмитента отсутствуют. Подконтрольные организации эмитента отсутствуют.

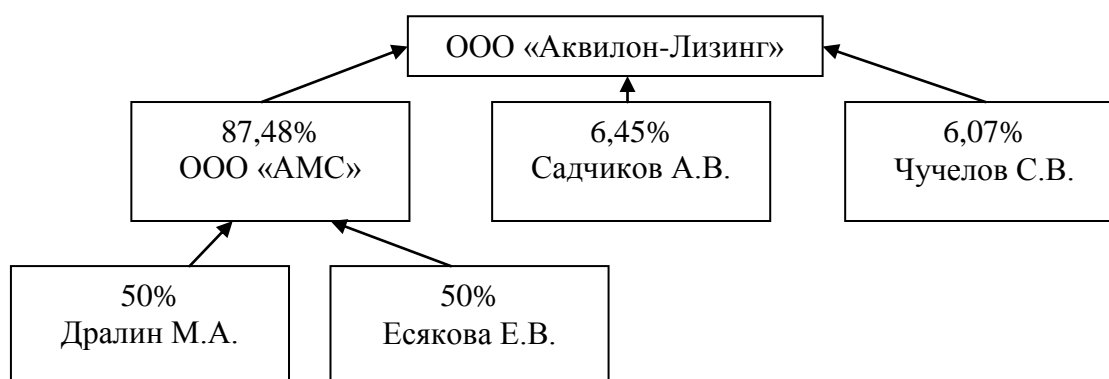
1.6. Структура участников, сведения об органах управления и о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.

1.6.1. Структура участников.

ООО «АМС», место нахождения: 440000, Пензенская область, г.Пенза, ул. Красная, стр.104, оф.505. ИНН 5836631343, ОГРН 1085836002625, которому принадлежит 87,48% уставного капитала ООО «Аквилон-Лизинг». Собственники ООО «АМС»: Дралин Михаил Александрович 50% ИНН 583701032152; Есякова Елена Владимировна 50% ИНН 132602311601;

Садчиков Алексей Вячеславович, ИНН 583505001013, которому принадлежит 6,45% уставного капитала ООО «Аквилон-Лизинг»;

Чучелов Сергей Викторович, ИНН 583703207496, которому принадлежит 6,07% уставного капитала ООО «Аквилон-Лизинг».



1.6.2. Сведения об органах управления и о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.

Высший орган управления - общее собрание участников.

Совет директоров сформирован не был (не создавался).

Генеральный директор - Садчиков А.В. Занимает должность с 2006 года по настоящее время. В 2004 году окончил Пензенский Государственный Университет, специальность «Финансы и кредит». Кандидат экономических наук. Опыт работы в лизинговой отрасли - 18 лет.

Заместитель Генерального директора по экономике и финансам (с 2013 года по н. время) - Чучелова В.В. В 2004 году окончила Пензенский Государственный Университет, специальность «Мировая экономика». Опыт работы в лизинговой отрасли - 13 лет.

Коммерческий директор (с 2007 года по н. время) - Чучелов С.В. В 2000 году окончил Пензенский Государственный Университет, специальность «Юриспруденция». Опыт работы в лизинговой отрасли - 21 год.

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

16.07.2013 года – Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило Эмитенту рейтинг финансовой устойчивости на уровне А «Высокий уровень финансовой устойчивости, прогноз по рейтингу «стабильный».

17.06.2014 года - Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило Эмитенту рейтинг кредитоспособности на уровне А «Высокий уровень кредитоспособности», третий подуровень, прогноз по рейтингу «стабильный».

20.07.2015 года - Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило Эмитенту рейтинг кредитоспособности на уровне А «Высокий уровень кредитоспособности», третий подуровень, стабильный прогноз.

12.07.2016 года - Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило Эмитенту рейтинг кредитоспособности на уровне А «Высокий уровень кредитоспособности», третий подуровень, по рейтингу сохранен стабильный прогноз.

01.06.2020 года - Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило Эмитенту рейтинг кредитоспособности на уровне ruBB- со стабильным прогнозом.

09.07.2021 года - Рейтинговое агентство АКРА присвоило Эмитенту кредитный рейтинг на уровне BB(RU), прогноз «Стабильный».

29.06.2022 года - Рейтинговое агентство АКРА подтвердило Эмитенту кредитный рейтинг на уровне BB(RU) с изменением прогноза на «Позитивный».

08.06.2023 года - Рейтинговое агентство АКРА повысило Эмитенту кредитный рейтинг до уровня BB+(RU) с изменением прогноза на «Стабильный».

Ценным бумагам Эмитента кредитные рейтинги не присваивались.

1.8. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ (информация приводится в случае включения ценных бумаг в Сектор РИИ).

Ценные бумаги Эмитента не включены в Сектор РИИ ПАО Московская Биржа.

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.

Основная сфера деятельности - финансовая аренда (лизинг). 100% выручки, отражаемой в финансовой отчетности, обусловлено данной деятельностью. Преобладающая доля клиентов Компании приходится на организации Пензенской области.

Значения и динамика изменения основных показателей деятельности эмитента в соответствии с отчетностью РСБУ за предыдущие отчетные периоды (показатели за 2021 год указаны после ретроспективного пересчета в связи с переходом на ФСБУ 25/2018 "Бухгалтерский учет аренды" с 01.01.2022 г.):

Значение показателей, тыс.руб.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Валюта баланса	814 941	774 952	1 068 976
Собственный капитал	152 946	175 763	209 352
Выручка	107 264	134 287	139 438
Валовая прибыль	107 264	134 287	139 438
Прибыль до н/о	56 417	41 447	48 263
Чистая прибыль	43 943	36 816	37 089

Изменение показателей, %	2021/2020	2022/2021	2023/2022
Валюта баланса	+12%	-4,91%	+37,94%
Собственный капитал	+8%	+14,92%	+19,11%
Выручка	+47%	+25,19%	+3,84%
Валовая прибыль	+25%	+25,19%	+3,84%
Прибыль до н/о	-9%	-26,53%	+16,45%
Чистая прибыль	-9%	-16,22%	+0,74%

Бухгалтерская отчетность и аудиторское заключение размещены:

<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38527&type=3>

<https://www.akvilon-leasing.ru/projects/bukhgalterskaya-otchetnost/bukhgalterskaya-otchetnost/>

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 (действиях), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.

Адреса страниц в сети Интернет, на которых размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основании которой были рассчитаны приведенные показатели:

<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38527&type=3>

<https://www.akvilon-leasing.ru/projects/bukhgalterskaya-otchetnost/bukhgalterskaya-otchetnost/>

Значения и динамика изменения ключевых показателей деятельности эмитента в соответствии с отчетностью РСБУ за предыдущие отчетные периоды (показатели за 2021 год указаны после ретроспективного пересчета в связи с переходом на ФСБУ 25/2018 "Бухгалтерский учет аренды" с 01.01.2022 г.):

Балансовые показатели, тыс. руб.	Данные строк и методика расчета	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Валюта баланса	1600	814 941	774 952	1 068 976
Заемные средства (кредиты и займы)	1410+1510	587 053	530 570	742 405
Собственный капитал	итог Раздел III стр.1300	152 946	175 763	209 352
Выручка	2110	107 264	134 287	139 438
Чистая прибыль	2400	43 943	36 816	37 089
Прибыль до налога, процентов и амортизации (ЕБИТДА), тыс. руб.	2300+2330 -2320 +2120 -23402+23502	85 408	114 277	111 037
Долг / собственный капитал, раз	(1410+1510)/1300	3,84	3,02	3,55
Долг / ЕБИТДА, раз	(1410+1510-1250-	6,56	4,34	6,14

	кпрсрчасть 12402)/ЕВITDA			
Прибыльность продаж	2200/2110	83,18%	85,80%	83,54%
Рентабельность по ЕВITDA	ЕВITDA/2110	79,62%	85,10%	79,63%

Финансовые показатели	Данные строк и методика расчета	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Рентабельность активов %	2400/1600×100%	5,39	4,75	3,47
Прибыльность продаж %	2200/2110×100%	83,18	85,80	83,54
Коэффициент общей ликвидности, раз	1200/(1400+1500-1530-1540)	1,21	1,25	1,20
Чистый оборотный капитал, тыс.руб.	1200-1500	622 322	539 826	653 884
Коэффициент общей платежеспособности	1300/(1510+1520+1550+1400)	0,23	0,29	0,24
Коэффициент автономии, раз	1300/1600	0,19	0,23	0,20
Доля долгосрочных кредитов в валюте баланса, %	1410/1700×100%	59,10	50,43	45,51
Покрытие процентов по кредитам, раз	(2300+2330)/2330	2,04	1,59	1,61

Валюта баланса	Стр. 1600 Бухгалтерского баланса
Заемные средства	Стр. 1410 Бухгалтерского баланса + Стр. 1510
Собственный капитал	Итог по разделу III баланса
Выручка	Стр. 2110 Отчета о финансовых результатах
Чистая прибыль	Стр. 2400 Отчета о финансовых результатах
Прибыль до налога, процентов и амортизации (ЕВITDA)	Стр. 2300 Отчета о финансовых результатах +2330-2320+2120-23402+23502

Анализ финансовых показателей позволяет сделать вывод об устойчивом финансовом положении Эмитента. Выручка за 2023 год выросла с 134 287 тыс.руб. до 139 438 тыс.руб., т.е на 3,84%.

Показатель долг/ЕВITDA в течение 2023 года повысилось с 4,34 до 6,14. Отношение долга к собственному капиталу также повысилось с 3,02 до 3,55.

Для сокращения факторов, негативно влияющих на финансовые показатели, планируется принятие следующих мер:

- сохранение консервативной политики принятия рисков по лизинговым сделкам для предотвращения возможных убытков;
- диверсификация заемных средств Компании при привлечении долгосрочного финансирования на облигационном рынке;

- увеличение объема выручки, чистой прибыли, валюты баланса за счет роста лизингового портфеля.

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

Данные за три последних отчетных периода (показатели за 2021 год указаны после ретроспективного пересчета в связи с переходом на ФСБУ 25/2018 "Бухгалтерский учет аренды" с 01.01.2022 г.):

Показатель	2021 г. тыс. руб.	2022 г. тыс. руб.	2023 г. тыс. руб.
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	0	0	0
Результаты исследований и разработок	0	0	0
Здания и сооружения	0	0	21 659
Оборудование и прочие активы	12 239	26 787	20 753
Итого внеоборотные активы	12 239	26 787	42 412
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Денежные средства	26 993	7 198	632
Дебиторская задолженность	745 432	671 775	962 765
Финансовые вложения	30 155	69 055	60 875
Материалы и комплектующие	1	0	0
Прочие оборотные активы	121	137	2 292
Итого оборотные активы	802 702	748 165	1 026 564
ИТОГО АКТИВЫ	814 941	774 952	1 068 976
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	100	100	100
Переоценка внеоборотных активов	0	0	0
Добавочный капитал	11 070	11 070	11 070
Нераспределенная прибыль	141 776	164 593	198 182
Итого капитал и резервы	152 946	175 763	209 352
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства	481 615	390 851	486 944
Кредиторская задолженность	74 008	67 645	114 456
Краткосрочные кредиты	105 458	139 728	255 898
Оценочные обязательства	914	965	1 196
Итого обязательства	180 380	208 339	372 680
ИТОГО ПАССИВЫ	814 941	774 952	1 068 976

2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.

Остаток задолженности в разрезе кредиторов на отчетные даты, тыс. руб.:

Кредитор	01.01.2022	01.01.2023	01.01.2024
ПАО "Промсвязьбанк"	15 422	7 919	0
АО "АКТИВ-БАНК"	19 125	9 000	0
АО "МСП Банк"	125 524	83 316	37 694
АО "КС БАНК"	64 860	10 200	0
ПАО «Банк «Кузнецкий» г. Пенза	65 404	73 205	69 898
ПАО Сбербанк	86 267	74 882	30 120
ООО "Земский Банк"	10 600	23 600	100 000
АО "Экономбанк"	1 084	55 852	156 650
БАНК "СНЕЖИНСКИЙ" АО	0	0	27 180
Облигации	100 000	100 000	200 000
Частные инвесторы	95 160	88 495	113 849
Итого:	583 446	526 469	735 391

За все время работы с момента основания компании в 2006 году ООО «Аквилон-Лизинг» имеет безупречную кредитную историю в 17 банках.

Общая сумма погашенных кредитов (траншей) за последние 3 года, тыс. руб.:

Кредитор	2021 г.	2022 г.	2023 г.
ПАО "Промсвязьбанк"	17 562	7 502	7 919
АО "АКТИВ-БАНК"	16 875	10 125	9 000
АО "МСП Банк"	64 168	69 542	45 622
АО "КС БАНК"	81 540	54 660	10 200
ПАО «Банк «Кузнецкий» г. Пенза	66 905	32 632	45 169
ПАО Сбербанк	53 734	56 642	44 762
АО "Экономбанк"	0	7 349	46 098
ООО "Земский Банк"	0	0	10 600
Итого:	300 784	238 452	219 370

Облигационные займы по состоянию на 31.12.2023 года:

Номер	Займодавец	Валюта займа	Сумма займа (руб.)	Остаток задолженности (руб.)	Срок займа	
					дата выдачи	дата погашения
4B02-01-00057-L-001P	Облигационный займ (биржевой)	руб.	100 000 000,00	100 000 000,00	15.11.2021	12.11.2024
4B02-02-00057-L-001P	Облигационный займ (биржевой)	руб.	100 000 000,00	100 000 000,00	13.04.2023	09.04.2026

2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату.

Основные дебиторы Эмитента по состоянию на 31.12.2023 г.

Наименование организации	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля, %
ООО "НТЭ"	116 774	12,13
ООО "ЭАК"	85 887	8,92
АО "ПТПА"	76 002	7,89
ООО "СФТ"	55 675	5,78
ООО "ЛИГА"	41 905	4,35
ООО "ПензаМолИнвест"	41 761	4,34
ООО "МЕБЕЛЬ-ТРЕЙД"	40 556	4,22
ООО "РУСКОНТРАКТОР"	39 623	4,12
ООО «СТЕНДМЕБЕЛЬ»	33 906	3,52
Прочие:	430 676	44,73
Итого:	962 765	100

Задолженность дебиторов формируется главным образом за счет Чистых инвестиций в лизинг и оплаченных Эмитентом авансов поставщикам предметов лизинга, поставка которых еще не состоялась.

Основные кредиторы Эмитента по состоянию на 31.12.2023 г.

Наименование организации	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля, %
ООО "НТЭ"	58 370	51,00
ООО «СТЕНДМЕБЕЛЬ»	13 322	11,64
ООО "МКТ"	6 031	5,27
АО "ПТПА"	5 920	5,17
ЗАО "ВЕК"	5 272	4,61
УФНС России по Пензенской области	3 890	3,40
ООО НПП "Моторные технологии"	2 810	2,45
ООО "Электриксервис"	2 497	2,18
ООО "МЕБЕЛЬ-ТРЕЙД"	2 101	1,84
Прочие	14 243	12,44
Итого:	114 456	100

Кредиторская задолженность Эмитента формируется за счет полученных от лизингополучателей авансов по договорам лизинга, либо за счет поставленных поставщиками, но не оплаченных лизинговой компанией предметов лизинга

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

Российские рейтинговые агентства подвели итоги исследований российского рынка лизинга за 2023 год.

«Эксперт РА» (<https://raexpert.ru/researches/leasing/2023/>):

Для российского рынка лизинга 2023 год прошел в условиях высокой инфляции (7,42%) и ослабления курса рубля (курс доллара к рублю вырос с 70,34 до 89,69). Вкупе с реализацией значительного отложенного спроса на фоне роста цен на имущество и восстановления экономической активности бизнеса указанное привело к рекордному росту лизинга: объем нового бизнеса по итогам 2023 года составил 3,59 трлн рублей, что на 81% превышает уровень 2022-го и на 57% – уровень докризисного 2021-го. Количество заключенных сделок за 2023 год увеличилось с 340 до 484 тыс. (+42%), что также превысило значение 2021-го на 14%.

На фоне низкой базы 2022 года новый бизнес как в корпоративных, так и розничных сегментах показал существенный рост (+119 и +73% соответственно). Пять лет подряд доля розничных сегментов показывает рост и за 2018–2023 годы увеличилась с 56 до 78% объема нового бизнеса. При этом порядка 66% от розничных сегментов занимает автолизинг, среди которого грузовой транспорт показал двукратный рост нового бизнеса к 2022 году, а легковые автомобили и автобусы – немногим менее 80%. Активное развитие восточного направления грузоперевозок обуславливает необходимость обновления дорожной инфраструктуры, что вместе с крупными жилищными проектами привело к росту потребности в строительной технике, объем нового бизнеса с которой повысился на 64% относительно 2022 года.

Агентство в базовом сценарии на 2024 год не ожидает столь бурного роста лизингового бизнеса, как по итогам 2023-го, поскольку отложенный спрос во многом реализовался. Сдерживающим фактором выступит ужесточившаяся денежно-кредитная политика Банка России, которая приводит к росту стоимости лизинга. Как следствие, рост нового бизнеса в 2024 году может составить порядка 18% относительно взрывного 2023-го. Драйверами останутся розничные сегменты, в частности, автолизинг и строительная техника, в которых отмечается рост активности бизнеса.

«НРА» (<https://www.ra-national.ru/analitika/lizingovyj-rynok-rekord-dostignut-chto-dalshe/>):

Лизинговый рынок в 2023 году бурно восстанавливался, объемы нового бизнеса за год, по предварительной оценке, превысили показатели 2022 года. В 2023 году доля рынка лизинга в ВВП в России составит около 1.6%. Ужесточение ДКП в четвертом квартале 2023 года пока незначительно повлияло на объемы нового бизнеса.

Устойчивый рост, но в меньших масштабах, по оценке НРА продолжится и в 2024 году: в базовом сценарии прирост нового бизнеса в натуральном выражении составит 20%, а в денежном выражении – порядка 30%. НРА считает, что на лизинговом рынке жизненно необходим «поворот к качеству», так как риски в экономике остаются крайне высокими. Ключевыми рисками лизинговой отрасли остаются: нехватка предметов лизинга из-за санкций, нарушения логистических и платежных цепочек, снижение спроса на лизинг из-за подорожания предметов лизинга, а также снижение кредитного качества лизингополучателей из-за ужесточения денежно-кредитной политики и продолжающейся девальвации российского рубля. Такой поворот может замедлить рост нового бизнеса, но способен повысить устойчивость лизинговой отрасли к новым потрясениям.

Посттравматическое восстановление лизингового рынка поддерживалось, в первую очередь, малыми и средними предприятиями. По оценкам НРА, доля МСП в лизинговой отрасли на конец третьего квартала составила около 80%, в то время как доля прочих сегментов (крупного бизнеса и государственных компаний) сократилась до 20%. Наиболее активными лизинговыми получателями в сегменте МСП являются средние предприятия, доля проникновения лизинга в этот сегмент составила около 45%. Доля проникновения лизинга в сегменте малых предприятий оказывается в два раза меньше. НРА объясняет это невысокой финансовой устойчивостью предприятий в этом сегменте.

Наиболее быстрыми темпами выросли объемы нового бизнеса в сегменте автотранспорта, прибавка в натуральном выражении составила около 50%. Это связано как с мерами государственной поддержки (компенсации скидки лизингодателю на авансовый платеж) колесной техники, продолжающейся активностью в строительной отрасли, а также с циклом замены грузового и корпоративного автотранспорта.

Активно восстанавливался сегмент спецтехники – за 12 месяцев рост нового бизнеса составил около 40% по сравнению с прошлым годом. Это, в первую очередь, связано с программой государственной поддержки. Но и здесь восстановление неоднородно. Наиболее быстрый рост (более 50%) наблюдался в дорожно-строительной технике, подъемной технике и прочей спецтехнике, в то время как сегментах складской техники и сельскохозяйственной техники рост составляет менее 20%. Ключевым драйвером роста в этом сегменте является рост объемов дорожного строительства, связанный в том числе и с переориентацией логистических потоков с западного направления в направлении юга и востока. Существенное восстановление наблюдалось и в сегменте железнодорожного лизинга, что, в первую очередь, вызвано переориентацией грузовых потоков на восточное направление.

Наблюдается положительный прирост нового бизнеса и в сегменте производственных активов. Он также связан с программами государственной поддержки. По предварительным данным НРА, в натуральном выражении объемы промышленного лизинга выросли в 2024 году на 30%. При этом наибольший прирост в 120% зафиксирован в сегменте компьютерного оборудования, так как сказался эффект низкой базы 2022 года. Рост в остальных сегментах составляет от 30% до 40%. Примечательно, что в сегменте электрического и механического оборудования зафиксирована стагнация (снижение объемов нового бизнеса может составить до 4%), что мы связываем с нехваткой предметов лизинга из-за санкций.

НРА ожидает замедление темпов прироста нового бизнеса в 2024 году, так как цикл обновления корпоративного и грузового автотранспорта подходит к концу, а жесткая денежно-кредитная политика продолжит оказывать «охлаждающий» эффект на спрос со стороны потенциальных лизингополучателей, особенно со стороны малого и среднего бизнеса.

Базовый прогноз НРА предполагает, что количество новых предметов лизинга, переданных клиентам в 2024 году, составит около 700,000 штук, а итоговый прирост составит около 20%.

В пессимистическом прогнозе прирост новых предметов лизинга составит 12%-15% (около 680,000-700,000 предметов).

В оптимистическом сценарии новый бизнес в натуральном выражении может вырасти до 30% до 800,000 штук. В денежном выражении объем нового бизнеса в 2024 году может вырасти на 35%-40% в первую очередь за счет подорожания предметов лизинга.

«АКРА» (<https://www.acra-ratings.ru/research/2761/>):

Агентство полагает, что в следующие 12 месяцев показатели достаточности собственных средств лизинговых компаний увеличатся. В основном это будет связано со снижением темпов роста лизинговых активов на фоне жесткой денежно-кредитной политики (ДКП).

Наиболее выраженный рост капитализации прогнозируется у компаний, активнее вовлеченных в работу с крупным бизнесом, который более чувствителен к изменениям ДКП и в большей мере ограничен нестабильной и трансформирующейся внешней средой.

Лизингодатели из розничного сегмента, ориентированные на малый и средний бизнес, будут медленнее накапливать капитал. Указанные компании традиционно более адаптивны к изменениям внешних условий и предрасположены к быстрому росту, их клиенты демонстрируют меньшую эластичность к повышению ставок.

Прибыльность лизинговой отрасли останется на уровнях, комфортных для аккумуляции достаточности собственных средств, хотя и испытает некоторое давление из-за повышенной стоимости денег в ближайшие 12 месяцев и высокой конкуренции.

Сдерживать развитие нового бизнеса также будут сохраняющиеся с 2022 года (пусть и в меньшей степени) проблемы дефицита некоторых категорий техники и логистические

сложности. Наряду с девальвационной составляющей эти факторы приводят к росту стоимости объектов лизинга, снижая спрос на услуги лизингодателей.

С учетом этого в качестве базового сценария АКРА ожидает рост совокупного лизингового портфеля на 5–10% в 2024 году. Поскольку влияние жесткой ДКП проявляется не сразу, а с лагом в несколько месяцев, рост лизингового бизнеса по результатам 2023 года, вероятно, составит от 20 до 30%.

Традиционно высокая прибыльность сектора хотя и испытывает некоторое давление из-за повышенной стоимости денег в ближайшие 12 месяцев и высокой конкуренции, но останется, по мнению АКРА, на комфортных уровнях для аккумулирования достаточности собственных средств.

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

Судебные процессы, в которых участвует Эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента, отсутствуют.

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.

Политика Эмитента в области управления рисками направлена на мониторинг и минимизацию отдельных рисков, которым подвержена деятельность лизинговой компании. В случае выявления существенных факторов риска, изменения внешних условий деятельности Эмитента, будут внесены соответствующие изменения в регламенты работы Эмитента с целью выявления и контроля возникающих рисков.

Отраслевые риски.

Эмитент осуществляет свою деятельность в рамках лизингового рынка Российской Федерации, в связи с чем он подвержен всем отраслевым рискам, присущим операторам данного рынка:

- риски усиления конкуренции на рынке и вызванного этим снижения маржинальности деятельности операторов лизингового рынка по отдельным видам лизинговых услуг и по рынку в целом;

- риски падения спроса на инвестиционное финансирование со стороны субъектов предпринимательской деятельности в связи с возможным ухудшением экономической ситуации в стране;

- риски введения новых норм регулирования лизинговой деятельности, новых стандартов учета лизинговых операций в бухгалтерском учете, а также риск появления нового уполномоченного органа, осуществляющего контроль за лизинговой деятельностью в стране и ее регулирование;

- риски возникновения нестабильности в банковской системе, нарушения механизмов взаиморасчетов между субъектами хозяйственной деятельности и вызванных этим последствий в части платежной дисциплины лизингополучателей;

- риски введения новых нормативных требований к финансовым показателям лизингодателей в части минимального размера собственного капитала, соотношения собственных и заемных средств и т.д.

С целью мониторинга и минимизации указанных рисков Эмитент осуществляет следующие мероприятия:

- региональное ограничение деятельности Эмитента внутри Пензенской области позволяет устанавливать личные контакты и доверительные взаимоотношения с клиентами на уровне их руководства и собственников, удовлетворять индивидуальные потребности

клиентов по каждой конкретной сделке, что увеличивает ценность услуг Эмитента среди клиентов и позволяет выдерживать усиливающуюся конкуренцию со стороны других лизинговых компаний;

- обеспечение синхронизации имеющегося у Эмитента лизингового портфеля и графиков погашения привлеченных кредитов и займов позволяет не зависеть от объема новых заключаемых лизинговых сделок при возврате имеющихся кредитных обязательств;

- Эмитент в постоянном режиме использует создание финансовых резервов в виде остатков на расчетных счетах и депозитов в банках на случай возможных перебоев с поступлением лизинговых платежей от лизингополучателей;

- обсуждаемые в текущий момент уровни минимальных требований к собственному капиталу лизинговых компаний гарантированно и с существенным запасом выполняются Эмитентом исходя из размера собственного капитала;

- Эмитент проводит консервативную и взвешенную политику в части принятия рисков по лизинговым сделкам, ограничивает размер максимального риска на одного лизингополучателя.

Процентный риск.

В результате изменений в денежно-кредитной политике, проводимых регулятором; ввиду ускорения темпов инфляции и изменения других макроэкономических показателей, ввиду возникновения кризисных явлений ставки по новым и действующим кредитным обязательствам Эмитента могут увеличиваться.

С целью минимизации данного риска Эмитент во всех договорах лизинга, заключаемых с лизингополучателями, предусматривает возможность пересмотра графиков лизинговых платежей в связи с документально подтвержденным ростом ставок по привлеченным для финансирования этих сделок заемным средствам. В случае несогласия клиентов с измененным графиком лизинговых платежей Эмитент имеет право потребовать досрочного погашения задолженности по лизинговым сделкам.

Все изменения в текущих уровнях ставок по вновь привлекаемым кредитным ресурсам незамедлительно транслируются на лизингополучателей в составе лизинговых платежей по направляемым им офертам.

Валютный риск.

Все долговые обязательства Эмитента, а также все заключенные Эмитентом лизинговые сделки, номинированы в национальной валюте.

Часть договоров поставки предметов лизинга, заключенных Эмитентом, предполагает оплату в национальной валюте исходя из стоимости, установленной в условных единицах и привязанной к курсу иностранных валют (Доллара США либо Евро). По таким сделкам договоры лизинга в обязательном порядке содержат оговорку о пересчете лизингодателем графиков лизинговых платежей в связи с изменением курсов иностранных валют.

В связи с вышеуказанным влияние валютного риска на деятельность Эмитента минимально.

Страновые и региональные риски.

Деятельность Эмитента осуществляется на лизинговом рынке Российской Федерации преимущественно в пределах домашнего региона Пензенской области. Пензенская область имеет действующий рейтинг кредитоспособности агентства «АКРА» на уровне ВВВ+ (Ru) с позитивным прогнозом по рейтингу. При этом конечные лизингополучатели, обеспечивающие поступление выручки Эмитенту, работают преимущественно на общероссийских рынках соответствующих товаров и услуг. Ввиду этого, возможные негативные события в экономике региона не окажут существенного влияния на финансовые показатели деятельности Эмитента.

Влияние страновых рисков на деятельность Эмитента оценивается как типичное для любого субъекта предпринимательской деятельности Российской Федерации.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства.

Эмитент является участником налоговых отношений и осуществляет деятельность в рамках налоговой системы Российской Федерации. Изменение действующих норм налогообложения, введение новых налогов и изменение ставок действующих налогов и сборов могут оказать влияние на финансовые показатели деятельности Эмитента. Все действующие договоры лизинга, заключенные Эмитентом, предусматривают возможность изменения графиков лизинговых платежей в одностороннем порядке в случае таких изменений.

Правовые риски.

Эмитент ведет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации, в рамках российского законодательного поля, поэтому правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента, связанные с изменениями в законодательном поле на внешнем рынке, минимальны.

Риски, связанные с изменением валютного и таможенного регулирования минимальны, так как Эмитент не заключает внешнеторговых контрактов с иностранными хозяйствующими субъектами.

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) отсутствуют, поскольку основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию.

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента, обусловленные изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента, которая может негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент – низкая, так как Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности. Изменение судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента, не способно существенно повлиять на результаты его деятельности.

3. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.

Отсутствует.