

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Общество с ограниченной ответственностью «Аквилон-Лизинг»

Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии БО-03-001Р, размещаемые путем открытой подписки.

Регистрационный номер выпуска - 4B02-03-00057-L-001Р от 22.12.2023

В отношении указанных ценных бумаг не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг

Информация, содержащаяся в настоящем инвестиционном меморандуме, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации эмитентами, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг

*Генеральный директор
ООО «Аквилон-Лизинг»*

А.В. Садчиков

Настоящий инвестиционный меморандум содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента, о размещаемых (размещенных) ценных бумагах и исполнении обязательств по ним. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведенные в настоящем инвестиционном меморандуме, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем инвестиционном меморандуме.

Оглавление

1. Общие сведения об эмитенте.....	4
1.1. Основные сведения об эмитенте.	4
1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.	4
1.2.1. Краткая характеристика эмитента.....	4
1.2.2. История создания и ключевые этапы развития эмитента.....	5
1.2.3. Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.....	5
1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.....	6
1.4. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою операционную деятельность. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.	6
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.	8
1.6. Структура участников, сведения об органах управления и о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.....	8
1.6.1. Структура участников.	8
1.6.2. Сведения об органах управления и о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.....	8
1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).....	8
2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента.	9
2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.	9
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.	10
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года.	13
2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.....	15
2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату.	16
2.6. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента.	17
3. Сведения о размещаемых (размещенных) ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по ним.....	17
3.1. Основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум:	17
3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств.	17
3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.	17
3.4. Основные факторы риска, связанные с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам. Политика эмитента в области управления рисками.	17
3.5. Сведения о лицах, предоставивших обеспечение (поручительство) по размещаемым облигациям эмитента.....	19

3.6. Информация о всех размещенных ранее выпусках облигаций эмитента, с указанием информации об использовании привлеченных средств, поступивших от выпуска (ов) облигаций а также о выпусках облигаций эмитента, погашенных в течение последних 5 лет.	20
4. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.	20

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%), оборудованием для производства мебели (29,7%), энергетическим оборудованием (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. - повышение кредитного рейтинга «АКРА» до уровня BB+ (Ru) прогноз «Стабильный». Рост лизингового портфеля на 40% за 2023 года.

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

Адреса страницы в сети Интернет, на которой 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.

Среднегодовой рост промышленного производства региона планируется на уровне 8%, Пензенская область заняла второе место по итогам 2022 года в Приволжском федеральном округе по индексу промышленного производства.

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

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

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подвело итоги исследования российского рынка лизинга за 2022 год. (<https://raexpert.ru/researches/leasing/2022/>)

Под влиянием геополитического кризиса объем нового бизнеса в 2022 году сократился на 13% относительно 2021-го. Текущая ситуация, обострившая проблему дефицита предметов лизинга, оказала более негативное влияние на рынок, чем пандемия в 2020 году, когда объем нового бизнеса снизился всего на 5%. При этом сжатие корпоративных сегментов в 2022 году составило 31%, в то время как розничные сократились только на 8%. Объем нового бизнеса корпоративных сегментов опустился до минимального за последние шесть лет уровня, что обусловлено существенным влиянием санкций на отрасль воздушных и водных перевозок. Так, объем нового бизнеса в авиализинге сократился на 61%, а в сегменте морских и речных судов – на 46%. Лизинг железнодорожного транспорта, остающегося основным средством экспортирования природных ресурсов, показал снижение объема нового бизнеса лишь на 1%.

В розничных сегментах основное снижение нового бизнеса показал лизинг легковых автомобилей (-27%). Вместе с этим поставки грузовых автомобилей из Китая поддержали сегмент лизинга грузовиков, объем которого вырос на 11%. В целом, несмотря на снижение объема автолизинга на 7%, его доля в новом бизнесе с 2019 года показывает стабильный рост и по итогам 2022-го увеличилась с 47 до 49%. Положительная динамика объема нового бизнеса сохраняется в сегменте строительной техники, рост которого по итогам 2022 года составил 5%. Сегмент оборудования для нефте- и газодобычи, которое сильно зависит от поставок импортной техники в части добычи нефти из трудноизвлекаемых запасов, сократился на 63%. Строительство, стимулируемое мерами господдержки, сохраняет устойчивые темпы развития (прирост объемов строительства в 2022 году составил 5,2%, по данным Росстата) и обуславливает необходимость в новой технике, в т. ч. поставляемой из азиатских стран.

Объем лизингового портфеля по итогам 2022 года вырос на 5%, что сравнимо с динамикой 2020-го, и составил 6,75 трлн рублей. Снижение темпа роста портфеля относительно 2021 года обусловлено падением объемов нового бизнеса, досрочным

расторжением ряда крупных сделок, а также переформатированием договоров лизинга самолетов и водных судов в другие виды финансирования, что привело к сокращению сегмента авиатранспорта в структуре портфеля с 14 до 7%, а водных судов – с 10 до 7%. Грузовой транспорт и строительная техника, показавшие основной рост нового бизнеса в 2022 году, увеличили свои доли в совокупном лизинговом портфеле с 13 до 18% и с 7 до 9% соответственно.

Количество заключенных лизинговых сделок за 2022 год сократилось на 20%, составив порядка 340 тыс., и тем самым впервые с 2015-го показало отрицательную динамику. При этом второй год подряд отмечается рост средней суммы сделки, что помимо инфляционной составляющей обусловлено подорожанием предметов лизинга вследствие усиления дефицита техники на фоне геополитического кризиса. Число лизингополучателей у компаний, входящих в топ-20 рынка, показало прирост в среднем на 10%, в то время как небольшие лизингодатели преимущественно отмечали сокращение своей клиентской базы (в среднем на 6%). Подобная ситуация наблюдается в кредитовании банками малого и среднего бизнеса. У МСБ отмечается миграция заемщиков в более крупные банки, на топ-30 которых на 01.01.2023 пришлось порядка 90% портфеля кредитов малому и среднему бизнесу против 86% годом ранее.

В базовом сценарии в целом по рынку лизинга на 2023 год прогнозируется умеренный рост нового бизнеса в пределах 10%. Драйвером лизингового бизнеса останутся различные сегменты, востребованные малым и средним бизнесом, который в условиях трансформации рынка будет стимулироваться переориентацией логистических цепочек на дружеские страны, осваиванием ниш ушедших из России иностранных компаний, а также инфляционным фактором.

Компания «Аквилон-Лизинг» заключает сделки по передаче в лизинг оборудования, легкового и грузового транспорта, спецтехники. Объем новых сделок, заключенных за 2022 год, составил 694 млн.руб. Лизинговый портфель Компании на конец 2022 года составил 1068 млн.руб. 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 2022 год агентством «Эксперт РА» Компания заняла следующие места в рэнкинге лизинговых компаний (<https://raexpert.ru/rankings/leasing/2022/>):

- 85 (100 в 2021 году) место в России по объему нового бизнеса;
- 37 (39 в 2021 году) место по объему нового бизнеса в ПФО;
- 7 (13 в 2021 году) место в России по объему нового бизнеса в разрезе деревообрабатывающего оборудования;
- 20 (40 в 2021 году) место в России по объему нового бизнеса в разрезе энергетического оборудования;
- 34 (36 в 2021 году) место в России по объему нового бизнеса в разрезе машиностроительного оборудования.

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

- 5 место в России в разрезе деревообрабатывающего оборудования;
- 10 место в России в разрезе энергетического оборудования;
- 23 место в России в разрезе оборудования для машиностроения и металлообработки.

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.

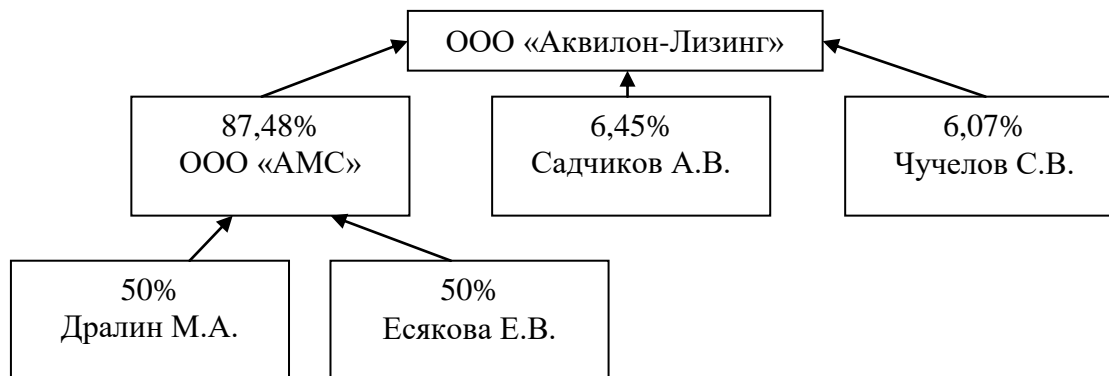
1.6. Структура участников, сведения об органах управления и о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.

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 - 17 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 - 12 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 - 20 лет.

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».

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), прогноз «Стабильный»

Ценным бумагам Эмитента кредитные рейтинги не присваивались.

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:

Значение показателей, тыс.руб.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Валюта баланса	745 685	782 382	877 845
Собственный капитал	146 996	172 844	187 135
Выручка	363 728	393 093	579 024
Валовая прибыль	135 002	70 578	87 994
Прибыль до н/о	34 332	40 605	36 891
Чистая прибыль	27 948	32 448	29 490

Изменение показателей, %	2020/2019	2021/2020
Валюта баланса	+5%	+12%
Собственный капитал	+15%	+8%

Изменение показателей, %	2020/2019	2021/2020
Выручка	+7%	+47%
Валовая прибыль	-91%	+25%
Прибыль до н/о	+15%	-9%
Чистая прибыль	+14%	-9%

Значения и динамика изменения основных показателей деятельности эмитента в сравнении с 2021 годом в соответствии с отчетностью РСБУ 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.	Изменение показателей, %
Валюта баланса	814 941	774 952	-4,91%
Собственный капитал	152 946	175 763	+14,92%
Выручка	107 264	134 287	+25,19%
Валовая прибыль	107 264	134 287	+25,19%
Прибыль до н/о	56 417	41 447	-26,53%
Чистая прибыль	43 943	36 816	-16,22%

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:

Балансовые показатели, тыс. руб.	Данные строк и методика расчета	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Валюта баланса	1600	557 181	745 685	782 382	877 845
Заемные средства (кредиты и займы)	1410+1510	379 826	522 984	480 446	587 053
Собственный капитал	итог Раздел III стр.1300	120 478	146 996	172 844	187 135
Выручка	2110	306 380	363 728	393 093	579 024
Чистая прибыль	2400	20 586	27 948	32 448	29 490

Балансовые показатели, тыс. руб.	Данные строк и методика расчета	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Прибыль до налога, процентов и амортизации (ЕБИТДА), тыс. руб.	2300+2330 -2320 -23403-23404 +23503+23504 +2120 -23405+23505	278 475	364 372	373 507	557 505
Долг / собственный капитал, раз	(1410+1510)/1300	3,2	3,6	2,8	3,14
Долг / ЕБИТДА, раз	(1410+1510)/ЕБИТДА	1,4	1,4	1,3	1,05
Прибыльность продаж	2200/2110	27,8%	32,8%	13,3%	12,1%
Рентабельность по ЕБИТДА	ЕБИТДА/2110	90,9%	100,2%	95,0%	96,3%

Финансовые показатели	Данные строк и методика расчета	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Рентабельность активов %	2400/1600×100%	3,69	3,75	4,15	3,36
Прямые расходы к выручке от реализации %	2120/2110×100%	67,61	62,88	82,05	84,80
Прибыльность продаж %	2200/2110×100%	27,77	32,80	13,28	12,08
Коэффициент общей ликвидности, раз	1200/(1400+1500-1530-1540)	0,72	0,42	0,44	1,15
Чистый оборотный капитал, тыс.руб.	1200-1500	202 995	126 213	138 566	615 430
Коэффициент общей платежеспособности	1300/(1510+1520+1550+1400)	0,28	0,25	0,28	0,27
Коэффициент автономии, раз	1300/1600	0,22	0,20	0,22	0,21
Доля долгосрочных кредитов в валюте баланса, %	1410/1700×100%	53,11	57,14	49,04	54,86
Покрытие процентов по кредитам, раз	(2300+2330)/2330	1,49	1,71	1,73	1,68

Значения и динамика изменения основных показателей деятельности эмитента в сравнении с 2021 годом в соответствии с отчетностью РСБУ 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.
Валюта баланса	1600	814 941	774 952
Заемные средства (кредиты и займы)	1410+1510	587 053	530 570

Балансовые показатели, тыс. руб.	Данные строк и методика расчета	2021 г.	2022 г.
Собственный капитал	итог Раздел III стр.1300	152 946	175 763
Выручка	2110	107 264	134 287
Чистая прибыль	2400	43 943	36 816
Прибыль до налога, процентов и амортизации (ЕБИТДА), тыс. руб.	2300+2330 -2320 +2120 -23402+23502	85 408	114 277
Долг / собственный капитал, раз	(1410+1510)/1300	3,84	3,02
Долг / ЕБИТДА, раз	(1410+1510-1250- часть 12402)/ЕБИТДА	6,56	4,34
Прибыльность продаж	2200/2110	83,18%	85,80%
Рентабельность по ЕБИТДА	ЕБИТДА/2110	79,62%	85,10%

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

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

Анализ финансовых показателей позволяет сделать вывод об устойчивом финансовом положении Эмитента. Выручка за 2022 год выросла с 107 264 тыс. руб. до 134 287 тыс. руб., т.е на 25%.

Показатель долг/ЕБИТДА (с учетом пересчета в связи с переходом на ФСБУ 25/2018) в течение 2022 года снизился с 6,56 до 4,34. Отношение долга к собственному капиталу также снизилось с 3,84 до 3,02.

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 предыдущие отчетные периоды:

Показатель	2019 г. тыс. руб.	2020 г. тыс. руб.	2021 г. тыс. руб.
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	0	0	0
Результаты исследований и разработок	0	0	0
Здания и сооружения	0	0	0
Оборудование и прочие активы	495 815	515 646	82 889
Итого внеоборотные активы	495 815	515 646	82 889
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Денежные средства	3 959	5 007	26 993
Дебиторская задолженность	35 509	32 771	110 209
Финансовые вложения	67 941	79 955	30 155
Материалы и комплектующие	1	2	1
Прочие оборотные активы	142 462	149 001	627 599
Итого оборотные активы	249 871	266 736	794 956
ИТОГО АКТИВЫ	745 685	782 382	877 845
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	100	100	100
Переоценка внеоборотных активов	0	0	0
Добавочный капитал	2 970	10 270	11 070
Нераспределенная прибыль	143 926	162 474	175 965
Итого капитал и резервы	146 996	172 844	187 135
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			

Долгосрочные обязательства	475 031	481 368	511 185
Кредиторская задолженность	26 234	30 570	73 154
Краткосрочные кредиты	96 887	96 752	105 458
Оценочные обязательства	538	848	914
Итого обязательства	123 658	128 170	179 526
ИТОГО ПАССИВЫ	745 685	782 382	877 845

Данные за два последних отчетных периода 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.
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Нематериальные активы	0	0
Результаты исследований и разработок	0	0
Здания и сооружения	0	0
Оборудование и прочие активы	12 239	26 787
Итого внеоборотные активы	12 239	26 787
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Денежные средства	26 993	7 198
Дебиторская задолженность	745 432	671 775
Финансовые вложения	30 155	69 055
Материалы и комплектующие	1	0
Прочие оборотные активы	121	137
Итого оборотные активы	802 702	748 165
ИТОГО АКТИВЫ	814 941	774 952
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		
Уставный капитал	100	100
Переоценка внеоборотных активов	0	0
Добавочный капитал	11 070	11 070
Нераспределенная прибыль	141 776	164 593
Итого капитал и резервы	152 946	175 763
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Долгосрочные обязательства	481 615	390 851
Кредиторская задолженность	74 008	67 645
Краткосрочные кредиты	105 458	139 728
Оценочные обязательства	914	965
Итого обязательства	180 380	208 339
ИТОГО ПАССИВЫ	814 941	774 952

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	37 693
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 кредиторы	95 160	88 495	113 849
Итого:	583 446	526 469	735 390

За все время работы с момента основания компании в 2006 году ООО «Аквилон-Лизинг» имеет безупречную кредитную историю в 16 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
ООО "Земский банк", г. Сызрань	0	0	10 600
АО "Экономбанк"	0	7 349	46 098
Итого:	300 784	238 452	219 370

Облигационные займы по состоянию на 01.01.2024 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 30.09.2023 г.

Наименование организации	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля, %
ООО "НТЭ"	104 717	11,90
ООО "ЭАК"	100066	11,38
ООО "МЕБЕЛЬ-ТРЕЙД"	80614	9,17
АО "ПТПА"	62301	7,09
ООО "РУСКОНТРАКТОР"	44067	5,01
ООО "СФТ"	41479	4,72
ООО "ПензаМолИнвест"	40132	4,57
ООО «МК Стиль»	32531	3,7
АО "ПАЗ"	25617	2,91
Прочие:	347756	39,55
Итого:	879280	100

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

Основные кредиторы Эмитента по состоянию на 30.09.2023 г.

Наименование организации	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля
ООО "НТЭ"	52385	52,88
ООО "МЕБЕЛЬ-ТРЕЙД"	15047	15,19
ООО "МЕРИДИАН ЭНЕРГО"	5089	5,14
ЗАО "ВЕК"	4583	4,62
АО "ПТПА"	3828	3,86
ООО "МКТ"	3430	3,46
ООО "РТК"	2322	2,34
ООО НПП "Моторные технологии"	1940	1,96
Прочие	10448	10,55
Итого:	99072	100

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

2.6. 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.

3. Сведения о размещаемых (размещенных) ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по ним

3.1. Основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум:

вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии БО-03-001Р, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, со сроком погашения в 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения, размещаемые по открытой подписке в рамках Программы биржевых облигаций, имеющей регистрационный номер 4-00057-L-001Р-02Е от 21.10.2021.

Ссылка на страницу в сети Интернет, на которой размещены эмиссионные документы со всеми изменениями к таким документам: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38527>

3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств.

Средства, полученные Эмитентом от размещения биржевых облигаций, будут направлены на финансирование основной деятельности, на перспективные лизинговые проекты.

3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.

Источником исполнения обязательств по облигациям будут являться денежные средства Эмитента, полученные в ходе его основной деятельности.

3.4. Основные факторы риска, связанные с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам. 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.

3.5. Сведения о лицах, предоставивших обеспечение (поручительство) по размещаемым облигациям эмитента.

Обеспечение по облигациям не предусмотрено.

3.6. Информация о всех размещенных ранее выпусках облигаций эмитента, с указанием информации об использовании привлеченных средств, поступивших от выпуска (ов) облигаций, а также о выпусках облигаций эмитента, погашенных в течение последних 5 лет.

Регистрационный номер выпуска	Регистрирующий орган, присвоивший регистрационный номер выпуску облигаций	Общая номинальная стоимость размещенных облигаций, руб.	Статус выпуска облигаций
4B02-01-00057-L-001P	ПАО Московская Биржа	100 000 000	В обращении
4B02-02-00057-L-001P	ПАО Московская Биржа	100 000 000	В обращении

Денежные средства, поступившие от размещенного выпуска биржевых облигаций, были использованы в полном объеме в целях финансирования новых лизинговых сделок и увеличения лизингового портфеля Эмитента, то есть полностью направлены на расширение основной деятельности Эмитента и увеличение его оборотного капитала.

4. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.

Отсутствует.