



ЦЕРИХ  
Новые технологии дохода.

# ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ДИРЕКТЛИЗИНГ»

БИРЖЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ

ООО «ДИРЕКТЛИЗИНГ»

# КЛЮЧЕВЫЕ ПАРАМЕТРЫ РАЗМЕЩЕНИЯ

ЭМИТЕНТ	Общество с ограниченной ответственностью «ДиректЛизинг»
ФИНАНСИРУЕМЫЙ ПРОЕКТ	расширение и обновление оборудования и парка автотранспорта для обеспечения предприятий малого и среднего бизнеса услугами розничного финансового лизинга
ФОРМА РАЗМЕЩЕНИЯ	биржевые облигации
ПОРЯДОК РАЗМЕЩЕНИЯ	Программу биржевых облигаций серии 001P, в рамках которой могут быть размещены биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением, размещаемые путем открытой подписки;
В РАМКАХ ПРОГРАММЫ	1 000 000 000 рублей на 360 месяцев
ОБЪЕМ ПЕРВОГО ВЫПУСКА	100 000 000 рублей
НОМИНАЛ БУМАГИ	1 000 руб.
СРОК ОБРАЩЕНИЯ	36 месяцев
НАЧАЛО РАЗМЕЩЕНИЯ	октябрь 2017 г.
СТАВКА ДОХОДНОСТИ	15%
ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА	Льгота по НДФЛ
ВЫПЛАТА КУПОНОВ	ежеквартально
ИСТОЧНИК ПОГАШЕНИЯ	средства Эмитента от эксплуатации проекта

# ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ (1/3)

ЦЕЛЬ – В ПОВЫШЕНИИ КАЧЕСТВА ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ ДЛЯ ПРЕДПРИЯТИЙ МАЛОГО БИЗНЕСА

## ЦЕЛЬ ПРИВЛЕЧЕНИЯ КАПИТАЛА

- расширение и обновление парка автотранспорта:
  - легковых транспортных средств,
  - грузовых транспортных средств,
  - автобусов,
  - специализированных транспортных средств (дорожно-строительная техника, погрузочно-разгрузочная техника)
- и торгового и технологического оборудования для предоставления лизинговых услуг российским предприятиям малого и среднего бизнеса
- Уменьшение долговой нагрузки в связи с привлечением денежных средств за счет выпуска облигаций по более низкой ставке.

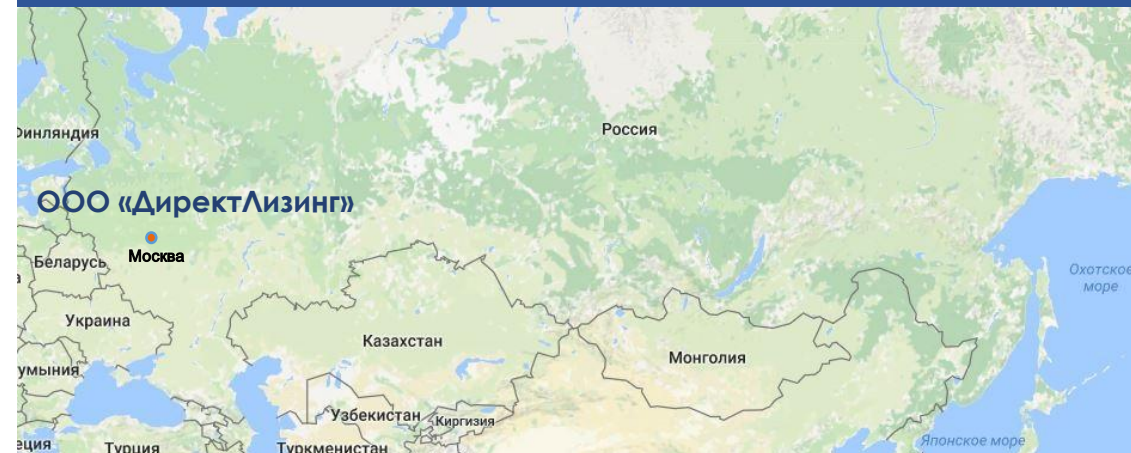
## ЦЕЛЕСООБРАЗНОСТЬ УЧАСТИЯ В ПРИВЛЕЧЕНИИ КАПИТАЛА

- Эмитент ведет гибкую операционную деятельность, предоставляя услуги:
  - индивидуальным предпринимателям,
  - юридическим лицам с обычной и упрощенной системой налогообложения;
- Эмитент является надежным заемщиком: просроченная задолженность Эмитента по лизинговому портфелю составляет менее 1% от суммы лизингового портфеля

## КЛЮЧЕВЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА ЭМИТЕНТА

- Эмитент предоставляет автотранспорт и оборудование предприятиям, осуществляющих перевооружение и модернизацию производств и представляющих различные отрасли производства;
- партнерские программы Эмитента с поставщиками автомобилей и оборудования обеспечивают доступность лизинговых услуг для малого и среднего бизнеса;
- лизинг – надежный, более длительный и «дешевый» способ кредитования малого бизнеса на покупку основных средств, поскольку имущество находится в собственности кредитора, инкассовое списание просрочки возможно осуществить с любого счета должника в РФ.

## РАСПОЛОЖЕНИЕ ЭМИТЕНТА



# ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ (2/3)

Эмитент - ООО «ДиректЛизинг», динамично развивающаяся лизинговая компания с безупречной деловой репутацией и сильным потенциалом роста

## ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

- Эмитент – ООО «ДиректЛизинг», российская лизинговая компания, ведущая операционную деятельность более 10 лет (с апреля 2006 года);
- ООО «ДиректЛизинг» специализируется на работе с предприятиями малого и среднего бизнеса, учитывая особенности и потребности таких предприятий;
- ООО «ДиректЛизинг» сотрудничает в основном, только с производителями или официальными дилерами (дистрибьюторами) производителей автотранспортных средств в РФ: легковых автомобилей, спецтехники, дорожно-строительной техники, автобусов и грузовой техники;
- в число клиентов Эмитента входят предприятия, ведущие свою деятельность в том числе на территории Дальнего Востока (предприятия, входящие в состав ГК «РусАгро», ФГУП "Ведомственная охрана промышленности РФЭ");
- Эмитент тщательно анализирует своих клиентов, просрочки по лизинговым платежам несущественные (не более 60 дней) и носят технический характер;
- за все время работы Эмитент не допускал просрочек по погашению основного долга и процентов по кредитам;
- ПАО «Сбербанк» - основной банк-партнер, через который ведутся все расчеты;
- Эмитент имеет одобренную кредитную линию от ПАО «Сбербанк» в размере 36 млн руб.;
- официальный сайт Эмитента: <http://www.d-leasing.ru/>

## КОРПОРАТИВНАЯ СТРУКТУРА ЭМИТЕНТА

- Единственным учредителем и владельцем 100% уставного капитала ООО «ДиректЛизинг» является его Генеральный директор Виктор Олегович Бочков.
- ООО «ДиректЛизинг» имеет офисы и региональные представительства в нескольких регионах России:
  - Москва,
  - Астрахань,
  - Воронеж,
  - Ижевск,
  - Орел,
  - Оренбург,
  - Ставрополь,
  - Таганрог,
  - Краснодар

# ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ (3/3)

## Эмитент помогает российским предприятиям малого и среднего бизнеса в модернизации их операционной деятельности

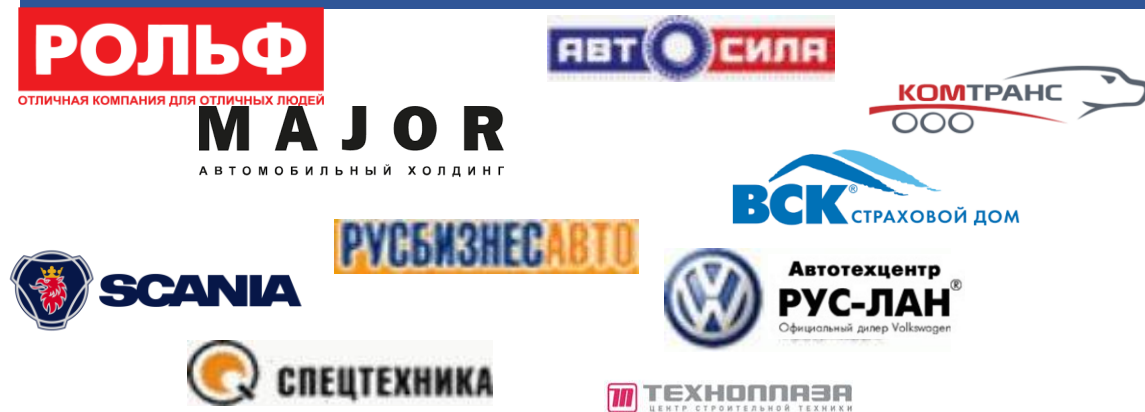
### ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

- предоставление финансовых лизинговых услуг российским предприятиям малого и среднего бизнеса и реализация лизинговых операций любой степени сложности;
- структурирование лизинговых сделок и оптимизация схем предоставления финансового лизинга и графиков лизинговых платежей;
- предоставление консультационных услуг и помощь в принятии эффективного решения, связанного как с краткосрочным, так и с долгосрочным лизинговым финансированием;
- страхование объектов, сдающихся в лизинг;
- продажа запасных частей для лизинговых объектов

### ПОТРЕБИТЕЛИ ПРОДУКЦИИ

- конечный продукт – услуги по розничному лизингу автотранспорта и оборудования;
- конечными потребителями продукта являются российские предприятия малого и среднего бизнеса, представляющие различные отрасли производства:
  - строительство,
  - оптовая торговля,
  - пищевая промышленность,
  - жилищно-коммунальное хозяйство (муниципалитеты),
  - грузоперевозки и прочее

### КЛЮЧЕВЫЕ ПАРТНЕРЫ ЭМИТЕНТА



### СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

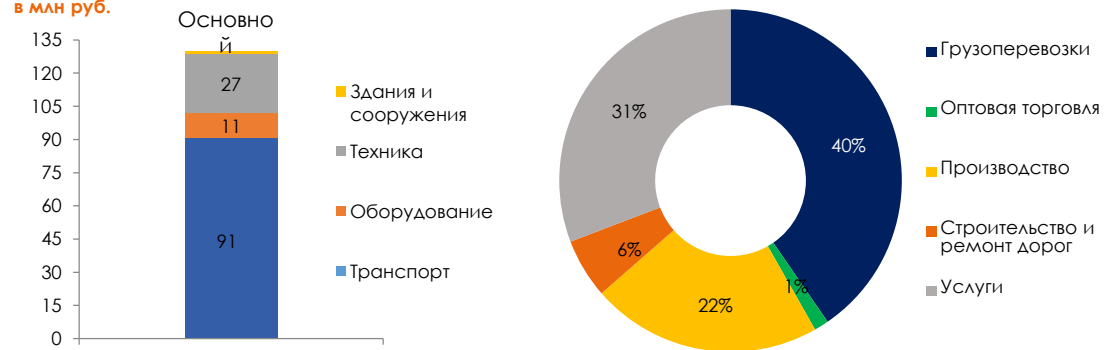
- EBIT (+192%):
  - 30.06.2017 г.: 6.9 млн руб.,
  - 30.06.2016 г.: 2.4 млн руб.;
- Лизинговый портфель(+20%):
  - 30.06.2017 г.: 129.8 млн руб.,
  - 31.12.2016 г.: 108.5 млн руб.;
- Дебиторская задолженность (+146%):
  - 30.06.2017 г.: 35.8 млн руб.,
  - 31.12.2016 г.: 14.6 млн руб.

# ОБЗОР БИЗНЕСА ЭМИТЕНТА (1/2)

## финансовые и операционные показатели деятельности Эмитента

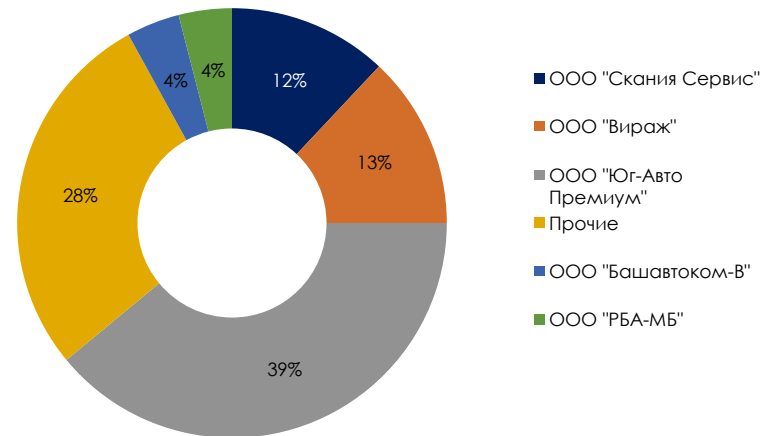
### ЛИЗИНГОВЫЙ ПОРТФЕЛЬ ЭМИТЕНТА, 30.06.17 Г.

Структура лизингового портфеля Эмитента в млн руб. Отрасли производства лизингополучателей

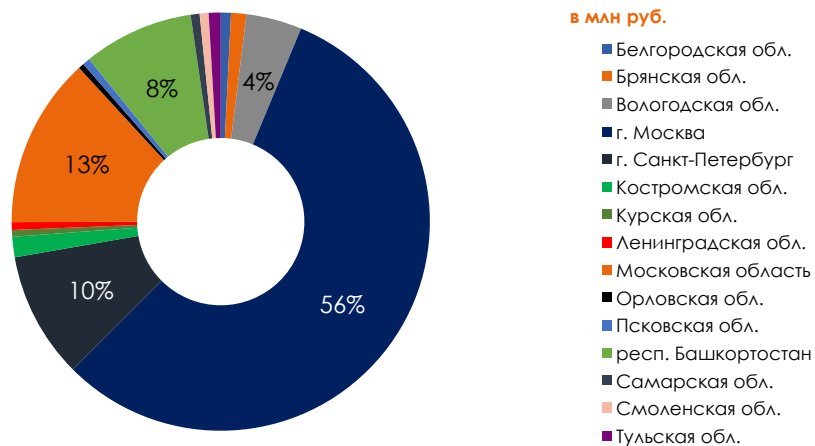


Основной На 30.06.2017 г. лизинговый портфель Эмитента составил 130 млн руб.

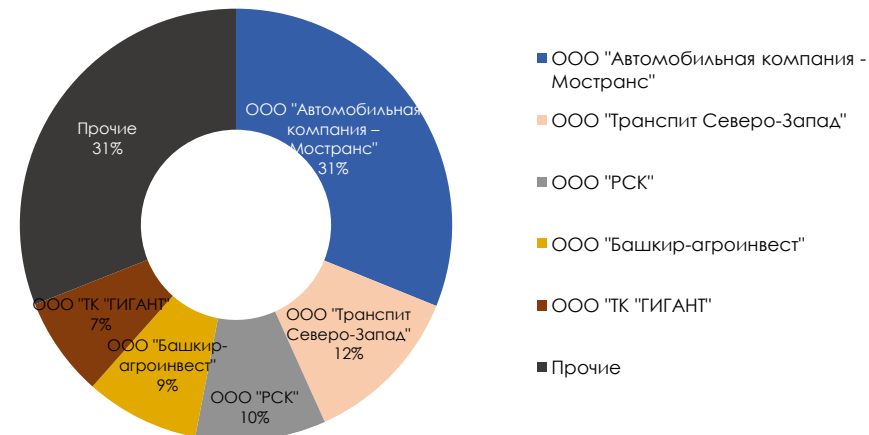
### ТОП ПОСТАВЩИКОВ ЛИЗИНГОВОГО ОБОРУДОВАНИЯ, 2016 Г.



### ОБЪЕМЫ ЛИЗИНГОВЫХ СДЕЛОК ПО РЕГИОНАМ, 30.06.17 Г.



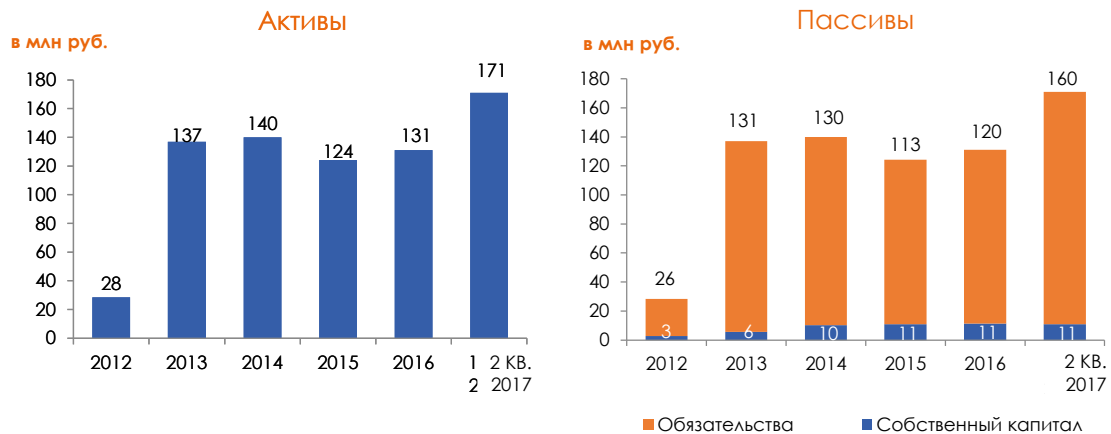
### ТОП ПОКУПАТЕЛЕЙ ЛИЗИНГОВОГО ОБОРУДОВАНИЯ, 30.06.17 Г.



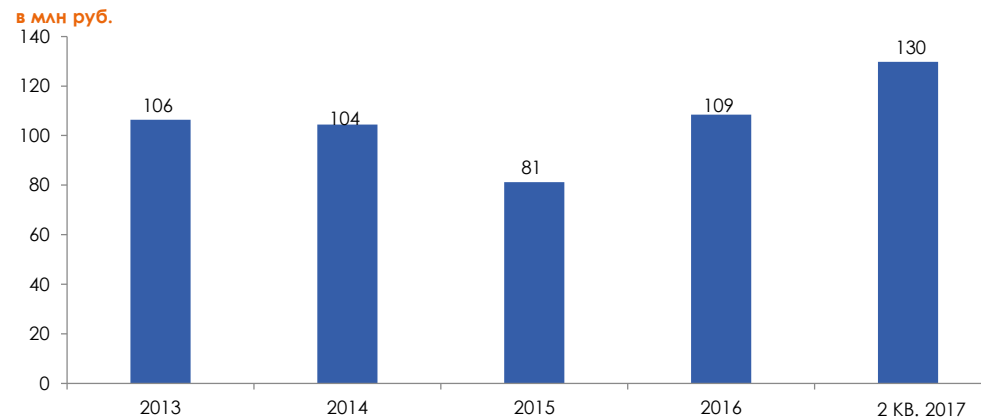
# ОБЗОР БИЗНЕСА ЭМИТЕНТА (2/2)

## финансовые и операционные показатели деятельности Эмитента

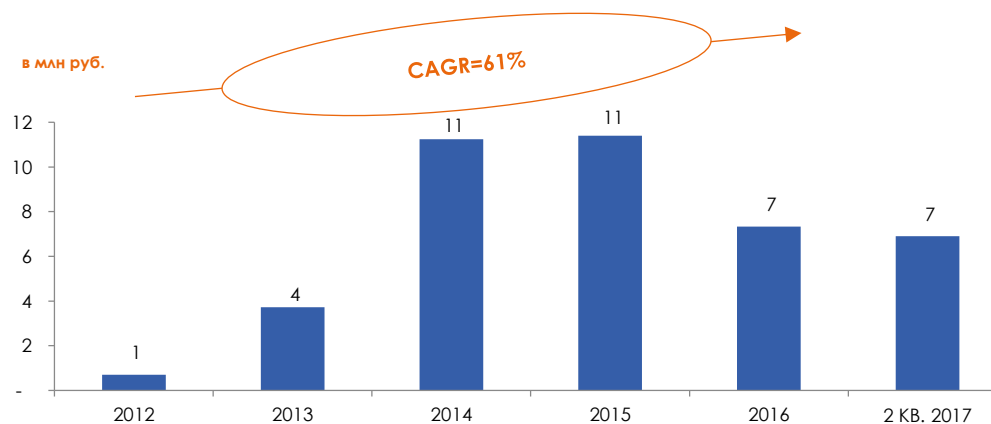
ДИНАМИКА АКТИВОВ И ПАССИВОВ ЭМИТЕНТА, 2012-2КВ. 2017 ГГ.



ДИНАМИКА ЛИЗИНГОВОГО ПОРТФЕЛЯ, 2013-2КВ. 2017 ГГ.



ДИНАМИКА EBIT<sup>1</sup> ЭМИТЕНТА, 2012-2КВ. 2017 ГГ.



<sup>1</sup> EBIT – Операционная прибыль Эмитента



# ОБЗОР БИЗНЕСА ЭМИТЕНТА (2/3)

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ (В ТЫС. РУБ.)	НА 30/06/17 Г.	НА 31/12/16 Г.	НА 30/06/16 Г.	НА 31/12/15 Г.	НА 31/12/14 Г.	НА 31/12/13 Г.	НА 31/12/12 Г.
<b>Активы</b>	<b>170,638</b>	<b>131,115</b>	<b>139,724</b>	<b>124,216</b>	<b>139,895</b>	<b>136,950</b>	<b>28,435</b>
<b>Внеоборотные активы</b>	<b>116,090</b>	<b>111,822</b>	<b>113,151</b>	<b>93,173</b>	<b>98,239</b>	<b>87,752</b>	<b>7,954</b>
Основные средства	15	19	29,714	27	35	0	0
Приобретение объектов основных средств	-	0	0	0	0	0	0
Доходные вложения в материальные ценности	114,925	110,791	82,908	92,449	97,655	87,629	7,954
Отложенные налоговые активы	1,150	861	529	697	549	123	0
<b>Оборотные активы</b>	<b>54,548</b>	<b>19,292</b>	<b>26,573</b>	<b>31,043</b>	<b>41,656</b>	<b>49,198</b>	<b>20,481</b>
Запасы	118	87	1,503	819	4,437	4,169	5
НДС	2	2	0	0	3,921	7,310	1,489
Дебиторская задолженность	35,785	14,551	17,133	20,996	13,029	22,426	14,758
Финансовые вложения (краткосрочные)	0	0	0	677	8,916	8,503	3,423
Денежные средства и их эквиваленты	3,703	471	1,407	178	243	463	381
Прочие оборотные активы	14,940	4,173	6,530	8,373	11,110	6,327	425
<b>Пассивы</b>	<b>170,638</b>	<b>131,115</b>	<b>139,724</b>	<b>124,216</b>	<b>139,896</b>	<b>136,950</b>	<b>28,435</b>
<b>Капитал и резервы</b>	<b>11,401</b>	<b>11,280</b>	<b>11,212</b>	<b>10,940</b>	<b>10,195</b>	<b>5,598</b>	<b>2,771</b>
Уставный капитал	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	2,000	2,000
Нераспределенная прибыль	5,401	5,280	5,212	4,940	4,195	3,598	771
<b>Долгосрочные обязательства</b>	<b>106,942</b>	<b>87,858</b>	<b>51,399</b>	<b>62,585</b>	<b>64,495</b>	<b>77,752</b>	<b>14,601</b>
Заемные средства	105,916	87,134	50,918	61,904	64,036	77,686	14,500
ОНО	1,026	724	481	681	459	66	101
<b>Краткосрочные обязательства</b>	<b>52,295</b>	<b>31,985</b>	<b>77,113</b>	<b>50,691</b>	<b>65,206</b>	<b>53,600</b>	<b>11,063</b>
Заемные средства	800	2,622	6,406	9,329	20,303	5,255	21
Кредиторская задолженность	50,332	28,694	70,106	40,007	43,726	42,011	5,885
Доходы будущих периодов	0	0	54	221	621	4,065	5,157
Оценочные обязательства	549	464	465	322	0	0	0
Прочие обязательства	614	37	82	812	556	2,269	0

Источник: Бухгалтерская отчетность Эмитента в соответствии с РСБУ 2012-1 полугодие 2017 гг.



# SWOT АНАЛИЗ ЭМИТЕНТА

## принцип работы Эмитента - индивидуальный подход к каждому клиенту

### СИЛЬНЫЕ СТОРОНЫ

- небольшой размер Компании позволяет ей применять индивидуальный подход к каждому клиенту;
- Эмитент проводит тщательный мониторинг финансового состояния потенциального лизингополучателя, что снижает риск возникновения существенных финансовых потерь для Эмитента;
- ограничение по финансовому лизингу на одного клиента составляет 8 млн руб., что минимизирует риск возможного дефолта Эмитента;
- наличие партнерских программ с поставщиками лизингового автотранспорта и оборудования;
- положительная кредитная история в банках

### ВОЗМОЖНОСТИ

- потенциал для наращивания рыночной доли путем расширения и обновления парка лизингового автотранспорта и оборудования;
- возможность привлечения новых партнеров: поставщиков объектов лизинга и дилеров;
- возможность расширения сети региональных представительств и выход на новые российские регионы;
- возможность увеличения спектра оказываемых услуг (новые лизинговые решения, страхование, регистрация и прочее) и усовершенствования системы послепродажного обслуживания

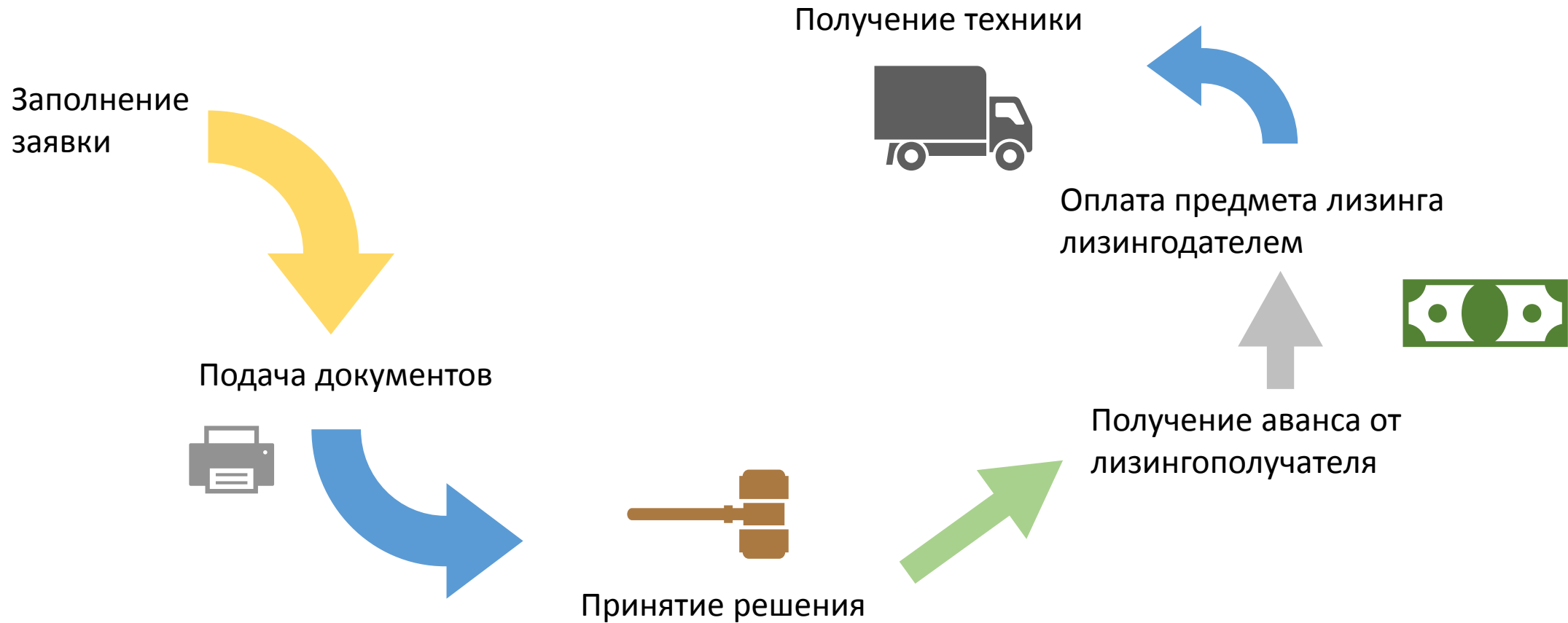
### СЛАБЫЕ СТОРОНЫ

- ограниченный лизинговый портфель и небольшие объемы операционной деятельности не позволяют Эмитенту оказывать услуги по крупным сделкам финансового лизинга;
- существует риск гибели объекта лизинга в процессе его эксплуатации клиентом Эмитента;
- ускоренное моральное устаревание технологического лизингового оборудования может привести к досрочному расторжению лизингового контракта;
- ориентация только на представителей малого и среднего российского бизнеса

### РИСКИ

- изменения в российском законодательстве, регулирующем лизинговую деятельность, и налоговом законодательстве;
- развитие банковских продуктов, более привлекательных и доступных для малого и среднего бизнеса, чем финансовый лизинг;
- снижение спроса и активности на российском рынке лизинговых услуг;
- неплатежеспособность текущих клиентов Эмитента

# СХЕМА ЛИЗИНГОВОЙ СДЕЛКИ





Если лизингополучатель не делает выплат на протяжении 60 дней, предмет лизинга изымается компанией и реализуется на рынке

# Резюме

- 1 ООО «ДиректЛизинг» является динамично-развивающейся лизинговой компанией с безупречной деловой репутацией, имеет сильный потенциал роста, адаптивные бизнес-процессы и легко масштабируемую структуру.
- 2 В компании ООО «ДиректЛизинг» все передаваемое имущество находится в собственности и на балансе компании до прекращения договора лизинга, что существенно снижает риск невозврата имущества, при условии просрочки более 60 календарных дней, лизинговая компания вправе изъять свое имущество в одностороннем порядке или выставить инкассовое поручение о безакцептном списании средств со счетов лизингополучателя. В целях минимизации рисков лизинговая компания все имущество страхует в ведущих страховых компаниях.
- 3 ООО «ДиректЛизинг» успешно работает на одном из самых динамично развивающихся рынков лизинга в мире, имеющим значительный потенциал долгосрочного роста.
- 4 Компания ООО «ДиректЛизинг» является профессионалом в обслуживании малого и среднего бизнеса, реализуя клиентоориентированную бизнес-модель.
- 5 ООО «ДиректЛизинг» обладает стабильной клиентской базой и имеет хорошие перспективы по заключению новых контрактов с существующими и новыми клиентами.
- 6 Компания обладает лояльной, высококвалифицированной и успешной управленческой командой.
- 7 Имея амбициозного бенефициара, компания ООО «ДиректЛизинг» может полностью раскрыть свой потенциал.
- 8 ООО «ДиректЛизинг» имеет рыночную стоимость для инвесторов и готово к первому публичному размещению

# ПРИЛОЖЕНИЕ

## Основные руководители компании

	Имя и должность	Информация об опыте работы
	<b>Бочков Виктор Олегович</b> Генеральный директор	<b>Карьера:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• В компании – с мая 2011 года</li><li>• В должности генерального директора – с ноября 2014 года</li></ul> <b>Опыт лизинговой деятельности:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• 11 лет</li></ul>
	<b>Туболова Ирина Васильевна</b> Заместитель генерального директора	<b>Карьера:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• В компании – с мая 2011 года</li><li>• В должности заместителя генерального директора – с января 2014 года</li></ul> <b>Опыт лизинговой деятельности:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• 12 лет</li></ul>



ЦЕРИХ  
Новые технологии дохода.

## КОНТАКТЫ

### Акционерное общество

#### Инвестиционная Компания «ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент»

119034, г. Москва, Всеволожский пер., д.2, стр.2.

Тел.: +7 499 112-12-69 доб. 1693 Хохрин Андрей; доб. 1459 Тузов Артем;

Тел.: +7 499 112-12-67 доб. 1442 Тихомиров Александр

Электронная почта: [sales@zerich.com](mailto:sales@zerich.com)

### Департамент листинга Московской Биржи

125009, г. Москва, Воздвиженка д.4/7, стр.1

Тел.: +7 495 363-32-32 ; +7 495 232-33-63 доб. 24136

Электронная почта: [listing@moex.com](mailto:listing@moex.com)

### Общество с ограниченной ответственностью «ДиректЛизинг»

119034, г. Москва, Всеволожский пер., д.2, стр.2.

Тел.: +7 495 737-00-99 доб. 1313 Виктор Бочков

Электронная почта: [info@d-leasing.ru](mailto:info@d-leasing.ru)