



Директ
ЛИЗИНГ

Программа биржевых
облигаций. Выпуск 4

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
Программа биржевых облигаций	Программа 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. Сумма и срок программы: 1 000 000 000 рублей на 120 месяцев. В рамках программы 26 октября 2017 года, 29 марта 2018 года и 30 октября 2018 года были размещены три выпуска облигаций общим объемом 300 000 000 рублей

Условия выпуска облигаций серии 001P-004

Объем выпуска	100 000 000 рублей
Номинал бумаги	1 000 рублей
Срок обращения	Биржевые облигации
Начало размещения	с 29.10.2019 по 25.11.2019
Доходность	Ставка купона – 13%. Эффективная ставка доходности к погашению – 13,64% годовых
Выплата купонов	Ежеквартально
Источник погашения	Средства Эмитента от эксплуатации проекта
Доп. преимущества	Льгота по НДФЛ на купонные выплаты (НДФЛ равен 35% от разницы между ставкой купона и ключевой ставкой, увеличенной на 5 процентных пунктов)

Организаторы



Информация об Эмитенте

Эмитент уже более 13 лет ведет успешную деятельность на лизинговом рынке России

Операционная деятельность

- 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 предметов лизинга.

Цель привлечения долгового финансирования

Расширение и обновление парка автотранспорта:

- Легковые транспортные средства;
- Грузовые транспортные средства и автобусы;
- Специализированные транспортные средства (дорожно-строительная техника, погрузочно-разгрузочная техника), торговое и технологическое оборудование для предоставления лизинговых услуг российским предприятиям Малого и Среднего бизнеса.

Региональное покрытие

Сеть региональных агентов Компании в СЗФО, ЦФО, ПФО, СКФО и ЮФО* обеспечивает Компанию потенциалом для расширения бизнеса и последующего охвата всей страны

* СЗФО - Северо-Западный Федеральный Округ, ЦФО - Центральный Федеральный Округ, ПФО - Приволжский Федеральный Округ, СКФО - Северо-Кавказский Федеральный Округ, ЮФО - Южный Федеральный Округ







История успеха Эмитента

За последнее время Эмитент построил успешную публичную кредитную историю и заслужил доверие со стороны Инвесторов



История успеха Эмитента

Сравнительная таблица выпусков Эмитента
в рамках Программы биржевых облигаций

Выпуски программы	БО-001P-01	БО-001P-02	БО-001P-03	БО-001P-04
Объем размещения, ₽	100 000 000	100 000 000	100 000 000	100 000 000
Срок обращения	1 092 Дня (3 Года)	1 092 Дня (3 Года)	1 092 Дня (3 Года)	1 092 Дня (3 Года)
Дата погашения	22.10.2020	25.03.2021	26.10.2021	25.10.2022
Цена размещения / Номинал	100% / 1 000	100% / 1 000	100% / 1 000	100% / 1 000
Ставка купона	15%	13%	14%	13%
Листинг	 МОСКОВСКАЯ БИРЖА	 МОСКОВСКАЯ БИРЖА	 МОСКОВСКАЯ БИРЖА	 МОСКОВСКАЯ БИРЖА
Код ценной бумаги (ISIN)	RU000A0ZYE96	RU000A0ZZ0D3	RU000A0ZZR90	

Среднесрочные планы Эмитента

Эмитент уверенно смотрит в будущее и
идет к поставленной цели



2019

Повышение эффективности
бизнес-процессов

Внедрение CRM системы

Обучение сотрудников с целью
перехода на МСФО



2020

Работа с держателями
облигаций

Последующие выпуски облигаций
в соответствии с программой



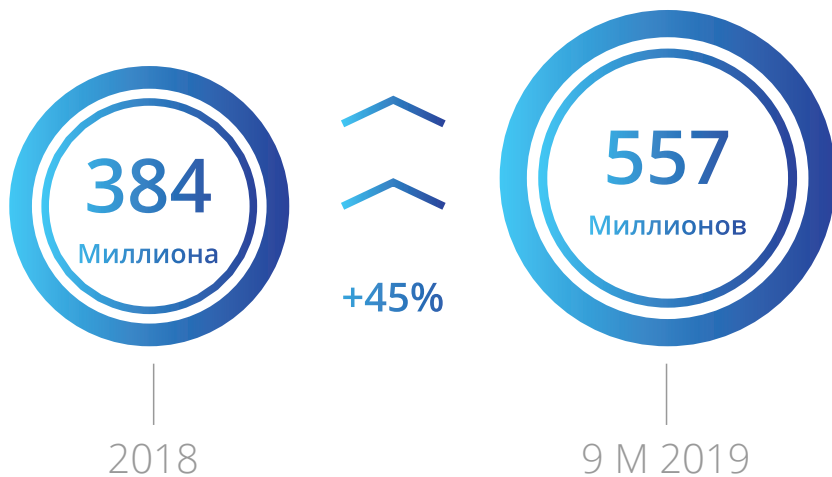
2021

Публикация отчетности
по МСФО

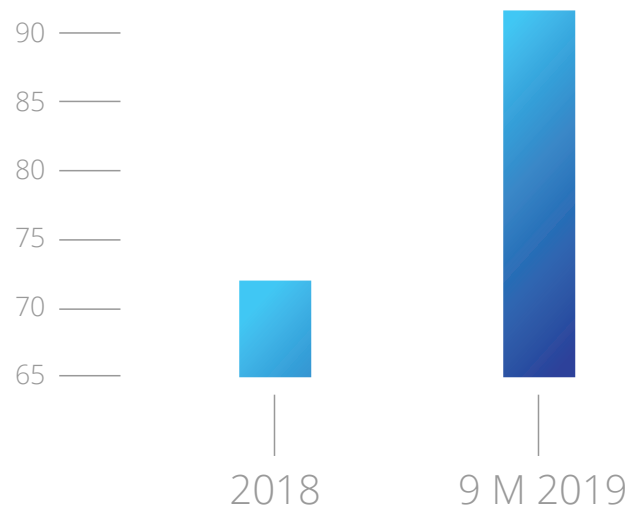
Продвижение в рейтинге
лизинговых компаний РФ

Лизинговый портфель Эмитента

Эмитент наращивает лизинговый портфель
в соответствии с бизнес планом

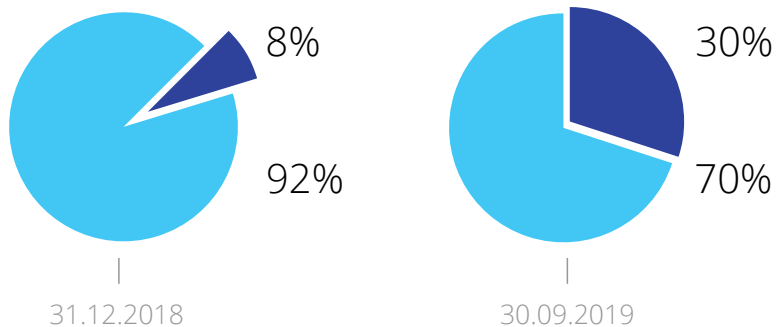


Эмитент активно привлекает
новых клиентов



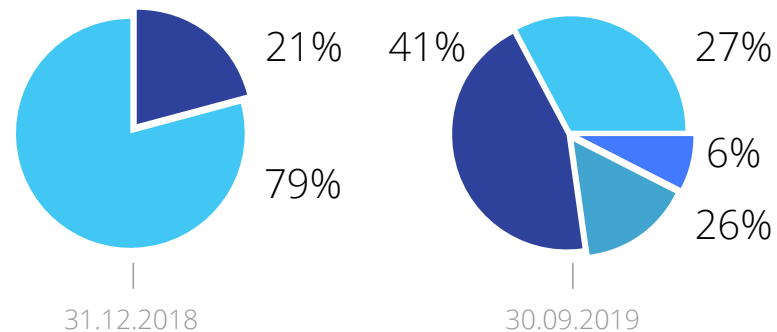
Бухгалтерская информация

Структура долгового финансирования Эмитента



- Краткосрочные и долгосрочные заимствования
- Облигации

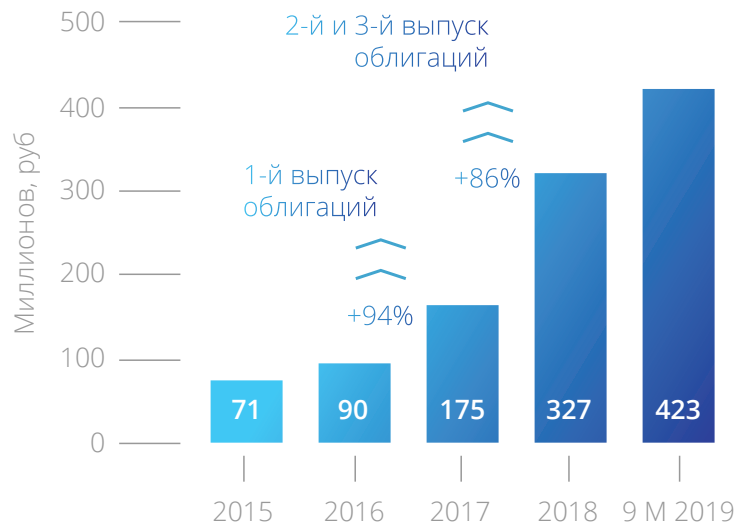
Основные кредиторы Эмитента без учета держателей облигаций



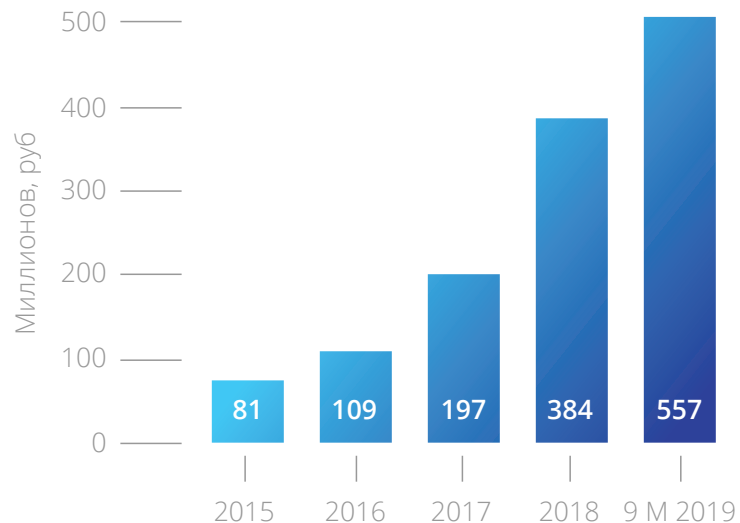
- АО «Кроснабанк»
- ООО КБ «Максима»
- Инвесторы
- ООО КБ «Евроазиатский инвестиционный банк»

Бухгалтерская информация

Динамика общего долга Эмитента

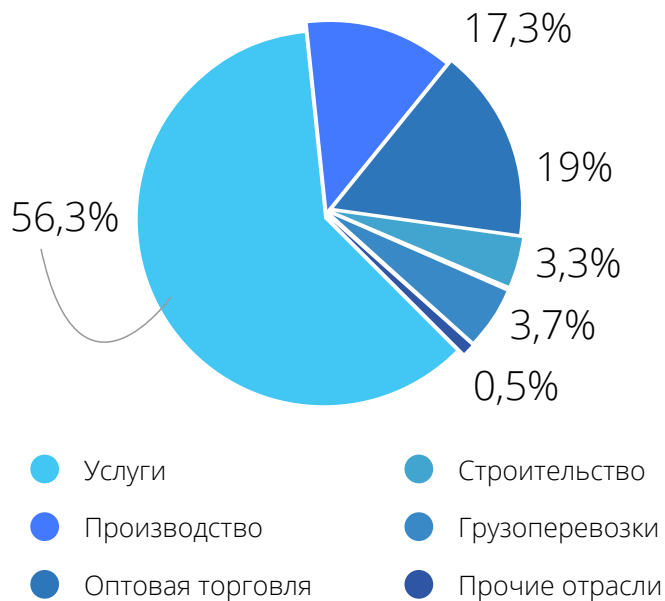


Динамика лизингового портфеля

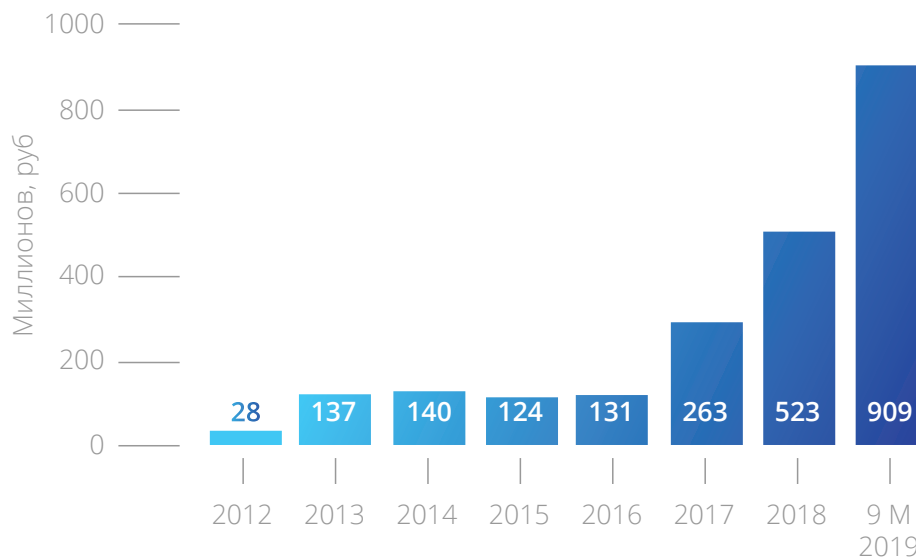


Бухгалтерская информация

Виды деятельности лизингополучателей



Динамика активов Эмитента



Отчет о финансовом положении

Наименование показателя, тыс руб.	30.09.19	31.12.18	31.12.17	31.12.16
Активы	908 800	523 199	262 805	130 955
Внеоборотные активы	232 005	251 443	184 431	111 671
Основные средства	155	85	10	19
Доходные вложения в мат. ценности	230 341	328 959	183 085	110 791
Отложенные налоговые активы	1 508	833	1 336	861
Оборотные активы	676 795	193 322	78 374	19 284
Запасы	260	94	6	87
НДС	4 420	19 235	4 860	2
Дебиторская задолженность	436 136	79 948	33 343	14 551
Финансовые вложения (краткосрочные)	0	11 500	15 668	0
Денежные средства и их эквиваленты	11 931	10 750	2 197	471
Прочие оборотные активы	224 047	71 795	22 300	4 173
Пассивы	908 800	523 199	262 805	190 955
Капиталы и резервы	29 487	16 866	11 787	11 280
Уставный капитал	16 000	6 000	6 000	6 000
Нераспределенная прибыль	13 487	10 866	5 787	5 280
Долгосрочные обязательства	397 615	322 928	138 727	87 858
Заемные средства	395 455	321 580	137 438	87 134
Отложенные налоговые обязательства	2 161	1 348	1 289	724
Краткосрочные обязательства	481 679	183 405	112 291	31 817
Заемные средства	32 452	5 348	37 565	2 622
Кредиторская задолженность	153 748	177 433	74 201	28 694
Доходы будущих периодов	295 126	0	0	0
Оценочные обязательства	333	586	487	464
Прочие обязательства	38	38	38	37
Выручка	204 218	194 038	81 341	146 648
Себестоимость	(167 025)	(159 078)	(65 716)	(139 281)
Проценты к получению	1 267	1 797	254	223
Проценты к уплате	(39 696)	(35 736)	(17 250)	(11 376)
Прочие доходы	33 963	21 682	16 947	10 554
Прочие расходы	(29 397)	(16 326)	(14 884)	(6 537)
Текущий налог	(567)	(737)	(95)	(13)
Изменение отложенных налоговых обязательств	(813)	(59)	(565)	(42)
Изменение отложенных налоговых активов	675	(502)	475	164
Чистая прибыль	2 625	5 079	507	340

SWOT анализ Эмитента

Принцип работы Эмитента — индивидуальный подход к каждому клиенту

Сильные стороны

- Мы проводим тщательный мониторинг финансового состояния потенциального лизингополучателя, что снижает риск возникновения существенных финансовых потерь для нас;
- Ограничение по финансовому лизингу на одного клиента составляет 30 млн руб., что минимизирует риск возможного дефолта компании;
- Положительная кредитная история в банках.

Возможности

- Потенциал для наращивания рыночной доли путем расширения и обновления парка лизингового автотранспорта и оборудования;
- Привлечение новых партнеров: поставщиков объектов лизинга и дилеров;

Слабые стороны

- Ограниченный лизинговый портфель и небольшие объемы операционной деятельности не позволяют Компании проводить крупные сделки финансового лизинга;
- 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;

Социальная ответственность Эмитента

За 13 лет работы на российском финансовом рынке Эмитент успешно выдержал мировой финансовый кризис и по-прежнему остается надежным:



Работодателем

Эмитент стимулирует всестороннее развитие персонала, а также участие сотрудников в отраслевых конференциях и обучающих семинарах



Заемщиком

За все время работы Эмитент не допустил ни единой просрочки по кредитам и 3-м выпускам облигаций (выплата ежеквартального купонного дохода)



Партнером

Индивидуальный подход к каждому клиенту, участие в партнерских программах с поставщиками автотранспорта и оборудования (работает гибкая система скидок)

Менеджмент

Эмитентом управляет команда опытных специалистов



Виктор Бочков

Генеральный директор



Ирина Туболова

Заместитель генерального директора



Александр Захаров

Директор департамента продаж



Наталья Кажан

Главный бухгалтер



Дарья Гачко

Руководитель отдела маркетинга



Резюме

- Директ Лизинг является динамично развивающейся лизинговой компанией с безупречной деловой репутацией, имеет потенциал значительного роста бизнеса, адаптивные бизнес-процессы и легко масштабируемую структуру.
- Все передаваемое в лизинг 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, Компания вправе изъять свое имущество в одностороннем порядке или выставить инкассовое поручение о безакцентном списании средств со счетов лизингополучателя. В целях минимизации рисков лизинговая компания все имущество страхует в ведущих страховых компаниях.
- Компания успешно работает на одном из самых активно растущих рынков лизинга в мире, имеющим значительный потенциал.
- Директ Лизинг является профессионалом в обслуживании Малого и Среднего бизнеса, реализует клиентоориентированную бизнес-модель.
- Директ Лизинг обладает стабильной клиентской базой и имеет хорошие перспективы по заключению новых контрактов с существующими и новыми клиентами.
- Компания обладает лояльной, высококвалифицированной и успешной управленческой командой.

Схема лизинговой сделки



1
Заполнение
заявки



2
Предоставление
документов



3
Принятие
решения



4
Получение аванса
от лизингополучателя



5
Оплата предмета
лизинга лизингодателем



6
Получение
имущества

Партнеры Эмитента



Контактная информация организаторов



ЦЕРИХ

Акционерное общество Инвестиционная
Компания «ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент»

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

Тел.: +7 499 112-12-69 доб. 3442 Королев Сергей

Тел.: +7 499 112-12-67 доб. 3446 Онищук Виктор

Эл. почта: korolev@zerich.com, sales@zerich.com



УНИВЕР

капитал

Общество с ограниченной
ответственностью «УНИВЕР Капитал»

123112, г. Москва, Пресненская наб., д.8, стр.1.

МФК «Город Столиц» Северный Блок, Башня Москва

Тел.: +7 495 792-55-50 Константин Цехмистренко

Эл. почта: info@univer.ru, ktsekhmistrenko@univer.ru



**МОСКОВСКАЯ
БИРЖА**

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



FREEDOM
finance


Общество с ограниченной
ответственностью ИК «Фридом Финанс»


123100, г. Москва, 1-й Красногвардейский проезд,
дом 15, 18 этаж, Башня Меркурий

Тел.: +7 495 783 91 73 (доб. 520) Носов Сергей

Контактная информация Эмитента



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

 Телефон: +7 495 737-00-99

 E-mail: Info@d-leasing.ru

 Вебсайт: <https://d-leasing.ru>

 [@direct_leasing](https://www.instagram.com/direct_leasing)  t.me/directleasing

Эмитент раскрывает информацию
на странице ООО «Интерфакс-ЦРКИ»