

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ

ЗА 2022 ГОД

Общество с ограниченной ответственностью «СОБИ-ЛИЗИНГ»

биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные
сцентрализованным учетом прав серии 001P-01,
номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) российских рублей
каждая, со сроком погашения в 1080-й день с даты начала размещения,
размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P, имеющей
регистрационный номер 4-00632-R-001P-02E от 21.12.2021, путем открытой подписки

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

Директор ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ»

Константинов Д.Л.

(подпись)

(И.О. Фамилия)

**Контактное
лицо:**

Директор

Константинов Д.Л.

(должность)

(фамилия, имя,
отчество)

Телефон:

+7 (918) 330-33-35

**Адрес
электронной
почты:**

fin@sobileasing.ru

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.

СОДЕРЖАНИЕ:

1. Общие сведения об Эмитенте.....	3
1.1. Основные сведения об эмитенте: полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации.....	3
1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.....	3
1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.....	4
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.....	7
1.6. Структура акционеров/участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале Эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента (по каждому из органов управления и соответствующему лицу раскрывается их персональный состав с указанием всех должностей, занимаемых таким лицом за последние пять лет).....	7
1.6.1. Структура участников Эмитента.....	8
1.6.2. Сведения об органах управления Эмитента.....	8
1.7. Сведения о кредитных рейтингах Эмитента (ценных бумаг Эмитента).....	8
2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии Эмитента.....	8
2.1. Операционная деятельность Эмитента в динамике за последние 3 года.....	8
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.....	11
2.3. Структура активов, обязательств и собственного капитала Эмитента в динамике за последние 3 года.....	15
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 отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.....	17
2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента	18
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.....	18
3. Сведения о размещаемых ценных бумагах Эмитента и исполнении обязательств по данным ценным бумагам.....	21
3.1. Основные сведения о размещаемых (размещённых) Эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум.....	21
3.2. Цели эмиссии ценных бумаг планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств.....	21
3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.....	21

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1.1. Основные сведения об эмитенте: полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «СОБИ-ЛИЗИНГ» (далее – «Компания», «Эмитент»).

Сокращенное фирменное наименование: ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ»

ИНН: 2311127765

ОГРН: 1102311005444

Место нахождения: Российская Федерация, Краснодарский край, г. Краснодар

Дата государственной регистрации: 08.09.2010 г.

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

ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» является независимой универсальной лизинговой компанией, занимающей прочные конкурентные позиции и работающей преимущественно в сегменте малого и среднего бизнеса в Южном федеральном округе.

Основные направления деятельности:

- 64.91 (Деятельность по финансовой аренде лизингу/сублизингу).

Описание оказываемых услуг – основным видом экономической деятельности Эмитента является финансовая аренда (лизинг). Основные направления финансового лизинга: лизинг автотранспорта (грузовой и легковой транспорт), лизинг спецтехники и оборудования.

Уставный капитал Компании ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» сформирован в размере 70 000 000,00 руб. Собственный капитал Компании составляет **197 267 000** руб.

Основные партнеры Эмитента:

Ведущие банки: ПАО СБЕРБАНК; АО «Российский Банк поддержки МСП»; АО «АБ РОССИЯ»; ПАО «АК БАРС» БАНК; ГЕНБАНК АО; ПАО «МИНБАНК»; ПАО «Банк Синара»; ООО «банк Раунд»; АБ «ЮГ-ИНВЕСТБАНК» (ОАО); КБ «Газтрансбанк» (ООО); ПАО «РосДорБанк»; АО Банк «Национальный стандарт»; ФОРА-БАНК (АО) АКБ; АЛЕФ-БАНК АО АКБ; АО «ПЕРВОУРАЛЬСКОБАНК»; НООСФЕРА (АО) АКБ; ЭС-БИ-АЙ БАНК ООО; АО «ЧБРР» и др.

Ведущие страховые компании: АО «СОГАЗ»; АО «АльфаСтрахование»; САО «РЕСО-Гарантия»; СПАО «Ингосстрах»; САО «ВСК»; ПАО СК «Росгосстрах»; АО СК «ПАРИ»; ООО СК «СОГЛАСИЕ»; ООО «АБСОЛЮТ СТРАХОВАНИЕ», ПАО СК «Энергогарант», ООО СК «Гелиос», АО СК «Гайде» и др.

Компания ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» осуществляет услуги финансовой аренды (лизинга), активно работая на территории ЮФО, привлекая предпринимателей среднего и малого бизнеса. Компания готова всегда рассматривать индивидуально крупный корпоративный бизнес. Для этого есть все необходимые финансовые инструменты. Качественный подход и индивидуальное рассмотрение – основная позиция Эмитента.

Компания на рынке финансовых услуг – более 13 лет. Данный опыт позволил сформировать команду профессионалов и стратегию деятельности ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ», что позволяет обеспечить стабильное развитие Компании.

Основные этапы развития компании:

2010 Сентябрь – Регистрация компании ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ». Главная идея создания компании – предоставить широкому кругу клиентов наиболее интересные и выгодные условия лизинга.

2014 Декабрь – Объем лизингового портфеля превысил 500 млн. руб.

2015 Октябрь – Увеличен добавочный капитал на 2,6 млн. руб.

2016 Март – Увеличен добавочный капитала на 4 млн. руб.

2016 Сентябрь – Увеличен добавочный капитала на 9 млн. руб.

2016 Декабрь – Объем лизингового портфеля превысил 900 млн. руб.

2017 Май – Объем лизингового портфеля превысил 1 млрд. руб.

2017 Июнь – Увеличен уставной капитал до 50 млн. руб.
2018 Март – Увеличен уставной капитала до 70 млн. руб.
2019 Апрель – Открытие обособленного подразделения в г. Ростов-на-Дону.
2019 Август – Заключение обособленного подразделения в г. Краснодарского края.
2019 Декабрь – Победитель в номинации «Лучшая лизинговая сделка 2019 года» («Федерации лизинга»)
2021 Апрель – Получение рейтинга ruBV (Эксперт РА). Прогноз Стабильный.
2021 Август – Приобретение в собственность офиса (775 кв.м.) (г. Краснодар, ул. Дзержинского 7/ул. Морская 1).
2021 Ноябрь – Рейтинг Компании ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ»: 63 позиция по итогам 9 мес. 2021 г.
2021 Декабрь – Победитель в номинации «Сделка года в сегменте лизинга морского и речного транспорта 2021» («Федерации лизинга»)
2021 Декабрь – Достижение показателя лизингового портфеля - выше 1,8 млрд. руб.
2022 Апрель – Подтвержден рейтинг ruBV (Эксперт РА). Прогноз Стабильный.
2022 Июль – Лизинговый портфель превысил показатель 2 млрд руб.
2022 Сентябрь – Итоги рэнкинга I-го полугодия 2022 года лизинговых компаний России - «СОБИ-ЛИЗИНГ» по объему нового бизнеса занимает 51 место.
2022 Ноябрь – Открытие обособленного подразделения в г. Москва
2023 Январь – Лизинговый портфель превысил показатель 3,3 млрд. руб.
2023 Март – Подтвержден рейтинг ruBV (Эксперт РА). Прогноз Стабильный.
2023 Март – Итоги рэнкинга 2022 года лизинговых компаний России - «СОБИ-ЛИЗИНГ» по объему нового бизнеса занимает 43 место.

Среднесписочная численность сотрудников – 42 человека.

Раскрытие информации по структуре и размеру Лизингового портфеля, финансовым показателям на официальном сайте Эмитента: <https://sobileasing.ru/service>

Устав Эмитента, а также иные внутренние положения раскрыты на странице Эмитента по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38562>

Сайт Компании в сети Интернет: <http://sobileasing.ru>

1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.

Накопленный опыт в сфере лизинговых услуг позволяет ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» предлагать своим клиентам выгодные условия сотрудничества, высокий уровень сервиса и поддержку на каждом этапе сделки. Уже более 13 лет ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» проявляет себя как динамичная, перспективная компания с конкурентоспособными условиями лизингового финансирования. В настоящее время компания активно нарастила филиальную сеть по ЮФО, а также открыла подразделение в г. Москва. Лизинговая компания активно применяет IT решения для совершенствования на рынке лизинговых услуг. Компания считает, что для совершенствования лизинговых услуг и формирования сильной команды нужны эффективные инструменты, а именно внедрение программных приложений, которые помогут поставить задачи сотрудникам и общаться с клиентами, вести документацию и контролировать финансы. Эмитент активно наращивает коммуникации с клиентами в цифровых каналах.

Виды имущества, предоставляемого в лизинг:

- Деревообрабатывающее оборудование;
- Телекоммуникационное оборудование;
- Торговое оборудование;
- Холодильное оборудование;
- Офисное оборудование;
- Оргтехника и компьютеры;
- Полиграфическое оборудование;
- Медицинское оборудование;
- Оборудование для фотолаборатории;
- Технологическое и машиностроительное оборудование;
- Легковые автомобили отечественного и импортного производства;
- Грузовые автомобили, прицепы и полуприцепы;
- Пассажирский транспорт;
- Дорожно-строительная техника;
- Строительная техника;
- Иное оборудование и техника.

Компания ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» сохраняет и увеличивает свою долю на рынке, как за счет новых клиентов, так и за счет повторных обращений компаний, уже имеющих контракты. Удобство работы, качество сервиса, оперативность и индивидуальные решения гарантируют интерес клиентов и уверенность, что они обратятся повторно.

Компания ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» является независимой универсальной частной лизинговой компанией.

- по объему лизингового портфеля входит в ТОП-100 федеральных лизинговых компаний;
- по числу заключенных сделок входит в ТОП-50 федеральных лизинговых компаний;
- по объему профинансированных средств входит в ТОП-70 федеральных лизинговых компаний;

По итогам 2022 года (Рейтинговое агентство «Эксперт РА»).

- успешно конкурирует с федеральными лизинговыми компаниями как в своем регионе, так и на территории России. Компания крепко занимает лидирующие позиции в своём регионе, где не видит в конкурентах других региональных игроков лизинга. ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» является частной крупной компанией в розничном сегменте лизингового рынка.

Основным стратегическим направлением Эмитента является внедрение программного комплексного обеспечения в рамках наращивания коммуникации с клиентами в цифровых каналах:

- Увеличение online продаж (качественный онлайн сервис);
- Увеличение географии продаж (Увеличение количества представительств Эмитента);
- Увеличение количества предоставляемых услуг через online;
- Увеличение скорости и качества предоставляемых услуг, за счет внедрения цифровых инструментов и процессов.

С учетом вышеперечисленных стратегических направлений планы на ближайшие 24-36 месяцев:

- Увеличить объем лизингового портфеля более 5-х млрд. руб.;
- Увеличение в 2 раза агентской сети за счет внедрения online сервисов;
- Активное использование интернет-приложений для коммуникаций с клиентами в цифровых каналах;
- Увеличение объемов реализуемых услуг в 2023 году свыше 1,5 млрд. рублей в год;
- 2-й облигационный выпуск Эмитента.

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

По данным рейтингового агентства «Эксперт РА»: 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 прошлом 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%.

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 реформатированием 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.

Лидирующую позицию по объему нового бизнеса за 2022 год заняла ГК Газпромбанк Лизинг, показав максимальный по рынку прирост к 2021-му (+83%) и нарастив портфель на 87%. ГК Альфа-Лизинг с учетом приобретенной компании «Эксперт-Лизинг» (16-е место на 01.10.2022) поднялась с 6-й на 2-ю строчку, показав рост нового бизнеса на 54%. Лидер 2021 года, ГК Сбербанк Лизинг, объем нового бизнеса которого сократился на 29%, занял 3-е место. В 2022 году отрицательную динамику бизнеса показала значительная часть рынка – около 73% участников, среди которых преобладают небольшие и средние компании. Подобная ситуация привела к росту концентрации бизнеса на крупных лизингодателях: доля топ-10 компаний в объеме нового бизнеса за 2022 год увеличилась с 63 до 75%. Указанная тенденция также обусловлена преобладанием среди крупнейших лизингодателей компаний, принадлежащих банкам, которые единственные нарастили объемы бизнеса (в среднем +8%). На фоне общего сжатия лизингового рынка доля банковских «дочек» в новом бизнесе выросла с 52 до 62%. На концентрацию рынка также

сильное влияние оказал уход из России иностранного бизнеса, который стал активно продавать свои лизинговые компании. Так, инвестиционная группа «Инсайт» в конце 2022 года приобрела компанию «Сименс Финанс», а другие иностранные лизинговые компании в настоящее время также находятся в стадии продажи. Таким образом, с учетом имеющихся тенденций агентство не исключает в среднесрочной перспективе новых сделок по покупке иностранных компаний.

Согласно проведенному анкетированию, количество заключенных лизинговых сделок за прошлый 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.

Агентство в базовом сценарии на 2023 год прогнозирует умеренный рост нового бизнеса в пределах 10%. Драйвером лизингового бизнеса останутся розничные сегменты, востребованные малым и средним бизнесом, который в условиях трансформации рынка будет стимулироваться переориентацией логистических цепочек на дружеские страны, освоиванием ниш ушедших из России иностранных компаний, а также инфляционным фактором. Так, доля малого и среднего бизнеса в структуре нового бизнеса стабильно растет с 2018 года и по итогам 2022-го достигла максимального исторического уровня в 71%. Основными сегментами здесь являются лизинг легковых автомобилей, грузового транспорта и строительной техники. В настоящее время рынок легковых автомобилей продолжает показывать слабую динамику. Повлиять на продажи могут поставки машин в рамках параллельного импорта, которому способствуют законодательные инициативы правительства. Рынок грузового транспорта и строительной техники характеризуется более высокой деловой активностью, поддерживаемой его вовлеченностью в экономические процессы. Строительный сектор будет стимулироваться продлением льготных программ и реализацией инфраструктурных проектов, китайская техника продолжит экспансию на российский рынок. Объем международных перевозок может увеличиться за счет их переориентации на восточное направление и роста товарооборота со странами Азии. Корпоративные сегменты останутся под давлением геополитических санкций, при этом положительную динамику и значимые объемы нового бизнеса из них может сохранить лизинг ж/д техники за счет реализации государственной инвестпрограммы объемом более триллиона рублей и ряда правительственных инициатив по стимулированию экспорта.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» в рамках исследования провело анкетирование более 100 лизинговых компаний с тем, чтобы определить ожидания рынка по темпам роста нового бизнеса в 2023 году и основные пути достижения поставленных целей. Агентство выделило кластеры лизингодателей в зависимости от их размеров: крупные (топ-40 рэнкинга по объему нового бизнеса), средние (40–80-е места) и небольшие (ниже 80-й строчки). Наиболее оптимистично на 2023 год настроены крупные компании, 44% которых ожидают роста свыше 25% и еще 17% закладывают динамику 15–25%. Средние компании ожидают умеренной динамики: 36% респондентов указали темп роста 5–15%, порядка 27% опрошенных – 15–25%. Небольшие компании, нацеленные на удержание клиентской базы за счет повышения их лояльности, настроены более пессимистично: 33% респондентов закладывают рост бизнеса в пределах 5%, еще 14% ожидают динамики 5–15%. Основными путями достижения поставленных целей респонденты указывают развитие продуктовой линейки и расширение географии присутствия. Кроме того, крупные компании планируют активно участвовать в субсидируемых программах и выстраивать партнерские взаимоотношения с поставщиками предметов лизинга. Лизингодатели среднего размера планируют уделить внимание перестройке и оптимизации бизнес-процессов, а также повышению уровня их автоматизации.

(Данные https://raexpert.ru/researches/leasing/1h_2022/).

В 1 квартале 2022 г. Банк России временно повысил ключевую ставку до 20%. Это позволило снизить риски для финансовой стабильности, ослабить инфляционное давление, обеспечить сохранность сбережений граждан и стабилизировать ситуацию с ликвидностью в финансовом секторе.

Однако одновременно это привело к росту процентных расходов у компаний, имеющих обязательства с плавающими ставками, а также к реализации процентного риска у банков и лизинговых компаний, столкнувшихся с опережающим ростом расходов по привлеченным средствам. Рост ставок и уход нерезидентов снизили ликвидность рынка процентных деривативов, ограничив возможности хеджирования для российских компаний. Последующее снижение ключевой ставки существенно сократило ожидаемые потери финансового сектора от процентного риска.

Экономика и финансовая система России постепенно адаптируются к работе в условиях санкций.

Приоритетом Банка России в любых сценариях является сохранение финансовой стабильности, доверия вкладчиков и инвесторов к российской финансовой системе. Среди ключевых задач — минимизация валютных рисков за счет равномерного сокращения использования «токсичных» валют,

стратегическая переориентация российской инфраструктуры на рынки дружественных стран, своевременный выход из регуляторных послаблений и переход к накоплению буферов.

Банк России также продолжит учитывать в своей политике влияние глобальных рисков через канал текущего счета платежного баланса, а также будет уделять больше внимания ситуации в странах с формирующимися рынками (СФР) с учетом переориентации России на их рынки и использования их валют в расчетах.

(Данные <https://cbr.ru/analytics/finstab/ofs/>).

В настоящий момент, Компания ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» является региональной лизинговой компанией Южного федерального округа, нацеленная на работу с предприятиями как малого и среднего, так и крупного бизнеса, финансирующей контракты стоимостью от 250 тыс. руб. до 100 млн. руб. Компания занимается лизингом автотранспорта (легковой, грузовой и пассажирский), различной специализированной техники и оборудования. Клиентами компании выступают надежные предприятия. Порядка 80% портфеля компании занимают предприятия малого и среднего бизнеса, более 35% постоянные клиенты, относящиеся к крупным предприятиям. Лизинговый портфель компании широко диверсифицирован, что позволяет снижать кредитные риски в случае ухудшения состояния в определенной отрасли или снижения спроса на определенные виды основных средств.

Основной регион присутствия ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» - Краснодарский край. Со временем лизинговая компания активно стала финансировать сделки по всему Южному Федеральному округу. На текущий момент Компания активно работает со сделками по всей территории РФ. В структуре лизингового портфеля есть клиенты из Московской, Ростовской, Волгоградской, Курской, Тульской, Иркутской, Свердловской, Брянской и Оренбургской областей, Ставропольского, Краснодарского и Хабаровского края, республики Адыгея и Республики Саха (Якутия). На текущий момент Компания готова качественно реализовать сделку в кратчайшие сроки в любой точке РФ благодаря online сервисам.

Конкурентный рынок:

Российские лизинговые компании по структуре собственности можно подразделить на государственные/околобанковские/кэптивные/независимые, а по типу бизнеса – на монолайнеры и универсальные.

Компании, прямо или косвенно принадлежащие государству и имеющие доступ к государственным вливаниям, занимают наибольшую долю рынка (ГТЛК, «ВЭБ-лизинг») и характеризуются высокой концентрацией кредитного риска.

Банковские дочерние компании («Сбербанк-Лизинг», «ВТБ-Лизинг», «Альфа-Лизинг», «Газпромбанк-Лизинг», «Райффайзен-Лизинг») осуществляют лизинговый бизнес под брендом материнских банков и фондируются в материнских структурах.

Кэптивные компании («КАМАЗ-Лизинг»), как правило, осуществляют деятельность под брэндом производственного холдинга и занимаются лизингом соответствующей продукции, выпускаемой материнской компанией.

Универсальные и независимые компании, неподконтрольные государству или крупному госбанку (ЛК «Европлан», «Регион-Лизинг», «Балтийский Лизинг»), характеризуются более низкой концентрацией кредитного риска по сравнению с государственными компаниями, имеют более диверсифицированный лизинговый портфель по сравнению с монолайнерами и кэптивными компаниями, а также более высокие рыночные ставки по портфелю.

Государственные лизинговые компании, помимо высокой концентрации кредитного риска, характеризуются наличием высокой доли проблемных активов и, как правило, низкой ликвидностью портфеля активов.

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 холдинги. Дочерние и (или) зависимые общества Эмитента отсутствуют. Подконтрольные организации Эмитента отсутствуют.

1.6. Структура акционеров/участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале Эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный

исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) Эмитента (по каждому из органов управления и соответствующему лицу раскрывается их персональный состав с указанием всех должностей, занимаемых таким лицом за последние пять лет).

1.6.1. Структура участников Эмитента:

Физическое лицо	ИНН	Доля собственности (в процентах)	Номинальная стоимость доли (в рублях).
Константинов Денис Леонидович	234802022508	100	70 000 000

1.6.2. Сведения об органах управления Эмитента:

Единоличным исполнительным органом управления Эмитента является – Директор.

Конечный бенефициар: Константинов Денис Леонидович.

Константинов Денис Леонидович с 08.09.2010 г. занимает в компании должность Директора, параллельно являясь основным учредителем компании.

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

Информация о присвоенных Эмитенту рейтингах приведена в следующей таблице:

Рейтинговое агентство	Рейтинг	Прогноз	Дата подтвержден ия	Ссылка на соответствующую страницу на сайте рейтингового агентства
Рейтинговое агентство «Эксперт РА»	ruBB	Стабильный	22.03.2023	https://raexpert.ru/releases/2023/mar22a

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.

Основным видом экономической деятельности Компании ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» является финансовая аренда (Лизинг).

Компания ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» на протяжении 13 лет осуществляет услуги финансовой аренды (лизинга), активно работая на территории Южного-Федерального округа и территории России, привлекая предпринимателей среднего и малого бизнеса, а также крупный корпоративный бизнес.

Накопленный опыт в сфере лизинговых услуг позволяет Компании ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» предлагать своим клиентам выгодные условия сотрудничества, высокий уровень сервиса и поддержку на каждом этапе сделки. Вот уже более 13 лет ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» проявляет себя как динамичная, перспективная компания с конкурентоспособными условиями лизингового финансирования. В настоящее время компания имеет обособленные подразделения в ЮФО.

Основными направлениями деятельности Компании являются:

- Лизинг легкового, грузового и пассажирского транспорта, лизинг специализированной техники, дорожно-строительной техники, сельскохозяйственной техники;
- Лизинг различного оборудования: пищевого, промышленного, деревообрабатывающего и прочего назначения;
- Лизинг малой авиации.

Основные преимущества Компании ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ»:

- Договор лизинга заключается гораздо быстрее, чем банковский кредит;
- Возможность обновления производственных фондов, или развитие, становление бизнеса с нуля, не затрачивая своих собственных оборотных средств;
- Имущество приобретается за счет средств лизинговой компании, что не влияет на структуру бухгалтерского баланса лизингополучателя и позволяет привлекать дополнительные инвестиции;

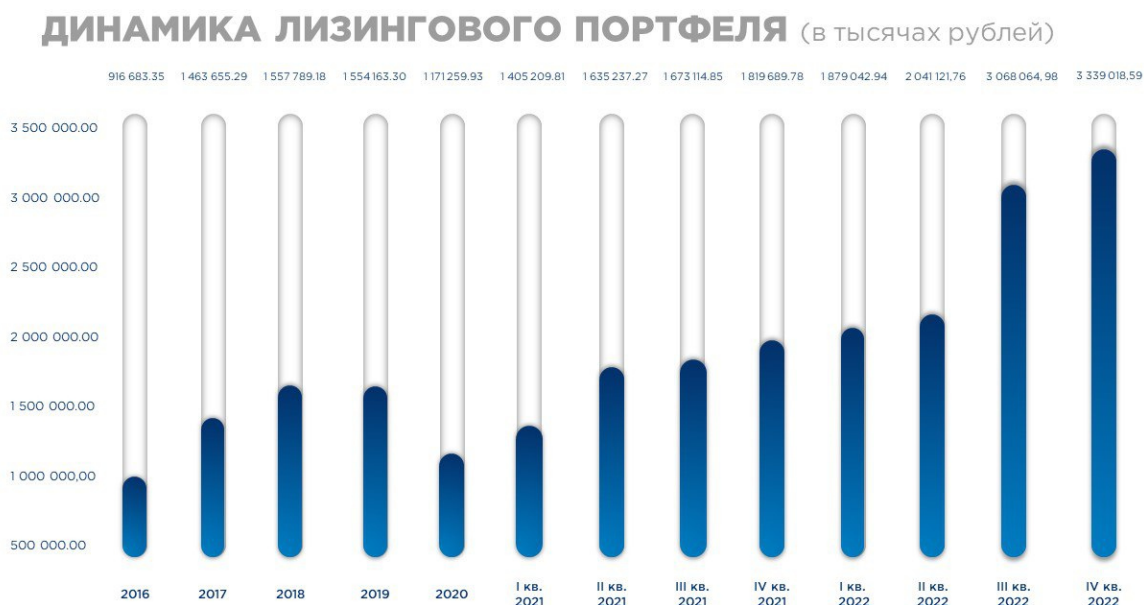
• При оформлении лизинга требуется минимум гарантий и обеспечений, возлагаемых на лизингополучателя (в большинстве случаев только задаток или аванс).

Компания ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» по объему лизингового портфеля, числу заключенных сделок, по объему профинансированных средств стабильно входит в ТОП-10 лизинговых компаний Южного Федерального округа и в ТОП -100 федеральных лизинговых компаний.

Выручка Компании ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» сформирована на 100% за счет лизинговых услуг:



График динамики выручки (с 2018-2021 г. - РСБУ) *2022 г. данные ФСБУ) прекрасно демонстрирует положительную динамику роста выручка Компании ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ».



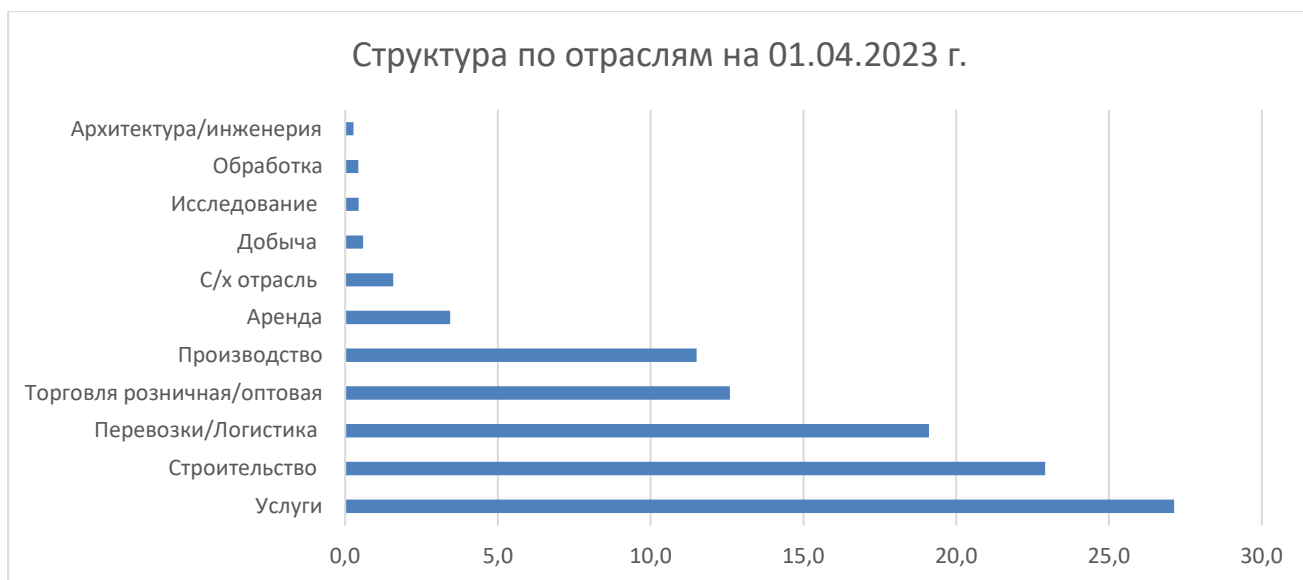
- справочно: Остаток на 01.04.2023 – остаток по лизинговому портфелю составил – 3 836 044,90 тыс. руб.

Лизинговый портфель хорошо диверсифицирован, т.е. соблюдаются установленные нормативы лимита задолженности на одного лизингополучателя, на группу связанных лизингополучателей, на отрасль и т.п.

ТЕКУЩИЙ ЛИЗИНГОВЫЙ ПОРТФЕЛЬ



Диверсификация лизингового портфеля Эмитента (рис. выше): наибольший процент составляет грузовой транспорт - порядка 43%, спецтехника – 21%, оборудование до 20%, легковой транспорт – 13%.



Структура лизингового портфеля Эмитента по отраслям (рис. выше.). Наибольшая доля портфеля приходится на следующие основные отрасли:

- 27 % - Услуги (включая грузоперевозки);
- 23 % - Строительство.

Сохранить ликвидность портфеля позволяет обязательное условие – страхование предмета лизинга на весь срок действия договора на сумму рыночной стоимости предмета лизинга по рискам «хищения», «ущерб», «гибель».

ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» работает с надежными страховыми компаниями, имеющими высокий уровень финансовой устойчивости и достойную деловую репутацию.

Грамотное управление ликвидностью позволяет преодолевать неблагоприятные рыночные явления, как связанные с отраслевыми процессами, так и кризисными явлениями.

Динамика ключевых показателей в соответствии со структурой РСБУ, тыс. руб.:

Ключевой показатель	2020	2021	1 кв 2022*	2 кв 2022*	3 кв 2022*	4 кв 2022*
Валюта Баланса	1 029 617	1 626 801	1 799 261	1 804 038	2 347 336	3 128 892
Собственный капитал	143 125	151 549	235 878	225 747	205 154	197 267
Выручка	1 116 063	1 289 938	208 824	321 563	521 306	790 603
Валовая прибыль	99 952	123 291	62 187	124 346	185 688	257 015
Прибыль до н/о	2 062	10 707	60 221	47 677	21 962	13 242
Чистая прибыль	7 768	8 424	48 762	38 629	18 036	10 151

* - данные указаны по стандарту ФСБУ (переходный период с РСБУ на стандарт ФСБУ).

Финансовая отчетность (Бухгалтерская отчетность и аудиторские заключения) размещены:

1) <https://sobileasing.ru/service>;

2) <https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38562&type=3>.

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.

	Данные строк и методика расчета	2019 год (тыс. руб.)	2020 год (тыс. руб.)	2021 год (тыс. руб.)	2022 год (тыс. руб.)
Валюта баланса	1600	1 253 834	1 029 617	1 626 801	3 128 892
Заемные средства (кредиты и займы)	1410+1510	886 178	652 006	1 050 135	1 933 025
Собственный капитал	1300	135 357	143 125	151 549	197 267
Выручка	2110	1 314 892	1 116 063	1 289 938	790 603
Чистая прибыль	2400	15 047	7 768	8 424	10 151
Прибыль от продаж	2200	178 320	73 062	70 675	203 700
Долг/Собственный капитал	(1410+1510)/1300	6,55	4,56	6,90	9,79
Долг/Прибыль от продаж	(1410+1510)/2200	4,9	8,9	14,86	9,49
Рентабельность	2200/2110	0,14	0,07	0,05	0,26

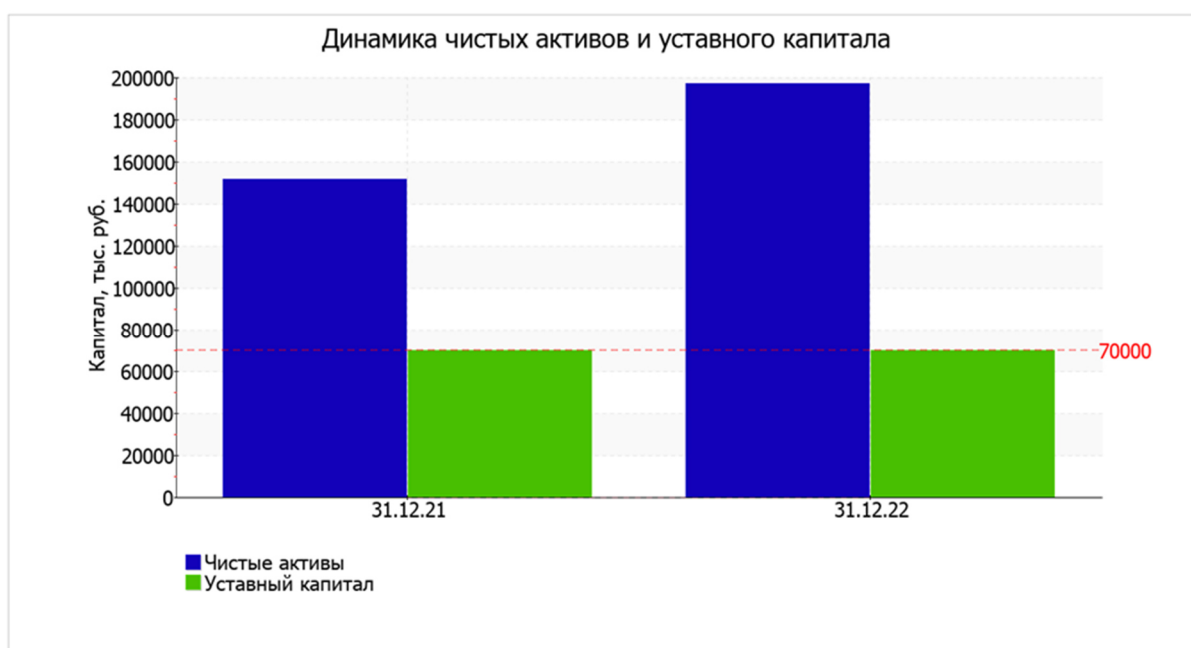
Бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2020-2022 годы размещена на портале Интерфакс-ЦРКИ: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38562>

Оценка стоимости чистых активов организации.

Показатель	Значение показателя					Изменение	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.20	31.12.21	31.12.22	на начало анализируемого периода (31.12.2021)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1. Чистые активы	143 125	151 549	197 267	9,3	6,3	+45 718	+30,2
2. Уставный капитал	70 000	70 000	70 000	4,3	2,2	—	—
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	73 125	81 549	127 267	5	4,1	+45 718	+56,1

Чистые активы организации на 31.12.2022 существенно (на 181,8%) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, необходимо отметить увеличение чистых активов на 30,2% в течение анализируемого периода. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку.

Наглядное изменение чистых активов и уставного капитала представлено на следующем графике.



Показатель ликвидности	Значение показателя				Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	5,16	5,18	5,73	4,73	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,05	1,26	1,38	4,53	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 1.

Показатель ликвидности	Значение показателя				Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,21	0,48	0,37	0,21	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 0,2.

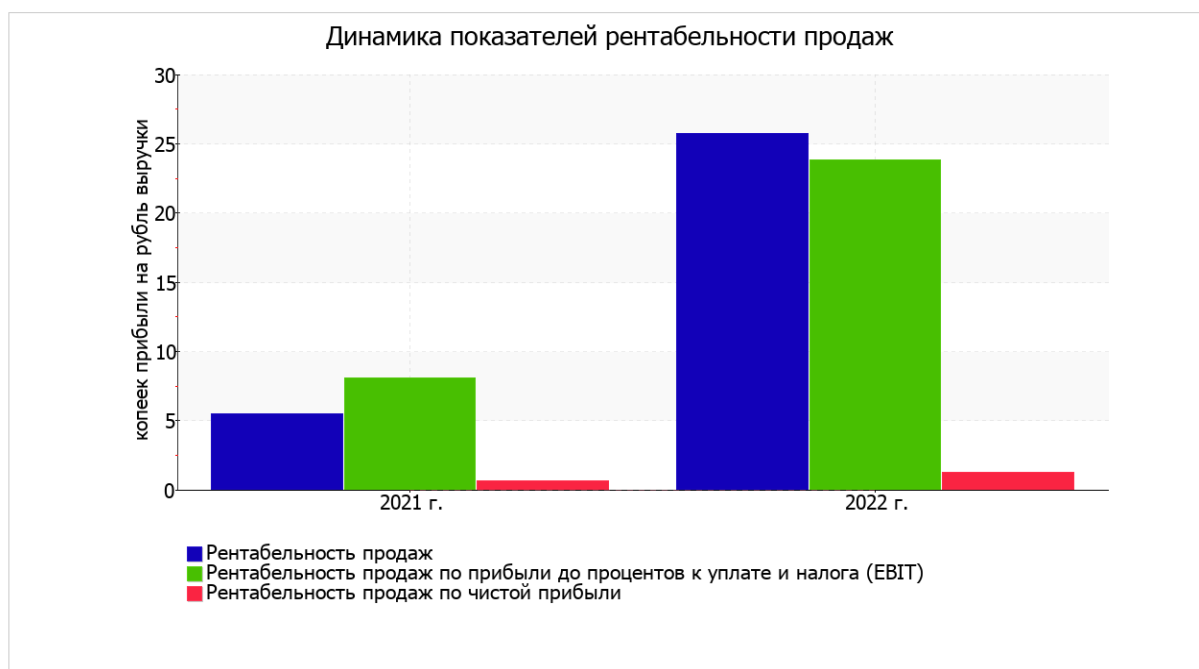
На 31.12.2022 г. при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 4,73.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 4,53. Это означает, что у ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (0,21).

Показатель рентабельности	Значение показателя (в годовом выражении), %			
	2019	2020	2021	2022
Рентабельность собственного капитала (ROE)	11,8	8,6	9,7	5,8
Рентабельность активов (ROA)	1,1	1,7	1,7	1,4
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	12,5	13,1	9	9,2

За анализируемый период 2021-2022 г. показатели рентабельности свидетельствуют о стабильном уровне доходности лизинговой Компании.



В качестве одного из показателей вероятности банкротства организации ниже рассчитан Z-счет Альтмана (для Компании ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» взята 4-факторная модель для частных непроизводственных компаний):

$$Z\text{-счет} = 6,56T1 + 3,26T2 + 6,72T3 + 1,05T4$$

где:

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2022	Множитель	Произведение (гр. 3 х гр. 4)
T1	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	0,6	6,56	3,95
T2	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0,04	3,26	0,13
T3	Отношение Прибыли от продаж к величине всех активов	0,06	6,72	0,4
T4	Отношение собственного капитала к заемному	0,07	1,05	0,07
Z-счет Альтмана:				4,55

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Альтмана составляет:

- 1.1 и менее – высокая вероятность банкротства;
- от 1.1 до 2.6 – средняя вероятность банкротства;
- от 2.6 и выше – низкая вероятность банкротства.

По результатам расчетов для Эмитента значение Z-счета на последний день анализируемого периода составило **4,55**. Такое значение показателя свидетельствует о низкой вероятности банкротства Компании ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ», что подтверждают показатели ликвидности, рентабельности и качества обслуживания долга.

Меры (действия), предпринимаемые эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на финансовые показатели.

- Финансовое положение ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» характеризуется как устойчивое.

Для снижения возможных рисков принимаются следующие меры:

- детальный анализ финансово-хозяйственной деятельности лизингополучателя;
- проверка руководящего персонала и бенефициаров лизингополучателя;
- детальная оценка предмета лизинга (в том числе его рыночной стоимости, уровня ликвидности, сроков экспозиции при реализации, графика удешевления при эксплуатации и т.д.);
- проверка поставщика (ов);
- сопровождение лизингового портфеля и регулярный мониторинг сроков дебиторской задолженности;
- оперативность реагирования на нарушение условий договорной документации.
- при сумме финансирования свыше 1 000 000,00 руб., обязательный выезд на место ведения Лизингополучателя (фиксация видео и фото отчетов с закреплением геоданных и местоположения через IT приложение Sobi-Visor);

Для обеспечения обязательств клиента и минимизации рисков также используются разные виды обеспечения:

- авансовые лизинговые платежи;
- поручительства третьих лиц, контролирующих лизингополучателя;
- возможность бесспорного списания средств с расчетных счетов лизингополучателя, гарантированная федеральным законом;
- возможность одностороннего расторжения договора лизинга лизингодателем в случае нарушений со стороны лизингополучателя;
- всё имущество на 100% застраховано в крупнейших страховых компаниях с рейтингом (АО «СОГАЗ», САО «ВСК», ООО «СК «Согласие», СПАО «РЕСО-Гарантия» и т.п.);
- заключение договора залога на транспортную технику, при финансировании менее ликвидного имущества;
- снижение стоимости заемного капитала за счет эмиссии облигаций и постоянного улучшения условий кредитования в коммерческих банках.

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

Показатель	Значение показателя					
	в тыс. руб.					
	31.12.2020	%	31.12.2021	%	31.12.2022	%
Актив						
1. Внеоборотные активы	30 157	-	1 253 439	-	742 558	-
в том числе: основные средства	14 273	1,39	70 044	4,38	248 392	7,94
нематериальные активы	—	-	—	-	-	-
Доходные вложения в материальные ценности	15 162	1,47	68 743	4,23	-	-
Отложенные налоговые активы	722	0,07	2 148	0,13	494 166	15,79
Прочие внеоборотные активы	-	-	1 111 370	68,32	-	-
2. Оборотные, всего	999 460	-	373 362	-	2 386 334	-
в том числе: запасы	20 013	1,94	8 623	0,53	5 186	0,17
НДС	0	0,00	21 826	1,34	42 657	1,36
дебиторская задолженность	149 984	14,57	152 499	9,37	2 182 386	69,75
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	93 073	9,04	56 004	3,44	102 135	3,26
Прочие оборотные активы	736 390	71,52	134 410	8,26	53 970	1,72
Пассив						
1. Собственный капитал	143 125	-	151 549	-	197 267	-
Уставной капитал	70 000	6,80	70 000	4,30	70 000	2,24
Добавочный капитал	1 600	0,16	1 600	0,10	1 600	0,05
Нераспределенная прибыль	71 525	6,95	79 949	4,91	125 667	4,02
2. Долгосрочные обязательства, всего	693 680	-	1 322 421	-	2 427 205	-
в том числе: заемные средства	648 149	62,95	1 047 068	64,36	1 922 131	61,43
Отложенные налоговые обязательства	855	0,08	2 823	0,17	505 074	16,14
Прочие обязательства	44 676	4,34	272 530	16,75	-	-
3. Краткосрочные обязательства*, всего	192 812	-	152 831	-	504 420	-
в том числе: заемные средства	3 857	0,37	3 067	0,19	10 894	0,35
Кредиторская задолженность	188 042	18,26	135 626	8,34	493 382	15,77
Доходы будущих периодов	913	0,09	14 138	0,87	144	0,00
Валюта баланса	1 029 617	100	1 626 801	100	3 128 892	100

2.4. Кредитная история Эмитента за последние 3 года.

Задолженность Эмитента по кредитам в разрезе на отчетные даты, тыс. руб.:

Коммерческий Банк	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2023
ПАО СБЕРБАНК	138 323,84	44 328,12	3 697,00	23 291,30	12 998,50
АО «Российский Банк поддержки МСП»	-	-	-	3 314,35	291 639,61
АО «АБ РОССИЯ»	-	-	-	98 752,84	108 153,69
ПАО «АК БАРС» БАНК	53 151,76	142 363,79	52 351,40	44 737,87	18 421,67
ПАО АКБ «Связь-Банк»	99 715,53	49 658,66	10 762,35	-	-
АО «ПЕРВОУРАЛЬСКИЙ БАНК»	-	-	75 266,07	88 013,46	77 307,96
ПАО «МИНБАНК»	-	-	-	81 921,08	57 367,83
ЭС-БИ-АЙ БАНК ООО	-	-	-	29 366,58	23 159,60

ПАО «РосДорБанк»	-	39 323,92	47 575,42	60 683,84	100 000,00
АО Банк «Национальный стандарт»	-	46 923,50	25 295,29	49 727,76	32 584,00
ПАО «СКБ-банк» (СИНАРА)	51 869,90	56 126,41	27 174,48	27 136,02	9 506,64
ООО «банк Раунд»	187 259,42	188 489,85	107 627,42	116 232,23	517 891,16
ФОРА-БАНК (АО) АКБ	-	-	61 000,00	0	41 518,97
АБ «ЮГ-ИНВЕСТБАНК» (ОАО)	87 878,78	106 107,59	70 795,45	65 674,44	137 824,26
КБ «Газтрансбанк» (ООО)	38 976,73	41 395,24	61 509,65	119 827,41	99 226,23
АЛЕФ-БАНК АО АКБ	-	-	-	61 089,58	8 149,98
НООСФЕРА (АО) АКБ	-	-	-	5 915,97	4 258,40
ГЕНБАНК АО	-	-	-	44 423,41	198 571,14
ПАО «Крайинвестбанк» (РНКБ)	137 548,50	49 180,97	-	-	-
АО «ЧБРР»	-	53 873,72	43 113,03	69 743,00	95 181,24
АКБ «ПРОИНВЕСТБАНК» (ПАО)	-	-	15 757,21	14 992,89	-
ООО "ЖИВАГО БАНК"	-	-	-	-	38 462,26
Банк «Первомайский» (ПАО)	80 405,98	6 266,91	-	-	-
АО МОСОБЛБАНК	-	-	-	-	40 861,48
ПАО КБ "УБРиР"	-	-	-	-	145 512,06
БАНК СГБ АО	-	-	-	-	150 863,34
ПАО Металлинвестбанк	-	-	-	-	67 433,00
ИТОГО:	875 130,46	601 924,76	601 924,76	1 004 844,01	2 366 817,00

За время работы (за 13 лет) Эмитент имеет безупречную кредитную историю. Отсутствие просроченной задолженности и строгое соблюдение платежной дисциплины позволяет Компании ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» плотно сотрудничать с большим количеством коммерческих Банков.

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

Подробная информация по ТОП-10 дебиторам и кредиторам приведена в таблицах ниже:

Дебиторская задолженность	Сумма, тыс. руб. на 31.12.2022 г.	Доля в структуре ДЗ
НЕЙС-ЮГ ООО	176 379, 11	8,08%
ИНСТРОЙТЕХКОМ ООО	166 173, 33	7,61%
КОМПАНИЯ СПЕЦПРИЦЕП ООО	52 325,00	2,40%
АМУРТЕХИМПОРТ ООО	52 065,81	2,39%
ТЕХМАШЮНИТ ООО	43 376,65	1,99%
Лабинская автоколонна №1197 АО	137 408,42	6,30%
ГРАНТ СТРОЙ ООО	54 254,16	2,49%
АВТОСПЕЦСТРОЙ	52 181,17	2,39%
СОВТРАНС ООО	49 082,82	2,25%
РУСИЧ-КРЫМ ООО	44 877,83	2,06%

Кредиторская задолженность	Сумма, тыс. руб. на 31.12.2022 г.	Доля в структуре КЗ
МЕХКОЛОННА № 1 ООО	157 564,73	31,94%
ГРАНТ СТРОЙ ООО	58 415,50	11,84%
Лабинская автоколонна №1197 АО	31 019,66	6,29%
СПО АРКТИКА АО	24 631,33	4,99%
БУРАЕВ АСАН СЕЙРАНОВИЧ	6 342,30	1,29%
ПИЩЕВИК ООО	5 366,01	1,09%
АВТОСПЕЦСТРОЙ ООО	5 007,76	1,01%
ПРОФЛИДЕР ООО	3 744,59	0,76%
ИНТЕГРАЛ ООО	2 650,34	0,54%
ННК ООО	2 575,78	0,52%

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

По данным рейтингового агентства «Эксперт РА»: 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 прошлом 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%.

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 реформативированием 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.

Лидирующую позицию по объему нового бизнеса за 2022 год заняла ГК Газпромбанк Лизинг, показав максимальный по рынку прирост к 2021-му (+83%) и нарастив портфель на 87%. ГК Альфа-Лизинг с учетом приобретенной компании «Эксперт-Лизинг» (16-е место на 01.10.2022) поднялась с 6-й на 2-ю строчку, показав рост нового бизнеса на 54%. Лидер 2021 года, ГК Сбербанк Лизинг, объем нового бизнеса которого сократился на 29%, занял 3-е место. В 2022 году отрицательную динамику бизнеса показала значительная часть рынка – около 73% участников, среди которых преобладают небольшие и средние компании. Подобная ситуация привела к росту концентрации бизнеса на крупных лизингодателях: доля топ-10 компаний в объеме нового бизнеса за 2022 год увеличилась с 63 до 75%. Указанная тенденция также обусловлена преобладанием среди крупнейших лизингодателей компаний, принадлежащих банкам, которые единственные нарастили объемы бизнеса (в среднем +8%). На фоне общего сжатия лизингового рынка доля банковских «дочек» в новом бизнесе выросла с 52 до 62%. На концентрацию рынка также сильное влияние оказал уход из России иностранного бизнеса, который стал активно продавать свои лизинговые компании. Так, инвестиционная группа «Инсайт» в конце 2022 года приобрела компанию «Сименс Финанс», а другие иностранные лизинговые компании в настоящее время также находятся в стадии продажи. Таким образом, с учетом имеющихся тенденций агентство не исключает в среднесрочной перспективе новых сделок по покупке иностранных компаний.

Согласно проведенному анкетированию, количество заключенных лизинговых сделок за прошлый 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.

Агентство в базовом сценарии на 2023 год прогнозирует умеренный рост нового бизнеса в пределах 10%. Драйвером лизингового бизнеса останутся розничные сегменты, востребованные малым и средним бизнесом, который в условиях трансформации рынка будет стимулироваться переориентацией логистических цепочек на дружеские страны, освоиванием ниш ушедших из России иностранных компаний, а также инфляционным фактором. Так, доля малого и среднего бизнеса в структуре нового бизнеса стабильно растет с 2018 года и по итогам 2022-го достигла максимального исторического уровня в 71%. Основными сегментами здесь являются лизинг легковых автомобилей, грузового транспорта и строительной техники. В настоящее время рынок легковых автомобилей продолжает показывать слабую динамику. Повлиять на продажи могут поставки машин в рамках параллельного импорта, которому способствуют законодательные инициативы правительства. Рынок грузового транспорта и строительной техники характеризуется более высокой деловой активностью, поддерживаемой его вовлеченностью в экономические процессы. Строительный сектор будет стимулироваться продлением льготных программ и реализацией инфраструктурных проектов, китайская техника продолжит экспансию на российский рынок. Объем международных перевозок может увеличиться за счет их переориентации на восточное направление и роста товарооборота со странами Азии. Корпоративные сегменты останутся под давлением геополитических санкций, при этом положительную динамику и значимые объемы нового бизнеса из них

может сохранить лизинг ж/д техники за счет реализации государственной инвестпрограммы объемом более триллиона рублей и ряда правительственных инициатив по стимулированию экспорта.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» в рамках исследования провело анкетирование более 100 лизинговых компаний с тем, чтобы определить ожидания рынка по темпам роста нового бизнеса в 2023 году и основные пути достижения поставленных целей. Агентство выделило кластеры лизингодателей в зависимости от их размеров: крупные (топ-40 рэнкинга по объему нового бизнеса), средние (40–80-е места) и небольшие (ниже 80-й строчки). Наиболее оптимистично на 2023 год настроены крупные компании, 44% которых ожидают роста свыше 25% и еще 17% закладывают динамику 15–25%. Средние компании ожидают умеренной динамики: 36% респондентов указали темп роста 5–15%, порядка 27% опрошенных – 15–25%. Небольшие компании, нацеленные на удержание клиентской базы за счет повышения их лояльности, настроены более пессимистично: 33% респондентов закладывают рост бизнеса в пределах 5%, еще 14% ожидают динамики 5–15%. Основными путями достижения поставленных целей респонденты указывают развитие продуктовой линейки и расширение географии присутствия. Кроме того, крупные компании планируют активно участвовать в субсидируемых программах и выстраивать партнерские взаимоотношения с поставщиками предметов лизинга. Лизингодатели среднего размера планируют уделить внимание перестройке и оптимизации бизнес-процессов, а также повышению уровня их автоматизации.

(Данные https://raexpert.ru/researches/leasing/1h_2022/).

В 1 квартале 2022 г. Банк России временно повысил ключевую ставку до 20%. Это позволило снизить риски для финансовой стабильности, ослабить инфляционное давление, обеспечить сохранность сбережений граждан и стабилизировать ситуацию с ликвидностью в финансовом секторе.

Однако одновременно это привело к росту процентных расходов у компаний, имеющих обязательства с плавающими ставками, а также к реализации процентного риска у банков и лизинговых компаний, столкнувшихся с опережающим ростом расходов по привлеченным средствам. Рост ставок и уход нерезидентов снизили ликвидность рынка процентных деривативов, ограничив возможности хеджирования для российских компаний. Последующее снижение ключевой ставки существенно сократило ожидаемые потери финансового сектора от процентного риска.

Экономика и финансовая система России постепенно адаптируются к работе в условиях санкций.

Приоритетом Банка России в любых сценариях является сохранение финансовой стабильности, доверия вкладчиков и инвесторов к российской финансовой системе. Среди ключевых задач — минимизация валютных рисков за счет равномерного сокращения использования «токсичных» валют, стратегическая переориентация российской инфраструктуры на рынки дружественных стран, своевременный выход из регуляторных послаблений и переход к накоплению буферов.

Банк России также продолжит учитывать в своей политике влияние глобальных рисков через канал текущего счета платежного баланса, а также будет уделять больше внимания ситуации в странах с формирующимися рынками (СФР) с учетом переориентации России на их рынки и использования их валют в расчетах.

(Данные <https://cbr.ru/analytics/finstab/ofs/>).

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

Судебные процессы, которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента отсутствуют.

Эмитент участвует в судебных спорах обычного хозяйственного характера (в качестве истца), цена иска по которым как в отдельности, так и суммарно, не оказывает существенного влияния на финансовую устойчивость Эмитента.

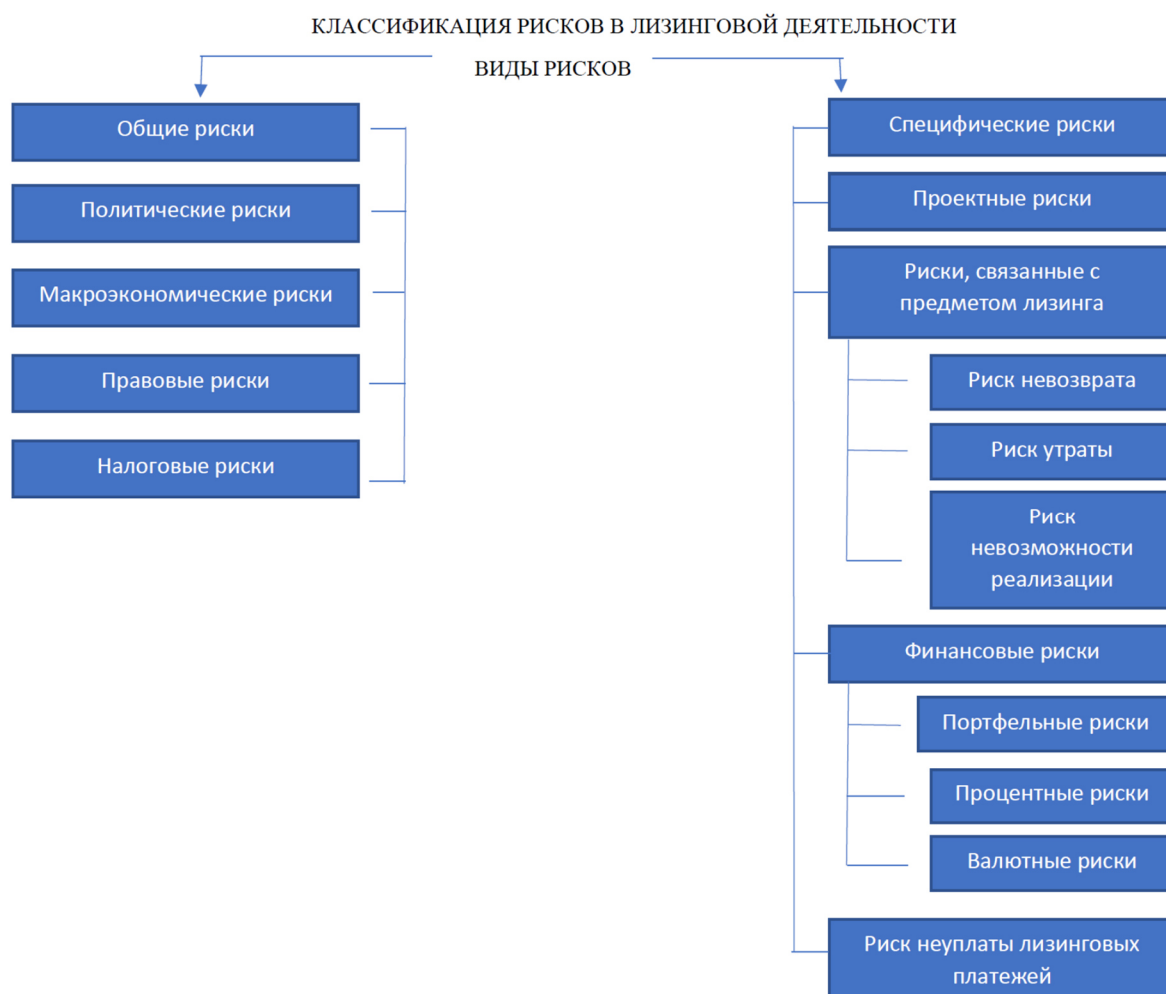
Судебный порядок является неотъемлемым элементом операционной деятельности, и представляет собой эффективный инструмент воздействия на лизингополучателей, допустивших просрочку в оплате лизинговых платежей или иное нарушений условий договора лизинга.

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 Компании ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» 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.

Все риски, с которыми сталкиваются лизинговые компании в процессе своей деятельности, можно разделить на две большие группы:

Общие – риски, с которыми сталкиваются все предприятия;



Специфические – риски, связанные только с лизинговой деятельностью.

Под общие подпадают следующие категории рисков: политические, макроэкономические, правовые и налоговые.

Описание риска:	Методы воздействия на риск и управления риском:
Политические риски: - геополитические риски (риски Международных конфликтов); - политическая нестабильность в стране и регионе (военные конфликты, терроризм, введение чрезвычайного положения, забастовки); - социальные риски.	В случае наступления указанных событий эмитент будет действовать в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и исходя из текущей оценки ситуации. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку данные риски находятся вне контроля эмитента.
Налоговые риски: - изменения в проводимой налоговой политике; - изменения в проводимой денежно-кредитной политике государства.	
Правовые риски:	Эмитент осуществляет свою деятельность в соответствии с действующим законодательством

- Риски, связанные с возможными изменениями законодательства и регулирования;	РФ и на постоянной основе осуществляет мониторинг нормативных правовых актов, регулирующих деятельность.
Макроэкономические риски: - валютный риск; - кредитный риск; - процентный риск; - риск ликвидности; - инфляционный риск.	Основные меры, направленные на противодействие риску: - тщательный анализ заключаемых договоров; - регулярный анализ деятельности лизингополучателей для целей снижения кредитного риска; - построение сбалансированных денежных потоков; - поиск и диверсификация источников финансирования; - формирование оптимального (сбалансированного) портфеля заемных средств; - финансовое планирование; - привязка стоимости лизинговых услуг к стоимости финансирования на основе методов «издержки плюс»; - привлечение источников финансирования с фиксированной ставкой; - оптимизация расчетов с кредиторами; - диверсификация пассивных операций; - уделение внимания повышению оборачиваемости оборотных активов (изменение существующих договорных отношений).

К специфическим рискам лизинговой деятельности можно отнести проектные риски, риски, связанные с предметом лизинга, финансовые риски и риск неуплаты лизинговых платежей.

Проектные риски связаны с состоятельностью лизингового проекта с финансовой точки зрения, с точки зрения сбытовой стратегии лизингополучателя.

Для снижения данного вида риска Эмитент проводит тщательный финансовый анализ эффективности инвестиционного проекта либо бизнес-плана лизингополучателя, его будущих денежных потоков, договоров на реализацию продукции, ценовую стратегию и т.д.

Риск невозврата лизингового имущества присутствует во всех лизинговых сделках. Несмотря на то, что лизинговое имущество является собственностью лизингодателя, в соответствии с действующим законодательством оно не подлежит безусловному изъятию. Данный вид риска Эмитент старается уменьшить путем качественного анализа добросовестности лизингополучателя, путем тщательной проработки юридической стороны лизинговой сделки и путем разработки эффективной схемы обеспечения.

Риск утраты предмета лизинга можно эффективно снизить путем заключения договора страхования лизингового имущества.

Риск невозможности реализации на вторичном рынке можно минимизировать путем заключения договоров между лизингодателем и поставщиком об обратном выкупе или повторной реализации имущества. В большей степени данному риску подвержены сделки с оборудованием, не подлежащем демонтажу, или с уникальным производственным оборудованием.

Финансовые риски:

- 1) портфельный риск – риск неадекватного распределения портфеля лизинговых договоров между лизингополучателями;
- 2) процентный риск – возникает из соотношения процентов по банковскому кредиту, взятому для финансирования лизинговой сделки, и процентов по договору лизинга;
- 3) валютный риск – риск вероятности изменения реальной стоимости суммы лизинговых платежей по договору лизинга за определенный период времени.

Эмитент старается минимизировать портфельный риск путем реализации продуманной стратегии формирования портфеля лизинговых проектов. Выделяется несколько подходов при формировании данного портфеля: отраслевой подход, подход «по типу имущества», территориальный подход, подходы по типу предприятий и по объему финансирования.

Для снижения процентного риска Эмитент предусматривает, возможность изменения размера лизинговых платежей в договоре лизинга в случае изменения банковской процентной ставки. При этом надо помнить, что изменение размера лизинговых платежей возможно не чаще одного раза в три месяца.

Риск неуплаты лизинговых платежей – самый серьезный риск, с которым сталкивается лизинговая компания в процессе своей деятельности. Эмитент для уменьшения данного вида риска предусматривает его страхование. Также лизингодатель изначально уделяет должное внимание комплексному анализу кредитоспособности лизингополучателя.

Компания ООО «СОБИ-ЛИЗИНГ» считает, что одним из самых эффективных способов снижения рисков, связанных с лизинговой деятельностью, является дополнительное обеспечение лизинговых сделок. Объект лизинга является основным обеспечением лизинговой сделки, но не единственным. В качестве дополнительных способов обеспечения сделки можно рассматривать высокий аванс лизингополучателя, поручительства юридических и физических лиц, гарантия обратного выкупа со стороны поставщика, залог дополнительного имущества.

Способы обеспечения лизинговых сделок:

- Поручительство юридических лиц;
- Гарантия обратного выкупа;
- Поручительство физических лиц;
- Залог;
- Страхование непогашения платежей;
- Страхование в лизинговых операциях.

3. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЭМИТЕНТА И ИСПОЛНЕНИИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ДАННЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ

3.1. Основные сведения о размещаемых (размещённых) Эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум: вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, количество размещаемых (размещённых) ценных бумаг, номинальная стоимость, сроки размещения, цена размещения или порядок ее определения. Вместо требуемой информации Эмитентом может быть приведена ссылка на страницу в сети Интернет, на которой размещен текст решения о выпуске ценных бумаг (программы облигаций/ документа, содержащего условия размещения ценных бумаг) со всеми изменениями к таким документам.

Эмиссионные документы по выпуску ценных бумаг размещены на портале Интерфакс-ЦРКИ:

<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38562>

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

Цель эмиссии:

- получение дополнительных объемов ресурсов от размещения Биржевых облигаций для финансирования лизинговых сделок;
- полученные денежные средства будут направлены на приобретение лизингового имущества с целью передачи его в лизинг;
- дополнительно денежные средства будут направлены на погашение остатков по кредитным договорам, для освобождения свободного лимита в коммерческом банке.

3.3 Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.

Источник исполнения обязательств – выручка от операционной деятельности Эмитента.