



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.

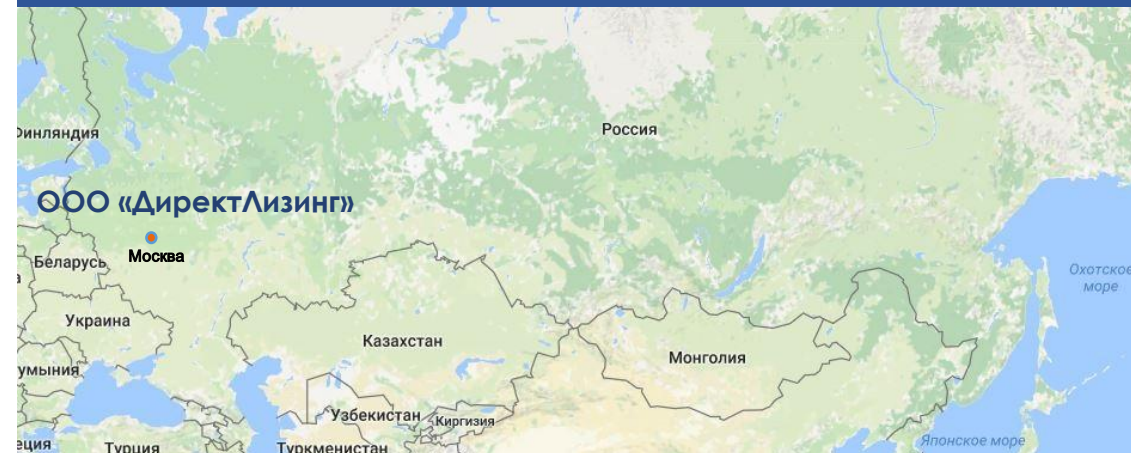
ЦЕЛЕСООБРАЗНОСТЬ УЧАСТИЯ В ПРИВЛЕЧЕНИИ КАПИТАЛА

- 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

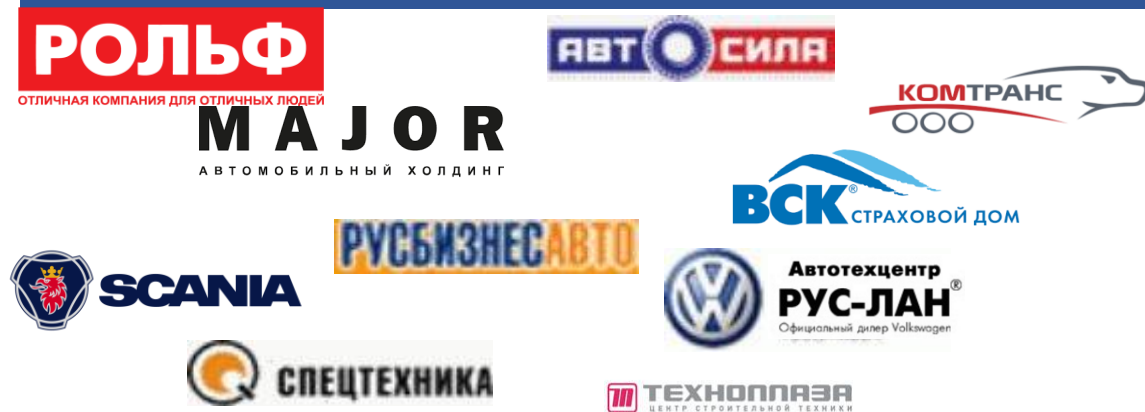
ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

- 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

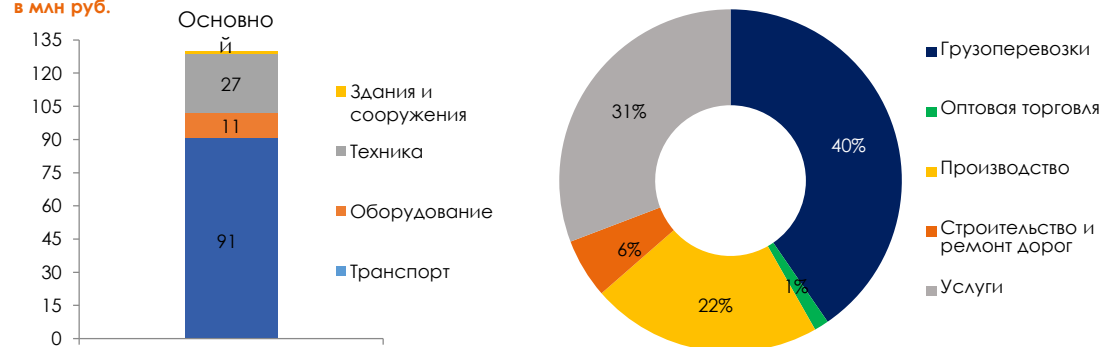
- EBIT (+192%):
 - 30.06.2017 г.: 6.9 млн руб.,
 - 30.06.2016 г.: 2.4 млн руб.;
- Лизинговый портфель(+20%):
 - 30.06.2017 г.: 129.8 млн руб.,
 - 31.12.2016 г.: 108.5 млн руб.;
- Дебиторская задолженность (+146%):
 - 30.06.2017 г.: 35.8 млн руб.,
 - 31.12.2016 г.: 14.6 млн руб.

ОБЗОР БИЗНЕСА ЭМИТЕНТА (1/2)

финансовые и операционные показатели деятельности Эмитента

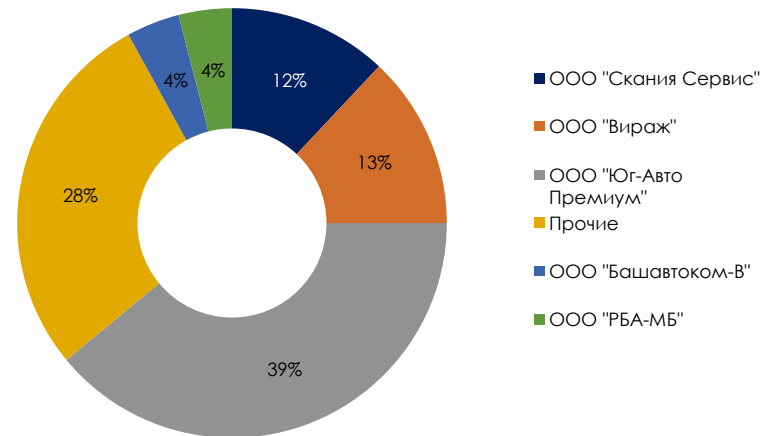
ЛИЗИНГОВЫЙ ПОРТФЕЛЬ ЭМИТЕНТА, 30.06.17 Г.

Структура лизингового портфеля Эмитента в млн руб. Отрасли производства лизингополучателей

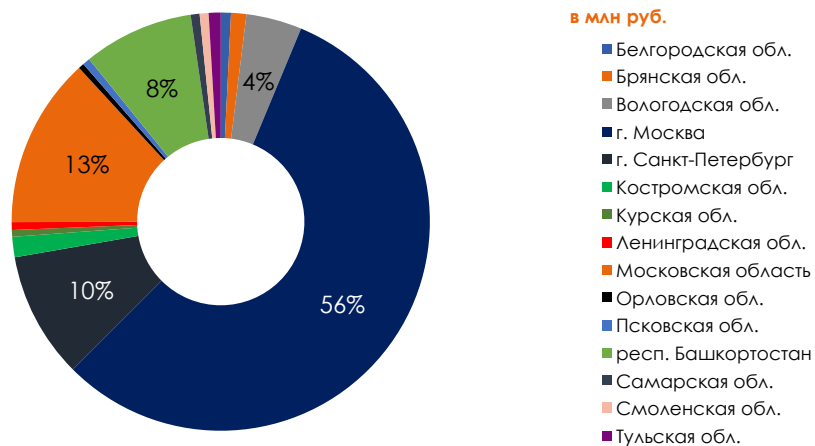


Основной На 30.06.2017 г. лизинговый портфель Эмитента составил 130 млн руб.

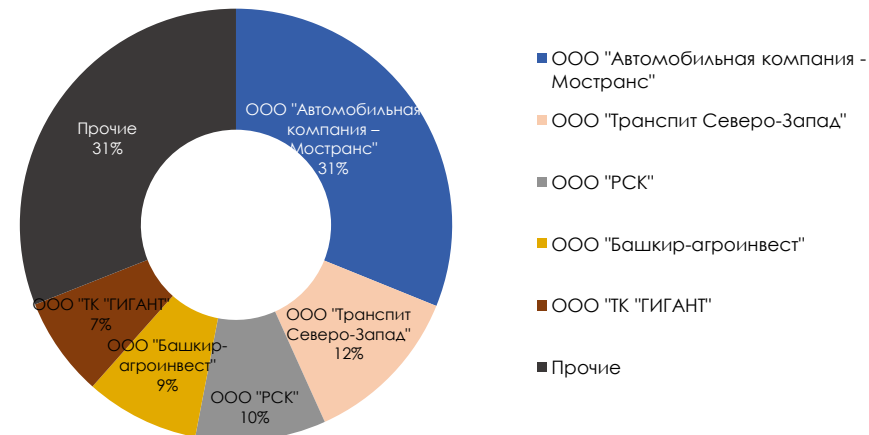
ТОП ПОСТАВЩИКОВ ЛИЗИНГОВОГО ОБОРУДОВАНИЯ, 2016 Г.



ОБЪЕМЫ ЛИЗИНГОВЫХ СДЕЛОК ПО РЕГИОНАМ, 30.06.17 Г.



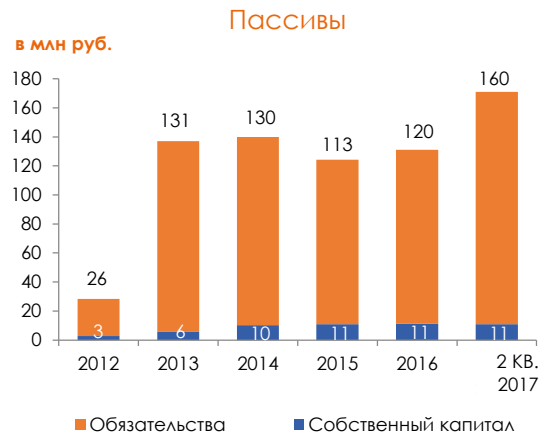
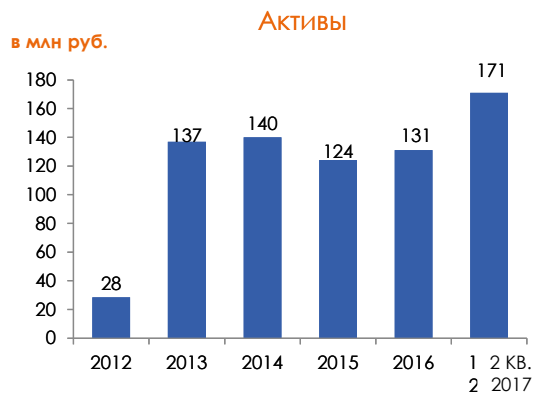
ТОП ПОКУПАТЕЛЕЙ ЛИЗИНГОВОГО ОБОРУДОВАНИЯ, 30.06.17 Г.



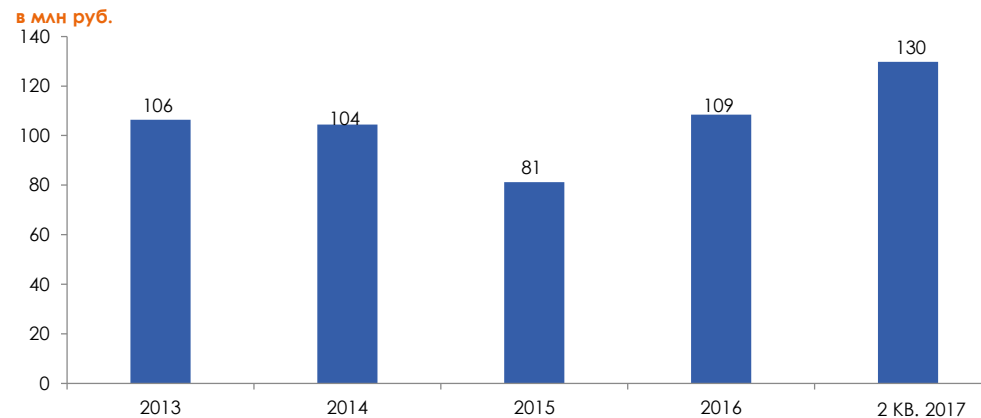
ОБЗОР БИЗНЕСА ЭМИТЕНТА (2/2)

финансовые и операционные показатели деятельности Эмитента

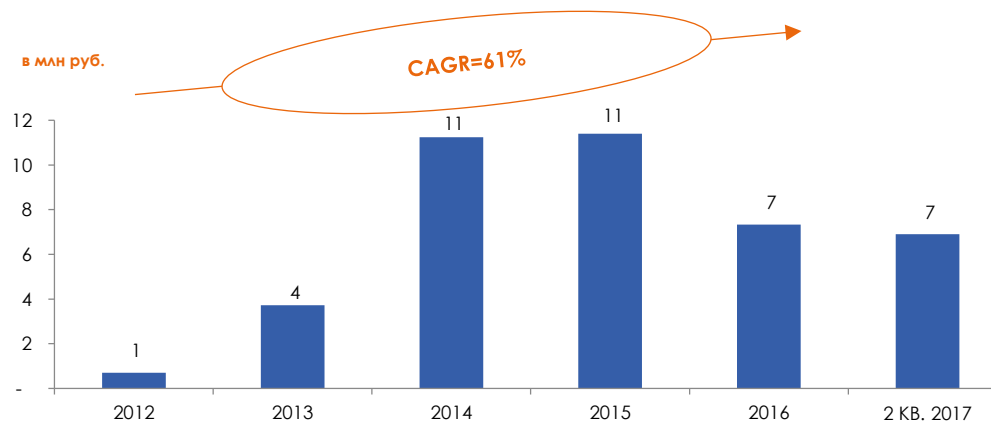
ДИНАМИКА АКТИВОВ И ПАССИВОВ ЭМИТЕНТА, 2012-2КВ. 2017 ГГ.



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



ДИНАМИКА EBIT¹ ЭМИТЕНТА, 2012-2КВ. 2017 ГГ.



¹ 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.
Активы	170,638	131,115	139,724	124,216	139,895	136,950	28,435
Внеоборотные активы	116,090	111,822	113,151	93,173	98,239	87,752	7,954
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
Оборотные активы	54,548	19,292	26,573	31,043	41,656	49,198	20,481
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
Пассивы	170,638	131,115	139,724	124,216	139,896	136,950	28,435
Капитал и резервы	11,401	11,280	11,212	10,940	10,195	5,598	2,771
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
Долгосрочные обязательства	106,942	87,858	51,399	62,585	64,495	77,752	14,601
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
Краткосрочные обязательства	52,295	31,985	77,113	50,691	65,206	53,600	11,063
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

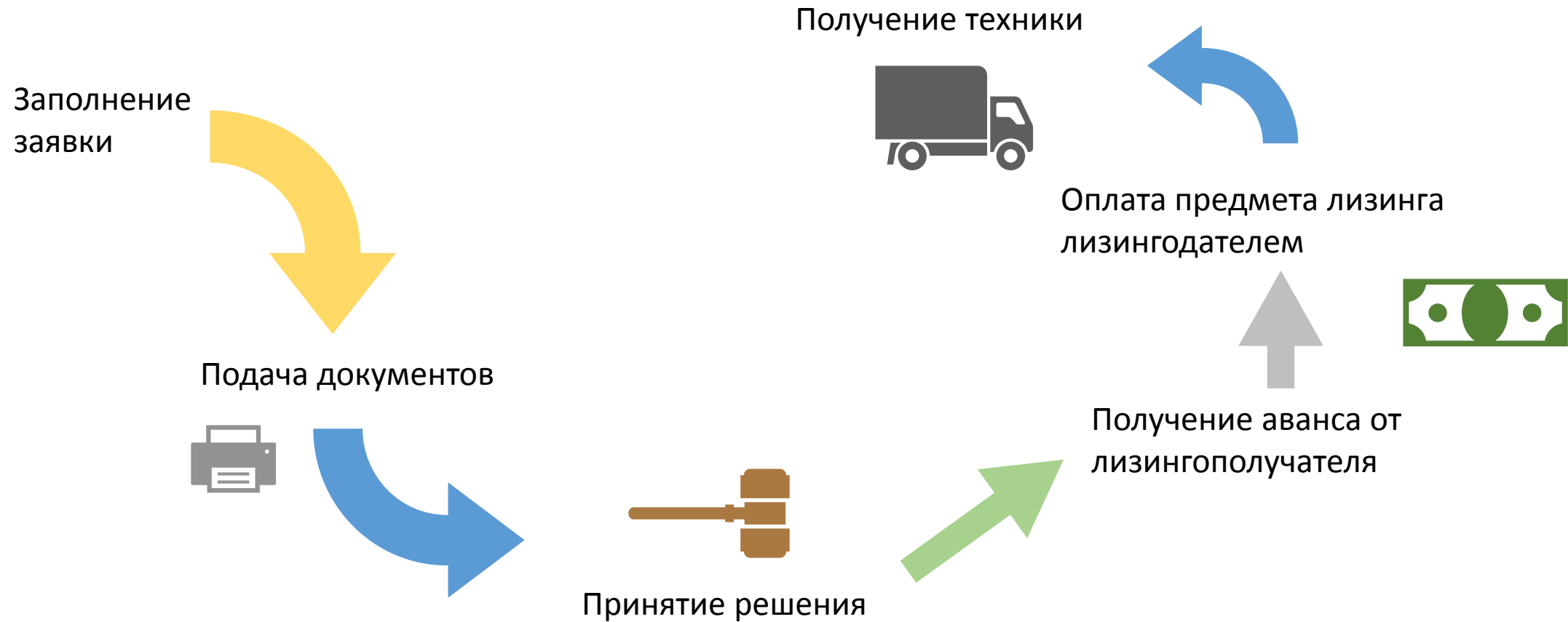
СЛАБЫЕ СТОРОНЫ

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



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

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

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