

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2021 ГОД

**Общество с ограниченной ответственностью
Микрофинансовая компания «ЭйрЛоанс»**

облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии 001Р-01, с возможностью досрочного погашения по усмотрению Эмитента, со сроком погашения в 1 260 (Одна тысяча двести шестидесятый) день с даты начала размещения облигаций, размещаемые в рамках программы облигаций серии 001Р, имеющей регистрационный номер 4-00623-R-001Р от 11.10.2021 г. Регистрационный номер выпуска 4-01-00623-R-001Р от 25.10.2021 г.

**ЦЕННЫЕ БУМАГИ, СОСТАВЛЯЮЩИЕ НАСТОЯЩИЙ ВЫПУСК,
ЯВЛЯЮТСЯ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫМИ ДЛЯ
КВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ИНВЕСТОРОВ, И ОГРАНИЧЕНЫ В ОБОРОТЕ В
СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

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

**Генеральный директор ООО МФК «ЭйрЛоанс»,
действующий на основании Устава**

Н.А. Ломакин
(И.О. Фамилия)

Контактное лицо:

Директор Департамента учета и
отчетности

(должность)

Давыдова

Наталья Валерьевна

(фамилия, имя, отчество)

+7(499) 649-66-75

Телефон:

**Адрес электронной
почты:**

support@kviku.ru, natalya.davydova@kviku.ru

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

Оглавление

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	3
1.1 Основные сведения об Эмитенте.....	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 Описание отрасли или сегмента, в которых Эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. Рынок и рыночные позиции Эмитента. Конкуренты Эмитента	4
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	9
1.6 Структура участников, сведения об органах управления и сведения о руководстве (топ-менеджменте) Эмитента.....	9
1.7 Сведения о кредитных рейтингах Эмитента (ценных бумаг Эмитента)	9
2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА	10
2.1. Операционная деятельность Эмитента в динамике за последние 3 года	10
2.2. Оценка финансового состояния Эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности Эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности Эмитента и мер (действий), предпринимаемых Эмитентом (которые планирует предпринять Эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели	10
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала Эмитента в динамике за последние 3 года	12
2.4. Кредитная история Эмитента за последние 3 года	13
2.5. Основные кредиторы и дебиторы Эмитента на последнюю отчетную дату	14
SIA MINTOS FINANCE.....	14
2.6. Описание отрасли или сегмента, в котором Эмитент осуществляет свою основную деятельность.....	14
Описание отрасли, в которой Эмитент осуществляет свою основную деятельность, приведено в пункте 1.4 настоящего Отчета	14
2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует Эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента.	14
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.	14
3. ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ, УКАЗЫВАЕМАЯ ПО УСМОТРЕНИЮ ЭМИТЕНТА.	16

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1.1 Основные сведения об Эмитенте

<i>Полное наименование Эмитента:</i>	Общество с ограниченной ответственностью Микрофинансовая компания «ЭйрЛоанс»
<i>Сокращенное наименование Эмитента:</i>	ООО МФК «ЭйрЛоанс»
<i>ИНН:</i>	7716748537
<i>ОГРН:</i>	1137746543296
<i>Место нахождения Эмитента:</i>	123112, город Москва, Пресненская набережная, дом 8, строение 1, помещение 511М
<i>Дата государственной регистрации:</i>	26.06.2013 г.

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

ООО МФК «ЭйрЛоанс» (далее также – «Эмитент», «Компания») было создано в 2013 году как сервис продажи авиабилетов в кредит. Компания является одним из первых крупных участников рынка fintech в России. К 2018 году она сумела превратиться в крупный международный МФО-холдинг со штаб-квартирой на Кипре (далее холдинг также именуется «Kviku»). Одним из факторов, обеспечивающих рост финансовых показателей Компании, является возможность ее выхода на международные рынки. Так, летом 2018 года Kviku осуществил запуск своих финансовых сервисов в Казахстане, в 2019 году – в Испании и в Польше, в 2020 году – на Украине и Филиппинах.

Деятельность Kviku сконцентрирована на предоставлении онлайн-услуг, что позволяет холдингу отказаться от расходов на содержание клиентских офисов. Ключевой продукт Компании – виртуальная карта Kviku – отличается удобством получения и использования, что делает ее востребованной со стороны аудитории, прежде всего молодежи в возрасте от 20 до 35 лет. Представители компании обеспечивают круглосуточную поддержку своих клиентов с помощью различных каналов связи – соцсетей, электронной почты, сайта и мобильного приложения. Важнейшую роль в деятельности Kviku занимает использование передовых технологий – систем обработки BIG DATA, блокчейна, искусственного интеллекта, удаленной идентификации пользователей и биометрии.

О надежности Компании свидетельствует сотрудничество с известными в России порталами, онлайн и офлайн-магазинами. Среди партнеров сервиса стоит выделить:

- гипермаркеты и магазины бытовой техники, электроники, товаров для дома и инструментов (М-Видео, Эльдорадо, re:Store, Aliexpress, 220Вольт, Philips, E96, Media Markt, Ситилинк, Связной, RBT.ru, Lenovo);
- интернет-магазины одежды и обуви (KUPIVIP, Wildberries, Ozon, DC Shoes, Adidas, Nike, Ostin, Ecco);
- службы доставки еды (Delivery Club);

- порталы продажи билетов — от кино до самолетов (Kassir.ru, Aviasales, Ticketland, Tutu);
- сайты реализации часов и ювелирных изделий (Alltime, Euroavia);
- детские магазины (Mytoys, Mothercare);
- порталы, продающие цветы (GrandFlora);
- интернет-магазины косметики и парфюмерии (Yves Rocher, Лэтуаль, Pudra, The Body Shop).

Клиенты МФК «ЭйрЛоанс» могут также извлечь для себя пользу: партнеры Компании предоставляют владельцам виртуальной карты Kviku кешбэк – после приобретения товара на счет возвращается определенный процент от потраченной суммы.

Сегодня МФК «ЭйрЛоанс» (под брендом Kviku) – это один из лидеров рынка микрофинансирования России. На фоне своих конкурентов Эмитент выделяется прежде всего своей необычной бизнес-моделью, ориентированной на развитие сегмента pos-кредитования.

В рэнкинге Национального Рейтингового Агентства ООО МФК «ЭйрЛоанс» по итогам 9 месяцев 2021 года занимает 1 место среди МФО в сегменте POS (портфель POS-микрозаймов Компании на 30.09.2021 года составил 2 599 763 тыс. руб.) и 4 место в сегменте Installments (займы, предоставляемые на срок более чем 30 дней и на сумму свыше 30 000 руб., далее – IL-займы) с портфелем IL-займов на 30.09.2021 г. в сумме 2 526 647тыс. руб.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав Эмитента: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38508>

1.3 Стратегия и планы развития деятельности Эмитента

ООО МФК «ЭйрЛоанс» не планирует менять вид основной деятельности ни в краткосрочной, ни в долгосрочной перспективе.

Основные цели Эмитента на 2022-2025 годы:

- Развитие сегмента pos-микрозаймов, стабильный планомерный рост портфеля микрозаймов (рост не менее +50% г/г);
- Сохранение качества портфеля и юнит-экономики;
- Рост числа партнеров среди онлайн-магазинов и других участников e-commerce;
- Формирование запаса капитала на уровне не ниже 20% от рабочего портфеля микрозаймов;
- Диверсификация пассивов, формирование сбалансированного кредитного портфеля, с точки зрения ставок и сроков заимствований;
- Выход холдинга Kviku на новые рынки (Индия, Индонезия, Вьетнам).

1.4 Описание отрасли или сегмента, в которых Эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. Рынок и рыночные позиции Эмитента. Конкуренты Эмитента

Регулирование микрофинансовой отрасли

До 2011 года микрофинансовые организации фактически существовали, однако не имели никакого специального правового статуса или особого надзора, устанавливая условия займов, ставки и штрафы по своему усмотрению. Именно принятие закона №151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» в январе 2011 года позволило начать долгую и сложную, но необходимую работу по повышению прозрачности рынка.

Сегодня микрофинансовая отрасль находится под пристальным вниманием Банка России. Регулятор ведет активную работу по очищению рынка от недобросовестных игроков, вводит дополнительные меры контроля и ужесточает нормативы для микрофинансовых институтов.

Первые существенные поправки в закон о деятельности МФО были внесены в конце 2015 года и фактически заработали в 2016 году. В закон внесены понятия микрозайм и договор микрозайма.

Все микрофинансовые организации (МФО) разделены на:

- микрофинансовые компании (МФК);
- микрокредитные компании (МКК).

К МФК закон предъявляет жесткие требования по размеру собственного капитала и отчетности, но и дает более широкие полномочия в вопросах ведения бизнеса. Они могут выдавать гражданам займы на суммы до 1 млн рублей, принимать от граждан деньги и даже выпускать собственные облигации. Всего этого лишены МКК, но тем не менее, 97% всех МФО на российском рынке сегодня составляют именно микрокредитные компании.

Кроме того, участников микрофинансового рынка обязали войти в одну из саморегулируемых организаций (СРО). Если МФО нарушает закон, можно пожаловаться в СРО, в котором она состоит.

В декабре 2018 года законодатель начал упорядочивать работу агентств по оформлению быстрых кредитов. Федеральный закон от 27.12.2018 № 554-ФЗ «О внесении изменений в федеральный закон «О потребительском кредите (займе)» и Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» установил новые серьёзные ограничения максимальных ставок и лимитов по просрочке. Кроме этого, он ужесточил требования непосредственно к организации деятельности микрофинансистов и коллекторов.

Хотя новые правила для сферы микрокредитования были приняты в январе 2019, поправки вступали в силу тремя этапами, чтобы микрофинансовый рынок успел постепенно перестроиться под новые правила.

Поправки, вступившие в силу с 28 января 2019 года:

- Выделен особняком тип микрозайма без обеспечения. Его параметры: до 10 000 рублей, выдается на 15 суток без права пролонгации. Совокупный размер переплаты не должен превышать 30% от тела займа, соответственно, максимальная сумма процентов в день не может быть более 200 руб., а объем процентов — не более 3000 руб. Неустойка за просрочку составляет 0,1% в день от суммы непогашенного долга.
- Максимальная ставка за день пользования микрозаймом ограничена до 1,5% в сутки.

- Для займов на период до 1 года установлен максимальный лимит: общая задолженность может увеличиться до 2,5 раза от суммы, полученной взаймы; причем в этот лимит входят проценты, комиссии, дополнительные платежи и пени.
- Ужесточены правила деятельности МФО: заключать договоры по микрокредитованию имеют право лица, официально оформившие деятельность как предоставление займов потребителям. То есть кредитор должен зарегистрироваться в профильном госреестре, который ведет Центробанк.

Если эти условия не были выполнены на момент заключения договора с заемщиком, то кредитор не сможет обратиться в суд и требовать возврата займа в судебном и любом ином порядке.

- Ужесточены правила деятельности коллекторских агентств: покупателем задолженности теперь может выступить только коллекторское агентство, имеющее лицензию и включенное в госреестр, который ведет ФССП. Однако есть исключение: физическое лицо тоже может выкупить просроченный долг. Но на это требуется письменное согласие заемщика. Эта поправка направлена на пресечение деятельности «черных коллекторов».

Поправки, вступившие в силу с 1 июля 2019 года, новелл не содержали, а лишь снижали принятые предыдущим пакетом лимиты:

- предельную суточную ставку по займу до 1% (было 1,5%);
- максимальную сумму долговых обязательств — до 2-х кратного объема к первоначальному займу (было 2,5).

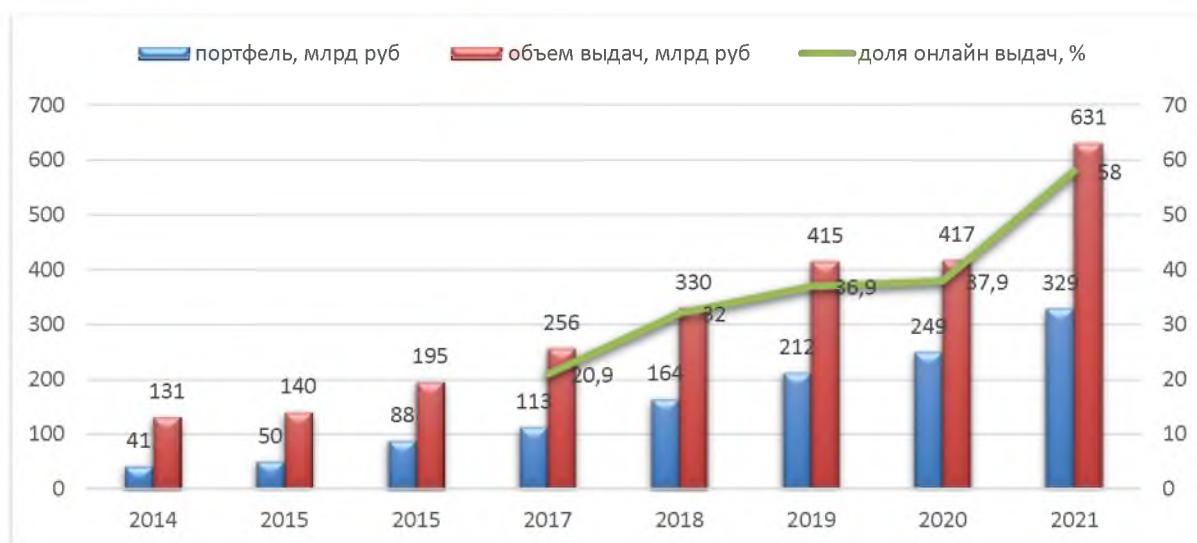
Поправки, вступившие в силу с 1 января 2020 года, также уменьшили коэффициент общей переплаты по итогу займа. Теперь микрофинансовая организация может требовать с заемщика сумму, не более чем в 1,5 раза превышающую первоначальную сумму заемных средств. Причем в сумму максимальной выплаты включены дополнительные платежи, проценты, штрафы и пени.

Изменения в законе, вступившие в силу в 2021 году:

- определен отдельный тип микрозайма — до 10 000 рублей, обладающий собственными ограничениями по переплате.
- с 10 июля 2021 года микрофинансовые компании обязаны иметь официальный сайт, зарегистрированный в доменной зоне ru или rf.
- С 1 октября 2021 года МФО вправе выдавать займы физическим лицам от 18 лет на сумму до 1 млн рублей, юридическим лицам — до 3 млн рублей и запрашивать данные клиента для оценки его кредитоспособности. Если эти данные не будут соответствовать требованиям кредитора, то заявка на заем будет отклонена. С 1 октября 2021 года микрофинансовые имеют право требовать у клиентов документы, подтверждающие доход.

Тенденции микрофинансовой отрасли РФ

Повышенные инфляционные ожидания и увеличение доходов населения поддержали высокие темпы роста различных видов потребительского кредитования, включая микрозаймы: по итогам 2021 года портфель микрозаймов по основному долгу вырос до 329 млрд рублей (+32% г/г). Основной вклад в рост портфеля продолжает вносить рост выдач онлайн-займов физическим лицам как в сегменте PDL, так и в сегменте IL. Доля онлайн-займов в выдачах PDL достигла 87%, а в выдачах IL – 41% (годом ранее – 75 и 22% соответственно). Увеличение доли онлайн-займов происходило на фоне роста концентрации онлайн-портфеля вокруг крупнейших участников, которые могут позволить себе инвестиции в технологическую инфраструктуру.



Источник: Обзоры ключевых показателей микрофинансовых институтов, публикуемые Банком России

Динамика количества МФО в России

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Всего МФО на конец периода, шт.	2502	3849	4152	3662	2587	2271	2002	1774	1385	1267

Источник: данные из государственного реестра микрофинансовых организаций

Несмотря на сокращение количества МФО в реестре, число их клиентов продолжает расти, а концентрация активов на горизонте года снижается. Количество участников государственного реестра МФО на конец 2021 составило 1267 (-9% г/г), в том числе 37 МФК. Количество заемщиков (с учетом пересечений) по действующим договорам микрозайма составило 16,7 млн лиц (+35% г/г). Вероятно, этому частично способствует переток части банковских заемщиков на фоне сохранения в целом консервативного подхода к выдачам ссуд.

Качество портфелей оставалось на приемлемом уровне. Доля просроченной задолженности NPL90+ в портфелях МФО незначительно выросла (до 29,6%), а показатель ранней просрочки (NPL1 - 90) стабилизировался около 10%. Вся просроченная задолженность резервируется в соответствии с требованиями Банка России. Увеличились объемы уступленной задолженности. Значительная часть

задолженности была уступлена организациями, которые предоставляют преимущественно онлайн-займы.

Товарное кредитование в России (pos-кредитование) в последние годы росло медленнее, чем другие виды беззалогового кредитования. Объем выданных POS-кредитов в период с 2014 по 2019 год увеличился лишь на 16%, до 393 млрд рублей, тогда как объем трат по кредитным картам за тот же период вырос на 89%, до 4,9 трлн рублей, кредитов наличными — на 56%, до 5 трлн рублей. Влияние на рынок pos-кредитования безусловно оказывает уровень дохода населения, экономическая ситуация в стране, а также пандемия коронавирусной инфекции в периоды локдаунов, когда доступ населения в торговые онлайн точки ограничен. Средний размер займа в сегменте POS в IV квартале 2021 года - вырос до 32,9 тыс. рублей.

Однако развитие e-commerce и всеобщая цифровизация делает рынок онлайн pos-кредитования привлекательным для Эмитента. Среди МФО очень мало других компаний, специализирующихся на данном сегменте. В тоже время, данный сегмент менее других подвергается регулированию со стороны Банка России в отличие от IL и PDL сегментов.

Рыночные позиции Эмитента.

Эмитент на протяжении последних лет входит в ТОП-10 крупнейших микрофинансовых компаний Российской Федерации, специализируется на выдаче IL и POS-займов исключительно в онлайн.

Так как Эмитент осуществляет свою деятельность онлайн, география его присутствия распространяется на всю территорию Российской Федерации.

По данным рейтинга микрофинансовых организаций, составленного рейтинговым агентством НРА по итогам 9 месяцев 2021 года Эмитент занимает 1 место в сегменте pos-кредитования по величине портфеля и 4 место по портфелю IL-займов.

Основные конкуренты Эмитента представлены в таблице ниже:

Топ-3 МФО в РФ по портфелю микрозаймов в сегменте POS-займов на 30.09.2021 г.

Наименование	Портфель, млн рублей	Доля в портфеле POS-займов РФ, %
1. МФК «ЭйрЛоанс»	2 599,8	3,7%
2. МКК «ФИНМОЛЛ»	997,3	1,4%
3. МФК «МигКредит»	333,9	0,5%
Объем рынка	70 145,9	100%

Топ-10 МФО в РФ по портфелю микрозаймов в сегменте IL-займов на 30.09.2021 г.

Наименование	Портфель, млн рублей	Доля в портфеле IL-займов РФ, %
1. МФК «МигКредит»	6 473,1	5,4%
2. МФК «ЦФП»	6 029,3	5,1%
3. ГК MoneyMan	3 495,7	2,9%
4. МФК «ЭйрЛоанс»	2 526,7	2,1%
5. ГК «Финбридж»	2 323,1	1,9%
6. МФК «Лайм-Займ»	2 216,6	1,9%
7. ГК Eqvanta	2 013,1	1,7%
8. Группа «Саммит»	1 388,0	1,2%
9. МКК «Ваш инвестор»	1 071,1	0,9%
10. МКК «ФИНМОЛЛ»	991,3	0,8%
Объем рынка	119 472,1	100%

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 юридически не входит в группу компаний (как данный термин определяется стандартами МСФО).

Эмитент не имеет зависимых обществ и подконтрольных организаций.

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

Структура собственности Эмитента представлена на рисунке:



Высшим органом управления ООО МФК «ЭйрЛоанс» является общее собрание участников. Единоличным исполнительным органом Эмитента является Генеральный директор – Ломакин Никита Александрович. В 2009 году Ломакин Н.А. окончил МГУ имени М. В. Ломоносова по специальности «математик, системный программист». С 2009 по 2012 годы работал в московском и лондонском офисах банка Morgan Stanley, где специализировался на публичном выпуске еврооблигаций и коммерческих бумаг, а также на проведении сделок с деривативами для корпоративных и банковских Эмитентов. С 2012 по 2015 годы трудился в подразделении международного долгового финансирования группы ВТБ Капитал в Москве, участвуя в размещении публичных долговых бумаг Эмитентов из России и СНГ. В 2013 году вместе с партнером Вениамином Липским основал первый в России онлайн-сервис pos-кредитования Kviku.

1.7 Сведения о кредитных рейтингах Эмитента (ценных бумаг Эмитента)

Рейтинг кредитоспособность был присвоен ООО МФК «ЭйрЛоанс» 15 ноября 2021 года рейтинговым агентством «Эксперт РА» на уровне «тиBB» (пресс-релиз опубликован по ссылке <https://raexpert.ru/releases/2021/nov15/>).

2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА

2.1. Операционная деятельность Эмитента в динамике за последние 3 года

За последние 3 года Эмитент демонстрирует положительную динамику основных операционных показателей деятельности. Существенный прирост отмечается в 2021 году.

Основные операционные показатели Эмитента приведены в таблице:

	2019	2020	2021	Изменения за год
Портфель микрозаймов, тыс. руб.	1 546 511,0	2 422 071,0	7 310 783,1	+201,84%
Объем выдач за период, тыс. руб.	2 083 499,0	3 482 399,0	10 641 498,3	+205 58%
Количество выданных за период микрозаймов, шт.	531 656,0	504 593,0	1 124 569,0	+122,02%
Доля NPL 90+ в портфеле, %	37,3%	39,8%	25,4%	-18,13%
Средний размер займа, руб.	3 918,9	6 901,4	9 085,1	+42,21%

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

Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38508>

Методика расчета показателей:

Выручка LTM	Процентные доходы за последние 12 месяцев, определяемые как строка 1 отчета о финансовых результатах микрофинансовой организации
Чистая выручка LTM (за вычетом резервов)	Чистые процентные доходы после создания оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам и за вычетом расходов на проценты за последние 12 месяцев, определяемые как строка 6 отчета о финансовых результатах микрофинансовой организации
Прибыль до налогообложения LTM	Прибыль до налогообложения за последние 12 месяцев, определяемая как строка 14 отчета о финансовых результатах микрофинансовой организации

Чистая прибыль LTM	Прибыль после налогообложения за последние 12 месяцев, определяемые как строка 18 отчета о финансовых результатах микрофинансовой организации
Долг	Займы, полученные Эмитентом от юридических и физических лиц, индивидуальных предпринимателей согласно Примечанию 19 в бухгалтерской (финансовой) отчетности
Портфель микрозаймов без NPL90+	Портфель микрозаймов по основному долгу (без учета начисленных процентов) без просроченной задолженности сроком более 90 дней.
ROE	= Чистая прибыль LTM / ((капитал на начало отчетного периода + капитал на конец отчетного периода) / 2) * 100% Капитал определяется как строка 17 бухгалтерского баланса
ROA	= Чистая прибыль LTM / ((активы на начало отчетного периода + активы на конец отчетного периода) / 2) * 100% Активы определяются как строка 8 бухгалтерского баланса микрофинансовой организации

Основные показатели результатов деятельности Эмитента на протяжении последних трех лет имеют в целом положительную динамику: растет чистая прибыль, растет рабочий портфель микрозаймов, снижается доля просроченной задолженности, улучшаются показатели рентабельности.

<i>Показатели, тыс. руб.</i>	<i>2019</i>	<i>2020</i>	<i>2021</i>
<i>Выручка LTM</i>	1 829 434	3 315 482	5 108 288
<i>Изменение выручки г/г</i>	+138%	+81%	+54%
<i>Чистая выручка (за вычетом резервов) LTM</i>	184 448	545 727	1 121 770
<i>Прибыль до налогообложения LTM</i>	92 001	129 497	922 000
<i>Чистая прибыль LTM</i>	74 360	101 180	739 618
<i>Долг</i>	982 424	1 305 239	4 725 433
<i>Чистый долг</i>	890 267	1 217 332	4 414 925
<i>Изменение Чистого долга г/г</i>	+103%	+37%	+263%
<i>Портфель микрозаймов без NPL90+</i>	969 641	1 458 181	5 894 065
<i>Изменение Портфеля без NPL90+, г/г</i>	+145%	+50%	+304%
<i>Портфель без NPL90+ / Чистый долг</i>	1,1	1,2	1,3
<i>ROE</i>	44,90%	41,74%	116,1%
<i>ROA</i>	6,89%	6,01%	16,8%

Долг Эмитента на протяжении рассматриваемого периода растет, но при этом рабочий портфель микрозаймов (без учета просроченной задолженности на срок более 90 дней) растет с опережающим темпом и полностью покрывает все долговые обязательства Эмитента.

В 2021 году Эмитентом ежеквартально производилась уступка прав требования по проблемным долгам с NPL90+. Эти мероприятия привели к снижению потребности в формировании резервов, а также способствовали восстановлению ранее сформированных резервов и росту ROE.

Меры (действия), предпринимаемые Эмитентом (которые планирует предпринять Эмитент в будущем), для улучшения ключевых показателей своей деятельности и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на них:

- Дальнейшая автоматизация коммуникаций с клиентом для повышения качества обслуживания, усовершенствование мобильного приложения;
- Применение программы лояльности для удержания клиентов;
- Расширение партнерской сети (интернет-магазины, маркет-плейсы);
- Диверсификация пассивов, контроль за балансом привлеченных средств с точки зрения сроков и стоимости заимствований.

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

Активы:

Показатель, тыс. руб.	2019	2020	2021
Денежные средства	92 157	87 907	310 508
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		13 690	57 231
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 339 170	1 819 294	6 502 670
Нематериальные активы	914	737	573
Основные средства	25	17	8
Требования по текущему налогу на прибыль			
Отложенные налоговые активы	850		1 711
Прочие активы	7 657	2 085	5 700
Итого АКТИВОВ	1 440 773	1 923 730	6 878 401

Показатель, %	2019	2020	2021
Денежные средства	6,4%	4,6%	4,5%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0,0%	0,7%	0,8%
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	92,9%	94,6%	94,5%
Нематериальные активы	0,1%	0,0%	0,0%
Основные средства	0,0%	0,0%	0,0%
Требования по текущему налогу на прибыль	0,0%	0,0%	0,0%
Отложенные налоговые активы	0,1%	0,0%	0,1%
Прочие активы	0,5%	0,1%	0,1%
Итого АКТИВОВ	100%	100%	100%

Обязательства:

Показатель, тыс. руб.	2019	2020	2021
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:			
- КО		75 000	502 888
- ЮЛ	746 442	1 000 046	3 819 813
- ФЛ	201 362	193 068	276 501
- ИП	34 620	37 125	126 231
- ЦБ	-	-	196 993
- Прочая	4 472	309 387	870 794
Обязательства по текущему налогу на прибыль	13 654	11 649	51 622
Отложенные налоговые обязательства		948	-
Прочие обязательства	237 430	14 498	41 932
Итого ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 237 980	1 641 721	5 886 774
Уставный (складочный) капитал	21 571	21 571	21 571
Добавочный капитал	52 099	52 099	52 099
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	129 123	208 339	917 957
Итого КАПИТАЛ	202 793	282 009	991 627
Итого КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 440 773	1 923 730	6 878 401

Показатель, %	2019	2020	2021
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:			
- КО	0,0%	3,9%	7,3%
- ЮЛ	51,8%	52,0%	55,5%
- ФЛ	14,0%	10,0%	4,0%
- ИП	2,4%	1,9%	1,8%
- ЦБ	-	-	2,9%
- Прочая	0,3%	16,1%	12,7%
Обязательства по текущему налогу на прибыль	0,9%	0,6%	0,8%
Отложенные налоговые обязательства	0,0%	0,0%	0,0%
Прочие обязательства	16,5%	0,8%	0,6%
Итого ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	85,9%	85,3%	85,6%
Уставный (складочный) капитал	1,5%	1,1%	0,3%
Добавочный капитал	3,6%	2,7%	0,8%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	9,0%	10,8%	13,3%
Итого КАПИТАЛ	14,1%	14,7%	14,4%
Итого КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	100,0%	100,0%	100,0%

2.4. Кредитная история Эмитента за последние 3 года

Деятельность Эмитента финансируется за счет собственных средств (нераспределенной прибыли), займов физических лиц, индивидуальных предпринимателей и юридических лиц, банковских кредитов. Эмитент является добросовестным заемщиком и все свои обязательства исполняет своевременно и в полном объеме. В таблице ниже представлены данные по суммам привлечения денежных средств и погашения обязательств перед кредиторами за последний 3 года:

Категория кредитора	На 01.01.2019 г.		Период с 01.01.2019 по 31.12.2021		На 31.12.2021 г.	
	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля, %	Привлечено, тыс. руб.	Погашено, тыс. руб.	Сумма задолженности, тыс. руб.	Доля, %
Юридические лица	147 466	29,5%	4 004 627	977 990	3 819 813	80,8%
Физические лица	291 928	58,4%	250 550	262 950	276 501	5,9%
ИП	60 843	12,1%	91 800	26 900	126 231	2,7%
Банки	0	0,0%	675 000	175 000	502 888	10,6%
ИТОГО	500 237	100%	5 021 977	1 442 840	4 725 433	100%

2.5. Основные кредиторы и дебиторы Эмитента на последнюю отчетную дату

№	Наименование кредитора	Доля задолженности в общей сумме обязательств на 31.12.2021 г.
1	SIA MINTOS FINANCE	49,9%
2	KVIKU HOLDING LTD	9,5%
3	АО ЭКСПОБАНК	8,5%
4	IUVО	5,2%
5	ИП Окопный В.Н.	0,5%

№	Наименование дебитора	Доля задолженности в общей сумме требований на 31.12.2021 г.
1	Сургутнефтегазбанк	2,19%
2	КИВИ БАНК	0,08%
3	КАССИР.РУ	0,01%
4	Эдди сервис	0,01%
5	Евграфова Е.М.	0,01%

2.6. Описание отрасли или сегмента, в котором Эмитент осуществляет свою основную деятельность.

Описание отрасли, в которой Эмитент осуществляет свою основную деятельность, приведено в пункте 1.4 настоящего Отчета.

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

Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента.

2.8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Эмитента, которые могут влиять на выполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика Эмитента в области управления рисками.

ООО МФК «ЭйрЛоанс» обеспечивает проведение на непрерывной основе процедур системы управления рисками, осуществляемых в соответствии с внутренними документами Компании. Политика и система управления рисками проверяется на регулярной основе в целях отражения перемен в рыночных условиях и деятельности Компании.

Основные риски Эмитента:

1. Кредитный риск.

Кредитный риск - это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Компании задолженностью по выданным займам и процентам к получению.

Управление кредитным риском осуществляется посредством разработанной Компанией скоринговой системы и на основе данных Бюро кредитных историй. Эмитент работает в основном в сегменте pos-кредитования, который характеризуется относительно низким уровнем дефолтов. Кроме того, большое внимание уделяется лояльности клиентов, так как исторически уровень дефолтов среди повторных клиентов ниже. Взыскание просроченной задолженности осуществляется согласно утвержденному Регламенту по работе с просроченной задолженностью, который предусматривает работу сотрудников Отдела взыскания просроченной задолженности Компании, действие процедуры судебного взыскания, а также использование услуг коллекторских агентств.

Компания регулярно производит анализ показателей качества портфеля выданных займов и имеет возможность принимать оперативные управленческие меры в том случае, если показатели качества будут отклоняться от показателей, зафиксированных в бизнес-плане Компании.

2. Риск Ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения.

Компания отслеживает риск недостатка денежных средств посредством планирования наличия текущих ликвидных средств. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании. Этот подход используется для анализа дат оплаты, относящихся к финансовым активам и прогноза денежных потоков от операционной деятельности.

3. Операционный риск связан с риском возникновения убытков в результате недостатков внутренних процедур управления, отказа информационных и иных систем, человеческим фактором. Для минимизации вероятности реализации данного риска Компания большое внимание уделяет подбору персонала, а также обучению сотрудников. Компания большое внимание уделяет автоматизации рабочих процессов.

4. Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение обменных курсов иностранных валют, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Компании или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности.

Валютный риск - это риск того, что изменения курсов валют окажут негативное влияние на финансовые результаты Компании. Операции Эмитент осуществляет на территории Российской Федерации, обязательства номинированы только в российских рублях. Следовательно, подверженность Компании валютному риску отсутствует.

Компания подвержена процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению займов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки.

Менеджмент компании устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения сроков изменения процентных ставок и осуществляет контроль над соблюдением установленных лимитов на постоянной основе.

Компания минимизирует риск процентной ставки высоким уровнем процентной маржи, которая позволяет выдерживать существенный стресс по увеличению ставок фондирования. При этом займы, выдаваемые Компанией, имеют срок, значительно меньший, чем срок привлеченных ресурсов - это позволяет в случае существенного изменения стоимости фондирования адаптировать условия выданных займов под новые рыночные условия.

Также к существенным рискам микрофинансовой отрасли можно отнести:

- риски, связанные с ужесточением законодательства в области микрофинансовых организаций;
- риски, связанные с ограничением деятельности по возврату просроченной задолженности;
- риски, связанные с усилением конкуренции на рынке;
- репутационные риски на фоне незаконных действий со стороны недобросовестных участников отрасли снижают общий уровень доверия ко всей отрасли микрофинансирования.

3. ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ, УКАЗЫВАЕМАЯ ПО УСМОТРЕНИЮ ЭМИТЕНТА.

Иная информация об Эмитенте и его ценных бумагах, не указанная в предыдущих пунктах настоящего Отчета, отсутствует.