

Рейтинговий звіт MNVO 002-002 про оновлення кредитних рейтингів

Об'єкти рейтингування:	боргові зобов'язання ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «Манівео Швидка Фінансова Допомога»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	облігації іменні відсоткові незабезпечені
Обсяг випуску:	серії А – 200 000 000,00 грн. серії В – 100 000 000,00 грн.
Номінальна вартість однієї облігації:	серії А – 1 000,00 грн. серії В – 1 000,00 грн.
Кількість облігацій:	серії А – 200 000 шт. серії В – 100 000 шт.
Відсоткова ставка:	серії А – 20% річних у гривні серії В – 18% річних у гривні
Термін розміщення:	серії А – з 15.02.2021 р. по 14.04.2021 р. серії В – з 31.01.2022 р. по 31.03.2022 р.
Термін обігу:	після реєстрації НКЦПФР звіту про результати розміщення облігацій та отримання свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій по: серії А – 13.02.2022 р., серії В – 29.01.2023 р.
Термін погашення:	серії А – з 14.02.2022 р. по 19.02.2022 р. серії В – з 30.01.2023 р. по 04.02.2023 р.
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	серії А - 02.03.2021 р. серії В – 23.12.2021 р.
Дата оновлення:	25.08.2022 р.
Рівень кредитного рейтингу боргового інструменту:	uaA (Контрольний список)
Прогноз:	негативний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери ua у позначці кредитного рейтингу. Національна шкала кредитних рейтингів дозволяє виміряти розподіл кредитного ризику в економіці України без урахування суверенного ризику та призначена для використання емітентами цінних паперів, позичальниками, фінансовими установами, посередниками та інвесторами на фінансовому ринку України

Вихідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитних рейтингів агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «Манівео Швидка Фінансова Допомога» за II півріччя та 2021 рік у цілому, а також внутрішню інформацію, надану компанією у ході рейтингового процесу.

Рейтингова оцінка ґрунтується на інформації, наданій клієнтом, а також на іншій інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства.

Рейтингове агентство не проводить аудиторську перевірку наданої клієнтом інформації.

Положення звіту щодо тенденцій розвитку ринків, на яких працює клієнт, та ризиків, притаманних цим ринкам, ґрунтуються на ринкових умовах і чинниках, що діяли на момент написання звіту.

Рейтинговий звіт не є рекомендацією щодо покупки або продажу цінних паперів. ТОВ «Кредит-Рейтинг» не несе відповідальності за результати кредитних, інвестиційних або господарських рішень третіх осіб, прийнятих виключно на основі інформації звіту.

Деякі кількісні дані, які аналізуються у звіті, наведені після відповідного округлення. У зв'язку з цим, значення певних показників, що наводяться в звіті більше одного разу, можуть не збігатися, а підсумкові значення окремих показників можуть не відповідати арифметичній сумі їх складових.

Історія кредитного рейтингу облігацій серії А

Дата	02.03.2021	12.10.2021	28.02.2022	25.08.2022
Рівень рейтингу:	uaA	uaA	uaA	uaA
Прогноз:	стабільний	стабільний	негативний	негативний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу та внесенням до Контрольного списку	підтвердження зі збереженням у Контрольному списку

Історія кредитного рейтингу облігацій серії В

Дата	23.12.2021	28.02.2022	25.08.2022
Рівень рейтингу:	uaA	uaA	uaA
Прогноз:	стабільний	негативний	негативний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження зі зміною прогнозу та внесенням до Контрольного списку	підтвердження зі збереженням у Контрольному списку

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом «**uaA**» характеризується **ВИСОКОЮ** кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Негативний прогноз вказує на можливість зниження рейтингу протягом року при збереженні негативних тенденцій і реалізації поточних ризиків.

Внесення рейтингу до Контрольного списку означає, що агентство розглядає питання про зміну рейтингу у зв'язку з подіями або тенденціями, що розвиваються, і які можуть істотно вплинути на кредитоспроможність власника цього рейтингу.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» підтримується:

- провідними позиціями на ринку онлайн кредитування фізичних осіб;
- високими показниками ефективності діяльності протягом 2017-2021 рр.;
- запровадженою системою управління ризиками та прийнятним рівнем резервування;
- низьким рівнем боргового навантаження;
- наявністю підтримки з боку власників;
- інформаційною відкритістю та прозорістю діяльності.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» обмежується:

- негативним впливом наслідків російської військової агресії проти України на фінансовий ринок та економіку країни в цілому, що може призвести до погіршення показників діяльності компанії;
- ризиками діяльності у сегменті надання незабезпечених споживчих кредитів фізичним особам, що може негативно впливати на платоспроможність компанії;
- високою питомою вагою нестандартної заборгованості у структурі кредитного портфеля у 2017-2021 рр.;

Основні фінансові показники

Основні фінансові показники, тис. грн.

Показник	2018	2019	2020	6M2021	2021
Активи, тис. грн.	546 972	987 706	945 173	1 129 624	1 159 404
Власний капітал, тис. грн.	128 227	402 579	596 478	634 002	648 379
Статутний капітал, тис. грн.	16 634	16 634	16 634	16 634	16 634
Питома вага простроченої заборгованості у кл. кредитному портфелі +відсотки), %	33,7%	40,0%	28,2%	29,6%	40,3
Рівень покриття резервами кл. кредитного портфеля (включаючи відсотки), %	27,2%	35,2%	24,5%	27,2%	29,8
Довгострокові зобов'язання	-	-	9 252	7 353	-
Інші поточні зобов'язання (у т.ч. кредити)	370 768	483 275	232 777	416 861	405 735
Високоліквідні активи (грошові кошти), тис. грн.	29 738	19 288	72 636	170 214	194 304
Чистий прибуток, тис. грн.	115 455	280 594	194 426	37 524	135 080

Джерело: фінансова звітність ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА»

Загальна інформація ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» (далі – компанія, підприємство) було засновано 31.01.2013 р., у березні 2013 року зареєстровано як фінансову установу (свідоцтво Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг про реєстрацію серії ІК №105 від 21.03.2013 р.). Компанія здійснює діяльність у якості кредитної установи на підставі ліцензії, виданої за рішенням Нацкомфінпослуг від 14.05.2015 року №1001 і переоформленої на підставі розпорядження Нацкомфінпослуг України від 26.01.2017 р. №163 в якості безстрокової ліцензії на здійснення господарської діяльності з надання коштів у позику, в тому числі і на умовах фінансового кредиту.

Головний офіс компанії розташовано у м. Києві. Основна діяльність ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» полягає у наданні онлайн кредитів фізичним особам. Компанія працює під торговою маркою Moneyveo та надає кредити через мережу онлайн шляхом перерахування коштів на платіжні картки клієнтів.

Засновником ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» (рішення про заснування прийнято на Загальних зборах Учасників ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА», Протокол №1 від 17.01.2013 р.) є фізична особа-резидент пан Лизанець Михайло Сергійович. У 2015 році було прийнято рішення збільшити обсяг статутного капіталу ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» з 10 млн. грн. до 15 000,0 тис. грн., у 2017 році – до 16 634 тис. грн. (сплачений у повному обсязі). Станом на дату проведення рейтингової процедури учасниками підприємства є дві юридичні особи.

Розподіл часток у статутному капіталі ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» дозволяє одному з учасників здійснювати одноосібний контроль за діяльністю компанії. За даними компанії, чисельність штатних працівників підприємства станом на дату проведення рейтингової процедури становила 282 особи (станом на 30.09.2021 р. – 326 осіб).

ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» не володіє частками у статутних фондах (або капіталах) інших підприємств, а також не входить до складу будь-яких фінансово-промислових груп. Компанія не здійснює непрофільних напрямів діяльності, які б суттєво впливали на фінансові результати діяльності. Протягом II півріччя 2021 року до компанії не застосовувались штрафні санкції з боку контролюючих органів, заставні зобов'язання відсутні.

Операційна діяльність Надання компанією кредитів проводиться за рахунок як власних, так і залучених коштів. Послуги з кредитування фізичних осіб передбачають, зокрема, надання кредитів через мережу онлайн шляхом перерахування коштів на платіжні картки клієнтів. Компанія працює під торговою маркою Moneyveo.

Клієнтським сегментом компанії є фізичні особи. Сума кредиту, що видається, залежить від обраних клієнтом програм, згідно з якими клієнт бажає отримати фінансові послуги. Компанія пропонує такі продукти:

- кредит «COMFORT» – ліміт кредиту від 10 000,00 грн. до 30 000,00 грн., строк кредитування – від 56 до 140 днів, процентна ставка за користування кредитом фіксована – від 0,0001% до 1,85% в день, реальна річна процентна ставка – від 0,0365% до 675,25% річних;
- кредит «SMART» – ліміт кредиту від 100,00 грн. до 22 000,00 грн., строк кредитування – від 1 до 65 днів, базова процентна ставка за користування кредитом 1,7% в день (може змінюватися в залежності від рівня програми лояльності клієнта);
- кредит «VEO Mini» (мобільний додаток) – ліміт кредиту від 4 000,00 грн. до 30 000,00 грн., строк кредитування – від 1 до 30 днів, базова процентна ставка за користування кредитом 1,7% в день (може змінюватися в залежності від рівня програми лояльності клієнта).

На сьогодні, зі всієї лінійки продуктів фактично активними є поки що тільки кредити «SMART».

Клієнтами компанії є виключно фізичні особи – резиденти України. Укладення кредитного договору здійснюється в інформаційно-телекомунікаційній системі компанії. Кредит може отримати будь-який повнолітній громадянин України за умови наявності в нього картки VISA або MasterCard. Один позичальник не може оформити в Moneyveo кілька активних кредитів одночасно – отримати наступний кредит можна лише після сплати поточного. Позичальник має право достроково повернути кредит як в повному обсязі, так і частиною, сплативши проценти за користування кредитом, виходячи з фактичного залишку суми кредиту та строку користування кредитом. Будь-які додаткові оплати, комісії, штрафи за дострокове повернення кредиту – відсутні.

Оскільки кредитні кошти, що видаються ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА», не забезпечуються заставою, оцінка потенційних клієнтів має бути ретельною та поєднувати декілька рівнів перевірки. Система управління ризиками Емітента використовує комбінацію двох підходів оцінювання кредитоспроможності фізичних осіб: експертну модель та бальну модель.

Всі клієнти компанії є фізичними особами. Специфіка діяльності компанії передбачає, що надання всіх фінансових послуг здійснюється за допомогою сервісу онлайн-кредитування через власний сайт компанії (www.moneyveo.com.ua) або мобільний додаток VEO Mini (функціональний кредитний додаток для операційної системи Android, який дозволяє оформити кредит через мобільний телефон за спрощеною процедурою кредитування).

Динамічне зростання обсягів бізнесу ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» у попередніх роках та збереження провідних позицій у 2021 році забезпечено завдяки якості організації процесу надання послуг з онлайн-кредитування. Активна рекламна компанія забезпечує добру впізнаваність бренду Moneyveo та формує позитивний імідж компанії.

Основним доходним активом компанії є портфель кредитів клієнтам, які за спрямованістю всі є споживчими. Валютою кредитування виступає виключно українська гривня. Компанія, з урахуванням того, що її ресурсна база формується переважно за рахунок власних коштів, а також кредиту від небанківської фінансової установи, що наданий у гривні, має захищеність від впливу валютних та пов'язаних з ними ризиків. За строками користування всі кредити є короткостроковими. Відсоткова ставка за мікрокредитами, що надаються клієнтам на короткий термін, залишається значно вищою, в порівнянні з послугами банківських та окремих небанківських установ, тому відповідні платежі з боку клієнтів суттєві.

Питома вага простроченої кредитної заборгованості протягом 2020-2021 рр. залишалась суттєвою та поступово зростала. Одночасно мало місце нарощення резервів під знецінення кредитної заборгованості.

За даними компанії, безнадійна заборгованість відсутня. Крім того, ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» має в штаті відділ «колекшену» у кількості 11 осіб, який обробляє заборгованість кредитного портфеля до 30 днів, також компанія залучає на умовах аутсорсу колекторські компанії.

Протягом 2016-2019 рр. популярність мікропозик (передусім швидких кредитів без додаткових довідок про доходи та поручителів) зростала, ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» динамічно розвивалася, активно нарощувала клієнтську базу та збільшувала обсяги клієнтського кредитного портфеля. Починаючи з II півріччя 2020 року ринкова ситуація дещо погіршилась з огляду на загострення проблем в економіці в умовах зниження ділової активності України внаслідок карантинних заходів, які запровадила влада з метою обмеження розповсюдження коронавірусного захворювання COVID-19. У цих умовах мало місце погіршення економічного становища значної частини громадян та платіжної дисципліни окремих позичальників ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА».

В цілому на сьогодні досить складно прогнозувати показники діяльності економіки навіть у короткостроковому періоді. У поточному році суттєвий вплив на діяльність матимуть наслідки російської військової агресії проти України. Активні військові дії, які були розгорнуті російськими окупантами на території України починаючи з 24 лютого 2022 року, вже призвели до руйнування та знищення інфраструктури окремих населених пунктів, призупинки або повної зупинки діяльності підприємств та організацій, в тому числі внаслідок руйнування виробничих потужностей.

Порушення взаємозв'язків між регіонами, бізнес-зв'язків та логістики створюють умови для дефіциту товарів та призводять до зростання цін, передусім, на продукти харчування та пального. Також має місце зменшення реальних доходів населення, гуманітарна криза в місцях активних бойових дій та, відповідно, збільшення кількості вимушено переміщених осіб (у тому числі за кордон). При цьому зберігається невизначеність щодо подальшого розвитку подій та залишаються

незрозумілими остаточні наслідки воєнних дій для економіки та фінансової системи країни.

Стратегічним завданням ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» на сьогодні є, перш за все, стабілізація ситуацію в компанії, а також поступове виведення компанії на довоєнний рівень.

Фінансові показники Валюта балансу ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» станом на 31.12.2021 р. дорівнювала **1 159 404,0 тис. грн.** Неістотне зростання валюти балансу у II півріччі 2021 року на 2,6% було забезпечено перш за все поточною дебіторською заборгованістю (заборгованість клієнтів), а також залишками грошових коштів на рахунках. У структурі пасиву зростання відбулось за рахунок поточної кредиторської заборгованості та прибуткової діяльності.

Основними джерелами формування активів підприємства виступали: власний капітал – на **56%**, позикові та залучені ресурси – на **44%**. Власний капітал підприємства дорівнював **648 379,0 тис. грн.** та був сформований, переважно, зареєстрованим капіталом та нерозподіленим прибутком. Позикові та залучені ресурси було представлено: коштами, які надійшли від розміщення облігацій власного випуску, а також у рамках діючого договору надання бланкового кредиту.

Вищевказані джерела формували активи, які насамперед було представлено балансовою вартістю основних засобів та нематеріальних активів – **33 102,0 тис. грн. (3,0% активів)**. На більш ліквідні активи, а саме: грошові кошти на рахунках – **194 304,0 тис. грн.**, поточну дебіторську заборгованість – **931 190,0 тис. грн.** (заборгованість за договорами кредитування, з нарахованих доходів тощо) приходилось **97%** активів підприємства. Структура дебіторської заборгованості є досить диверсифікованою, що є **позитивним фактором та знижує рівень залежності від фінансового стану окремих контрагентів.**

Операційна діяльність ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» у періоді, що аналізувався, була забезпечена власним капіталом, **97%** активів припадало на більш ліквідні активи – грошові кошти на рахунках, поточну дебіторську заборгованість. В умовах наявності значної частини фінансових зобов'язань перед пов'язаними компаніями, рівень залежності підприємства від зовнішніх джерел фінансування оцінюється як помірний. Рівень **адекватності капіталу** підприємства залишається на **достатньому рівні.**

Діяльність ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» протягом 2021 року була прибутковою. Чистий прибуток за 2021 рік склав 135 080,0 тис. грн. Додатні результати було забезпечено перш за все основною діяльністю – кредитуванням населення. Вищезазначені чинники обумовили відносну стабільність основних показників рентабельності (Таблиця 1).

Суттєвий вплив на формування фінансових результатів також чинили інші операційні доходи (штрафи, пені, неустойки) та витрати (у т.ч. списання безнадійної дебіторської заборгованості).

Таблиця 1. Динаміка основних показників рентабельності ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА»

Показник	2018	2019	2020	6М2021	2021
Рентабельність діяльності, %	9,8	9,7	6,1	2,4	4,1
Операційна рентабельність, %	18,2	16,7	9,9	4,8	7,1

*показник має від'ємне значення

Джерело: показники розраховано за даними фінансової звітності ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА»

За підсумками 2021 року чисті грошові потоки від операційної діяльності мали додатне значення на рівні **74 040,0 тис. грн.**, що було забезпечено перш за все основною діяльністю – надання кредитів позичальникам. Чисті грошові потоки від фінансової діяльності також буди додатні (залучення позикових ресурсів).

Боргові інструменти ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» використовує у поточній діяльності бланковий кредит. Станом на 30.06.2022 р. заборгованість підприємства за кредитом складала **134 395,4 тис. грн.** (станом на 30.09.2021 р. – 202 974,0 тис. грн.). Заборгованість у повному обсязі номінована у національній валюті. Кредити є незабезпеченими. Зобов'язання є короткостроковими.

Облігації Рішення про публічне розміщення облігацій серії А було прийнято Загальними зборами учасників ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» (Протокол №23/12-20 від 23.12.2020 р.). Згідно з умовами випуску ресурси, залучені від розміщення облігацій, у повному обсязі було спрямувати на збільшення кредитного портфеля компанії – на надання коштів у позику в сумі 120 000 000,00 (сто двадцять мільйонів) гривень; здійснення витрат на маркетинг та рекламу в сумі 50 000 000,00 (п'ятдесят мільйонів) гривень; здійснення витрат на основні засоби та нематеріальні активи у сумі 30 000 000,00 (тридцять мільйонів) гривень.

Виплата відсоткового доходу здійснювалась щоквартально (всього 4 відсоткових періоди). Ставка відсоткового доходу на всі відсоткові періоди було встановлено на рівні 20% річних у гривні. Оферта за облігаціями не була передбачена. Погашення цінних паперів було передбачено у період з 14.02.2022 р. по 19.02.2022 р. За даними компанії, погашення облігацій та сплата відсоткового доходу за останній купонний період було здійснено своєчасно та у повному обсязі.

Рішення про публічне розміщення облігацій серії В було прийнято Загальними зборами учасників та затверджено Протоколом №33 від 21.12.2021 р.

Згідно з умовами випуску ресурси, залучені від розміщення облігацій, у повному обсязі заплановано спрямувати для: збільшення кредитного портфелю Товариства, а саме на надання коштів у позику, у сумі 60 000 000 (шістдесят мільйонів) гривень; здійснення витрат на маркетинг та рекламу у сумі 25 000 000 (двадцять п'ять мільйонів) гривень; здійснення витрат на основні засоби та нематеріальні активи у сумі 15 000 000 (п'ятнадцять мільйонів) гривень.

Умовами випуску достроковий викуп (оферта) облігацій власниками цінних паперів не передбачений. Виплата відсоткового доходу здійснюватиметься

щоквартально, у встановлені умовами випуску терміни (впродовж 5 днів після закінчення відсоткового періоду). Виплата доходу за I купонний період була передбачена 02-07.05.2022 р. (відсотковий дохід за I купонний період сплачено своєчасно та у повному обсязі на суму 3 237,9 тис. грн.), всього передбачено 4 купонні періоди. Відсоткова ставка встановлена на рівні **18,0%** річних у гривні.

Розміщення цінних паперів було передбачено у період з 31.01.2022 р. по 31.03.2022 р. серед заздалегідь визначеного кола юридичних осіб (всього 130 осіб). На вторинному ринку цінних паперів, облігації Товариства обертались серед необмеженого кола осіб.

Боргове навантаження Показники фінансової незалежності та автономії ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» за період, що аналізується, перебували на достатньому рівні. Показник ЕВІТДА на кінець 2021 року, розрахований за останні 12 місяців, становив **252 811,0 тис. грн.** (-11% у порівнянні з показником на 30.06.2021 р.) (Таблиця 2).

Таблиця 2. Основні показники боргового навантаження ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА»

Показник	2019	2020	6М2021	2021
Коефіцієнт фінансової незалежності, %	40,8	63,1	56,1	55,9
Чистий робочий капітал, тис. грн.	377 954,0	549 901	599 189,0	614 966,0
Коефіцієнт фінансової автономії, %	68,8	171,1	127,9	126,9
ЕВІТДА, тис. грн. (за останні 12 міс.)	490 106,0	321 519,0	284 518,0	252 811,0
Чистий борг, тис. грн.	463 987,0	181 342,0	257 430,0	218 824,0
Співвідношення чистого боргу та ЕВІТДА	0,9	0,6	0,9	0,9
Покриття фінансових витрат операційними надходженнями	3,4	4,0	2,4	3,1

Джерело: показники розраховано за даними фінансової звітності ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА»

Чистий борг ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» дорівнював 218 824,0 тис. грн. (-15% у порівнянні з показником на 30.06.2021 р. за рахунок, більшою мірою, зростання залишків грошових коштів на рахунках). Як наслідок, станом на 31.12.2021 р. співвідношення чистого боргу та ЕВІТДА становило 0,9, що свідчить про **низький рівень боргового навантаження** компанії. Також слід зазначити додатне значення чистого робочого капіталу, що є позитивним фактором та свідчить про забезпеченість поточної діяльності власними ресурсами. Рівень покриття фінансових витрат (обслуговування боргу) за рахунок операційних надходжень становив **3,1 – достатній рівень.**

Висновок

За результатами аналізу кредитні рейтинги відсоткових облігацій серій А та В ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» підтверджено на рівні **uaA**, з прогнозом «негативний» зі збереженням у Контрольному списку

Голова рейтингового комітету

М. Б. Проценко

Начальник відділу корпоративних рейтингів

О. В. Чорноротов

Додатки

Додаток до рейтингового звіту №1

Балансові дані ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА», тис. грн.

Актив	2018	2019	6М2020	2020	6М2021	2021
Необоротні активи	15 591	24 625	23 647	46 577	34 813	33 413
Нематеріальні активи	7 244	14 846	13 550	16 793	14 956	20 104
Основні засоби	8 128	9 590	9 909	29 541	19 614	12 998
Інші необоротні активи	-	-	-	-	243	311
Оборотні активи	531 381	963 081	763 951	898 596	1 094 811	1 125 991
Дебіторська заборгованість за розрахунками:						
за виданими авансами	4 505	7 614	14 901	10 338	9 271	4 617
з бюджетом	11	-	3 543	-	-	-
з нарахованих доходів	54 874	126 380	70 562	82 360	112 143	111 908
Інша поточна дебіторська заборгованість	441 580	809 632	510 981	733 168	803 183	814 665
Грошові кошти та їх еквіваленти	29 738	19 288	163 893	72 636	170 214	194 304
Необоротні активи та групи вибуття	-	-	-	-	-	-
Баланс	546 972	987 706	787 598	945 173	1 129 624	1 159 404
Пасив						
Власний капітал	128 227	402 579	447 473	596 478	634 002	648 379
Статутний капітал	16 634	16 634	16 634	16 634	16 634	16 634
Додатковий капітал	(24 704)	(30 946)	(30 946)	(31 473)	(31 473)	(44 652)
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	136 297	416 891	461 785	611 317	648 841	676 397
Довгострокові зобов'язання і забезпечення	-	-	-	9 252	7 353	-
Інші довгострокові зобов'язання	-	-	-	9 252	7 353	-
Поточні зобов'язання і забезпечення	418 745	585 127	340 125	339 443	488 269	511 025
Поточна заборгованість за:						
довгостроковими зобов'язаннями	-	-	-	11 949	3 430	7 393
за товари, роботи, послуги	34 624	52 897	41 673	41 751	40 714	47 847
з бюджетом	6 038	24 910	2 892	19 159	5 292	14 560
зі страхування	286	825	2 220	1 144	1 678	460
з оплати праці	4 665	16 639	8 736	21 081	6 637	21 475
Поточні забезпечення	2 364	6 581	12 421	11 582	13 657	13 555
Інші поточні зобов'язання	370 768	483 275	272 183	232 777	416 861	405 735
Необоротні активи та групи вибуття	-	-	-	-	-	-
Баланс	546 972	987 706	787 598	945 173	1 129 624	1 159 404

Джерело: фінансова звітність ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА»

Дані звіту про фінансові результати ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА», тис. грн.

Показник	2018	2019	2020	6M2021	2021
Чистий дохід від реалізації продукції	1 173 038	2 890 793	3 166 170	1 585 837	3 287 144
Валовий прибуток (збиток)	1 173 038	2 890 793	3 166 170	1 585 837	3 287 144
Адміністративні витрати	442 917	406 634	573 838	284 768	606 376
Витрати на збут	83 957	209 990	178 347	150 312	169 663
Інші операційні витрати	433 019	1 792 595	2 100 072	1 074 534	2 278 415
Операційний прибуток (збиток)	213 195	481 574	313 913	76 223	232 690
Інші фінансові доходи	370	1 014	2 376	1 178	6 416
Фінансові витрати	73 162	140 279	79 017	31 561	74 443
Інші витрати	210	12	48	9	14
Прибуток (збиток) до оподаткування	140 193	342 297	237 224	45 831	164 649
Податок на прибуток	24 738	61 703	42 798	8 307	29 569
Чистий прибуток (збиток)	115 455	280 594	194 426	37 524	135 080

Джерело: фінансова звітність ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА»