

## **Рейтинговий звіт CFRI 002-008 про оновлення кредитного рейтингу**

|                                       |  |
|---------------------------------------|--|
| Об'єкт рейтингування:                 | БОРГОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ЦЕНТР ФІНАНСОВИХ РІШЕНЬ»   |
| Тип рейтингу:                         | довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою  |
| Тип боргового зобов'язання:           | облігації відсоткові іменні, такі, що вільно обертаються, незабезпечені  |
| Обсяг випуску:                        | серії «В» – 50 000 000 грн.; серії «С» – 25 000 000 грн.; серії «D» – 25 000 000 грн. на загальну суму: 100 000 000 грн.;<br>серії «Е» – 25 000 000 грн.; серії «F» – 25 000 000 грн.; серії «G» – 25 000 000 грн.;<br>серії «H» – 25 000 000 грн. на загальну суму: 100 000 000 грн.<br>серії «I» – 50 000 000 грн.; серії «J» – 50 000 000 грн. на загальну суму: 100 000 000 грн.   |
| Номінальна вартість однієї облігації: | серій «В», «С», «D», «Е», «F», «G», «H», «I» та «J» – 1 000 грн.   |
| Кількість облігацій:                  | серії «В» – 50 000 шт.; серії «С» – 25 000 шт.; серії «D» – 25 000 шт. на загальну кількість 100 000 шт.;<br>серії «Е» – 25 000 шт.; серії «F» – 25 000 шт.; серії «G» – 25 000 шт.; серії «H» – 25 000 шт. на загальну кількість 100 000 шт.<br>серії «I» – 50 000 шт.; серії «J» – 50 000 шт. на загальну кількість 100 000 шт.  |
| Відсоткова ставка:                    | серій «В», «С» та «D» – 22 (двадцять два) відсотки річних; серій «Е», «F», «G», «H» – 22 (двадцять два) відсотки річних, серій «I», «J» – 21 (двадцять один) відсоток річних на 1-5 періоди  |
| Термін розміщення:                    | серії «В» – з 25.10.2013 р. до 01.01.2014 р. (включно); серії «С» – з 20.01.2014 р. до 01.04.2014 р. (включно); серії «D» – з 01.04.2014 р. до 10.06.2014 р. (включно);<br>серії «Е» – з 01.10.2015 р. до 27.09.2016 р. (включно); серії «F» – з 01.10.2015 р. до 28.09.2016 р. (включно); серії «G» – з 01.10.2015 р. до 29.09.2016 р. (включно); серії «H» – з 01.10.2015 р. до 30.09.2016 р. (включно)<br>серій «I», «J» – з 07.10.2016 р. по 28.09.2017 р. (включно) |
| Термін обігу:                         | з наступного дня після реєстрації Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій і закінчується:<br>для серії «В» – 18.10.2018 р.; для серії «С» – 13.01.2019 р.; для серії «D» – 25.03.2019 р.;<br>для серій «Е», «F», «G», «H» – 23.09.2020р.<br>для серій «I», «J» – 30.09.2021р.   |
| Термін погашення:                     | серії «В» – 19.10.2018 р.; серії «С» – 14.01.2019 р.; для серії «D» – 26.03.2019 р.;<br>серій «Е», «F», «G», «H» – з 24.09.2020 р. по 24.10.2020 р.<br>серій «I», «J» – з 01.10.2021 р. по 01.11.2021 р.   |
| Рейтингова дія:                       | <b>оновлення</b><br><br><b>серій «В», «С» та «D» – 21.11.2013 р.</b><br><b>серій «Е», «F», «G» та «H» – 30.09.2015 р.</b><br><b>серій «I» та «J» – 30.09.2016 р.</b>   |
| Дата визначення кредитного рейтингу:  |  |
| Дата оновлення кредитного рейтингу    | <b>30.03.2017 р.</b>   |
| Рівень кредитного рейтингу:           | <b>uaA</b>   |
| Прогноз рейтингу:                     | <b>позитивний</b>  |

Довгостроковий кредитний рейтинг визначено та оновлено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери ua у позначці кредитного рейтингу. Національна рейтингова шкала 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.

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало повну фінансову звітність ТОВ «Фінансова компанія «Центр Фінансових Рішень» за 2016 рік в цілому, а також внутрішню інформацію, надану ТОВ «Фінансова компанія «Центр Фінансових Рішень» у ході рейтингового процесу. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності ТОВ «Фінансова компанія «Центр Фінансових Рішень». Дані балансу, звіту про фінансові результати, іншої регулярної фінансової звітності, що подаються компанією до державних органів, а також окремі дані консолідованої фінансової звітності компанії, складеної за міжнародними стандартами бухгалтерського обліку, наведено у додатках до цього рейтингового звіту.

### Визначення поточного кредитного рейтингу

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.

Позитивний прогноз вказує на можливість підвищення рейтингу протягом року при збереженні позитивних тенденцій і нівелюванні поточних ризиків.

### Історія кредитного рейтингу випуску облігацій серій «B», «C» та «D»

| Дата             | 21.11.2013 р. | 22.04.2014 р. | 05.09.2014 р. | 10.04.2015 р. | 15.09.2015 р. | 22.03.2016 р. | 30.09.2016 р. | 30.03.2017 р. |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Рівень рейтингу: | uaA           | uaA           | uaA           | uaA           | uaA           | uaA           | uaA           | uaA           |
| Прогноз:         | стабільний    | стабільний    | стабільний    | стабільний    | стабільний    | стабільний    | стабільний    | позитивний    |
| Рейтингова дія:  | визначення    | підтвердження | підтвердження | підтвердження | підтвердження | підтвердження | підтвердження | підтвердження |

### Історія кредитного рейтингу випуску облігацій серій «E», «F», «G» та «H»

| Дата             | 30.09.2015 р. | 22.03.2016 р. | 30.09.2016 р. | 30.03.2017 р. |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Рівень рейтингу: | uaA           | uaA           | uaA           | uaA           |
| Прогноз:         | стабільний    | стабільний    | стабільний    | позитивний    |
| Рейтингова дія:  | визначення    | підтвердження | підтвердження | підтвердження |

### Історія кредитного рейтингу випуску облігацій серій «I» та «J»

| Дата             | 30.09.2016 р. | 30.03.2017 р. |
|------------------|---------------|---------------|
| Рівень рейтингу: | uaA           | uaA           |
| Прогноз:         | стабільний    | позитивний    |
| Рейтингова дія:  | визначення    | підтвердження |

## Обмеження

Рейтинг боргових зобов'язань ТОВ «Фінансова компанія «Центр Фінансових Рішень» ґрунтується на інформації, що надана компанією, а також на іншій інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства.

Рейтингове агентство не проводить аудиторську перевірку наданої клієнтом інформації.

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.

Показники, наведені у звіті, розраховані відповідно до даних, складених ТОВ «Фінансова компанія «Центр Фінансових Рішень» за національними стандартами фінансової звітності.

**Рівень кредитного рейтингу боргових зобов'язань ТОВ «Фінансова компанія «Центр Фінансових Рішень» підтримується:**

- успішним тривалим досвідом діяльності з надання послуг у сфері роздрібно-споживчого кредитування;
- вдалою стратегією розвитку із залученням до співпраці банківських установ та інших компаній, що дозволяє залучати клієнтів у більшості регіонів України, а також досвідом управління ризиками;
- довгостроковими комплексними партнерськими відносинами з основними кредиторами з числа банківських установ;
- задовільною якістю кредитного портфеля;
- інформаційною відкритістю та прозорістю діяльності.

**Рівень кредитного рейтингу боргових зобов'язань ТОВ «Фінансова компанія «Центр Фінансових Рішень» обмежується:**

- збільшенням питомої ваги короткострокового боргу у структурі фінансових зобов'язань компанії;
- ризиками діяльності у сегменті надання незабезпечених споживчих кредитів фізичним особам, що можуть негативно впливати на платоспроможність;
- впливом негативних чинників на фінансовий ринок і нестабільною діловою активністю в окремих секторах економіки, що може призвести до погіршення показників діяльності.

## Основні фінансові показники

| Показник   | 31.12.2014 | 31.03.2015 | 30.06.2015 | 30.09.2015 | 31.12.2015 | 31.03.2016 | 30.06.2016 | 30.09.2016 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Активи, тис. грн.  | 189 401,0  | 201 603,0  | 238 955,0  | 325 451,0  | 491 800,0  | 523 106,0  | 536 162,0  | 686 280,0  | 803 866,0  |
| Власний капітал, тис. грн.   | 18 783,0   | 20 028,0   | 18 511,0   | 69 717,0   | 89 644,0   | 121 528,0  | 137 491,0  | 147 398,0  | 154 617,0  |
| Статутний капітал, тис. грн.   | 57 002,0   | 72 602,0   | 72 602,0   | 122 602,0  | 145 000,0  | 145 000,0  | 145 000,0  | 145 000,0  | 145 000,0  |
| Сума кредитів, наданих позичальникам, скоригована на суму резервів для відшкодування можливих втрат за заборгованістю позичальників, тис. грн. | 165 331,2  | 153 801,0  | 179 161,8  | 272 107,4  | 435 630,3  | 460 130,8  | 489 325,5  | 616 667,2  | 688 216,0  |
| Питома вага кредитів, заборгованість за якими віднесено до нестандартної, у сукупному обсязі заборгованості позичальників, %                   | 20,83%     | 23,03%     | 21,65%     | 17,11%     | 8,36%      | 9,53%      | 10,59%     | 10,33%     | 11,55%     |
| Нарахований, але не отриманий дохід за кредитами, наданими позичальникам, тис. грн.  | 14 946,5   | 22 239,3   | 30 003,0   | 39 590,3   | 23 296,2   | 29 738,1   | 37 336,1   | 47 869,9   | 61 022,0   |
| Заборгованість за кредитами та позиками, тис. грн.   | 165 635,1  | 176 538,8  | 205 587,7  | 209 355,7  | 348 403,4  | 356 304,2  | 376 778,7  | 483 857,0  | 599 903,0  |
| у тому числі за розміщеними цінними паперами, тис. грн.  | 114 111,7  | 91 691,6   | 88 592,5   | 100 123,0  | 199 313,0  | 125 694,0  | 144 353,0  | 189 393,0  | 258 828,0  |
| Високоліквідні активи (грошові кошти), тис. грн.   | 651,1      | 551,6      | 1 162,9    | 1 167,2    | 20 234,1   | 2 902,3    | 2 815,7    | 3 821,4    | 4 950,5    |
| Чистий прибуток, тис. грн.   | -41 214,2  | -14 354,8  | -15 871,6  | -14 665,9  | -2 938,8   | 17 685,9   | 33 649,3   | 43 556,6   | 50 774,9   |

## Резюме

Об'єктом рейтингової оцінки є боргові зобов'язання Товариства з обмеженою відповідальністю «Фінансова компанія «Центр Фінансових Рішень» (далі – ФК «ЦФР»), яке працює на ринку споживчого кредитування понад 8 років. Ключовий учасник компанії (юридична особа) має багаторічну позитивну історію діяльності на фінансовому ринку України та володіє досвідом управління ризиками, притаманними окремим сегментам цього ринку.

На підставі державної ліцензії терміном дії до 24 квітня 2017 року<sup>1</sup>, Емітент надає споживчі кредити фізичним особам за посередництвом роздрібною мережі точок реалізації послуг під торговою маркою «КредитМаркет»ТМ, а також мережі банків-партнерів. Діяльність Емітента охоплює всю територію України, окрім частини територій Донецької та Луганської областей, а також території Криму. Стратегія діяльності Компанії направлена на надання послуг, попит на які формується у осіб з певним рівнем фінансової грамотності й обізнаності. Частина користувачів споживчих кредитів, які сумлінно виконували свої зобов'язання перед Емітентом за надані ним послуги, звертаються за новими кредитами та стають учасниками різних програм лояльності, що пропонуються ФК «ЦФР». За інформацією компанії, їй вдається успішно проводити позасудове врегулювання більшості існуючих та потенційних спорів з контрагентами та партнерами.

Емітент за масштабами своєї діяльності перебуває у числі найбільших учасників відповідного сегменту ринку, надаючи невеликі за обсягами кредити громадянам. Загальна клієнтська база постійно зростає. Протягом 2016 року кількість клієнтів компанії збільшилась у порівнянні з 2015 роком майже на 60%, до 99,5 тис. осіб станом на 31.12.2016 р.

Зважаючи на постійне зростання обсягів наданих кредитів ФК «ЦФР» протягом 2014-2015 рр. вживала заходів щодо збільшення статутного капіталу. Станом на 31.12.2016 р. статутний капітал дорівнював 145 млн. грн. та був сплачений в повному обсязі. Крім того, за результатами 2016 року компанія отримала чистий прибуток обсягом 50,8 млн. грн., що в свою чергу позитивно вплинуло на обсяги власного капіталу. Враховуючи зростання обсягу статутного капіталу наприкінці 2014 року та у I, III та IV кварталах 2015 року, а також прибуткову діяльність компанії у 2016 році загальний розмір власного капіталу ФК «ЦФР» станом на 31.12.2016 р. перевищував 19% валюти балансу (станом на початок 2016 року – 18%). Рівень забезпечення діяльності Емітента власним капіталом залишався задовільним.

Якість ресурсної бази ФК «ЦФР» незмінно підтримується відсутністю валютної складової у зобов'язаннях, що знижує залежність компанії від валютно-курсової політики в країні. Станом на 31.12.2016 р. зобов'язання ФК «ЦФР» представлені заборгованістю за кредитами трьох банків на загальну суму 324 млн. грн., а також заборгованістю за власними розміщеними облігаціями серій «В», «С» та «D», серій «Е», «F», «G» та «H», серій «I» та «J», на які припадає майже 40% боргових зобов'язань компанії. Усі позикові кошти залучаються з метою надання споживчих кредитів в межах ліцензії кредитної

<sup>1</sup> На даний час проводиться робота щодо продовження дії ліцензії

установи. Протягом аналізованого періоду відбулися суттєві зміни у структурі заборгованості компанії за банківськими кредитами за строками до погашення, а саме: відбулося зростання питомої ваги заборгованості за короткостроковими кредитами. При цьому питома вага короткострокового боргу у сукупному обсязі боргових зобов'язань ФК «ЦФР» (враховуючи заборгованість за розміщеними облігаціями власного випуску) залишалась помірною.

Основним доходним активом Емітента є портфель кредитів, з яких всі кредити надані на споживчі потреби. Надходження платежів за споживчими кредитами залишаються достатньо сталими, незважаючи на нестабільну економічну ситуацію у країні. Протягом 2016 року питома вага нестандартної кредиторської заборгованості (заборгованість, яка прострочена на термін від 31 до 90 днів) дещо зросла, проте залишилась на помірному рівні – 11,6% кредитного портфеля станом на 31.12.2016 р. Вся нестандартна заборгованість незмінно покривається сформованими резервами.

Концентрація кредитного портфеля за окремими позичальниками відсутня, чутливість компанії до кредитного ризику помірна. Разом з тим, на думку рейтингового агентства, залишається ймовірність погіршення фінансового стану та платіжної дисципліни окремих позичальників ФК «ЦФР» в умовах збереження складного економічного становища значної частини громадян України, а також незмінно невисокого рівня фінансової культури населення, у тому числі тих, що є економічно активними.

Ключовим чинником, що впливає на рівень ліквідності Емітента, є співвідношення строків погашення клієнтами-позичальниками кредитних зобов'язань на користь ФК «ЦФР» та строків погашення нею власних зобов'язань. Короткострокові фінансові активи та пасиви компанії за результатами 2016 року, на відміну від попередніх періодів, були не повною мірою збалансовані за строками до погашення у зв'язку з тим, що вагома частина власних боргових зобов'язань компанії перейшла до категорії короткострокового боргу. Враховуючи те, що угоди щодо залучення позикових коштів, укладені у I кварталі поточного року за даними компанії є довгостроковими, ризик ліквідності для ФК «ЦФР» залишається помірним.

Доходи та витрати Емітента упродовж всього строку його діяльності збільшувались пропорційно масштабам надання споживчих кредитів та, відповідно, залучення джерел формування ресурсної бази. Компанії вдається у цілому підтримувати стале співвідношення власних доходів та видатків, враховуючи необхідність здійснення додаткових витрат у вигляді відрахувань у резерви.

Покращення якості кредитного портфеля, в тому числі внаслідок поступового настання термінів закінчення дії договорів із клієнтами, що розташовані на неконтрольованих Україною територіях, сприяло зменшенню обсягів відрахувань на формування страхового резерву для відшкодування можливих витрат за основним боргом і позитивно впливало на підсумкові фінансові результати діяльності. В результаті зменшення видатків на формування резервів в умовах збереження контрольованих адміністративних витрат та збереження високих темпів зростання доходів від нарахованих процентів в 2016 році на відміну від попереднього року фінансовий результат компанії був позитивним (50,8 млн. грн.).

У I кварталі 2015 року Емітентом було вчасно та в повному обсязі погашено облигації серії А, про що було отримано відповідне державне свідоцтво, а в IV кварталі 2016 року здійснено розміщення облигацій нового випуску (серій «І» та «J»). Станом на 31.12.2016 р. перебували в обігу облигації трьох випусків на загальну суму 258,8 млн. грн.: серій «В», «С» та «D» (номінальна вартість випуску 100,0 млн. грн., облигацій в обігу на 97,3 млн. грн.), серій «Е», «F», «G» та «H» (номінальна вартість випуску 100,0 млн. грн., облигацій в обігу на 61,5 млн. грн.), серій «I» та «J» (номінальна вартість випуску 100,0 млн. грн., облигацій в обігу на 100 млн. грн.) Ключові параметри відповідних емісій вказано на титульній сторінці цього звіту. Впродовж всього строку обігу облигацій зазначених випусків, що минув, Емітент здійснював сплату відсотків за всіма відповідними відсотковими періодами вчасно та у повному обсязі, відповідно до умов, що викладені у проспектах емісій.

Слід також зазначити, що фактично щоквартально за облигаціями кожної з вказаних серій, відповідно до проспектів емісій, передбачена можливість пред'явлення облигацій їх власниками Емітенту до дострокового погашення. Враховуючи розмір відсоткових ставок за борговими цінними паперами Емітента, зазначене відповідає ринковим умовам обігу облигацій, проте створює додатковий ризик для основної діяльності ФК «ЦФР».

### **Оцінка подальшого розвитку Емітента та його вразливості до окремих видів ризиків**

ФК «ЦФР» здійснює системні кроки, спрямовані на зниження уразливості до індивідуальних ризиків, включаючи кредитний, ліквідності та операційний. Внутрішніми нормативними документами регламентовані повноваження та обов'язки відповідальних осіб (або органів), що знижує вплив внутрішніх чинників операційного ризику. Разом з тим, операційне середовище (у тому числі регуляторна база) на фінансовому ринку залишається складним, що може наражати Емітента на певні ризики у процесі взаємодії з основними контрагентами та контролюючими органами.

Валютою кредитування впродовж аналізованого періоду є виключно гривня. Відповідно, чутливість доходів від основної діяльності до впливу коливань валютного курсу відсутня. Портфель споживчих кредитів, наданих клієнтам, значно диверсифікований за окремими позичальниками, що суттєво знижує залежність платоспроможності Емітента від діяльності та/або платіжної дисципліни окремих клієнтів.

Кредитний ризик також дещо збалансовується достатнім покриттям нестандартної заборгованості сформованими резервами для відшкодування можливих втрат від активних операцій.

Рівень капіталізації фінансової установи, який зростав упродовж 2015-2016 рр., наразі пом'якшує чутливість Емітента до кредитного ризику.

На даний час ризик ліквідності для ФК «ЦФР» є помірним, проте у подальшому може посилитись за рахунок:

- ризиків нестабільності грошових надходжень від позичальників через погіршення їх платоспроможності;



- дисбалансу у структурі фінансових активів і пасивів за строками до погашення, в тому числі внаслідок зростання питомої ваги короткострокового боргу у структурі зобов'язань компанії;
- нестабільної питомої ваги високоліквідних активів у валюті балансу;
- збереження складної ситуації в економіці країни (спільний чинник для фінансового сектору), що може надалі негативно впливати на фінансовий стан клієнтів Емітента, а відтак також негативно впливати на якість і стабільність ресурсної бази та активів ФК «ЦФР»; у свою чергу, останнє здатне спричинити зростання незабезпечених розривів ліквідності Емітента.

## Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій серій «В», «С» та «D», серій «Е», «F», «G» та «H», серій «I» та «J» Товариства з обмеженою відповідальністю «Фінансова компанія «Центр Фінансових Рішень» підтверджено на рівні **«uaA»**, прогноз змінено на **«позитивний»**.

Голова рейтингового комітету

*О.В. Шубіна*

Начальник відділу рейтингів небанківських установ

*О.К. Самойлова*

## **Додатки**

## Дані балансу ТОВ «Фінансова компанія «Центр Фінансових Рішень», тис. грн.

| Показник   | 31.12.2014     | 31.03.2015     | 30.06.2015     | 30.09.2015     | 31.12.2015     | 31.03.2016     | 30.06.2016     | 30.09.2016     | 31.12.2016     |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>АКТИВИ</b>  |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| <b>Необоротні</b>  |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Нематеріальні активи   | 2 362          | 2 290          | 2 432          | 2 465          | 2 361          | 2 267          | 2 197          | 2 084          | 2 055          |
| Незавершені капітальні інвестиції                                  | -              | -              | -              | -              | -              | -              | 120            | 710            | 710            |
| Основні засоби   | 127            | 98             | 80             | 86             | 85             | 134            | 117            | 108            | 126            |
| Довгострокові фінансові інвестиції                                 | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Довгострокова дебіторська заборгованість                           | 130 359        | 126 783        | 143 778        | 211 331        | 324 747        | 345 129        | 374 760        | 478 246        | 523 906        |
| Інші необоротні активи   | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| <b>Всього необоротних активів</b>                                  | <b>132 858</b> | <b>129 171</b> | <b>146 290</b> | <b>213 882</b> | <b>327 193</b> | <b>347 530</b> | <b>377 194</b> | <b>481 148</b> | <b>526 797</b> |
| <b>Оборотні</b>  |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Запаси   | 21             | 21             | 47             | 32             | 13             | 35             | 25             | 22             | 10             |
| Дебіторська заборгованість за послуги                              | 34 978         | 38 035         | 53 289         | 83 018         | 124 155        | 133 199        | 142 152        | 174 695        | 211 037        |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками:                        |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| з бюджетом   | 1 499          | 1 756          | 1 758          | 1 756          | 1 757          | 1 757          | 1 758          | 1 757          | 186            |
| за виданими авансами   | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| з нарахованих доходів  | 8 696          | 5 138          | 5 249          | 6 311          | 7 548          | 8 603          | 9 944          | 11 850         | 14 457         |
| із внутрішніх розрахунків  | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Інша поточна дебіторська заборгованість                            | 10 708         | 23 430         | 27 659         | 15 785         | 8 145          | 26 325         | 2 273          | 12 987         | 9 875          |
| Поточні фінансові інвестиції                                       | -              | 3 500          | 3 500          | 3 500          | 2 755          | 2 755          | -              | -              | 36 554         |
| Витрати майбутніх періодів   | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Грошові кошти та їх еквіваленти:                                   | 651            | 552            | 1 163          | 1 167          | 18 583         | 2 902          | 2 816          | 3 821          | 4 950          |
| <b>Всього оборотних активів</b>                                    | <b>56 553</b>  | <b>72 432</b>  | <b>92 665</b>  | <b>111 569</b> | <b>164 607</b> | <b>175 576</b> | <b>158 968</b> | <b>205 132</b> | <b>277 069</b> |
| <b>Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>Всього активів</b>  | <b>189 401</b> | <b>201 603</b> | <b>238 955</b> | <b>325 451</b> | <b>491 800</b> | <b>523 106</b> | <b>536 162</b> | <b>686 280</b> | <b>803 866</b> |

Додаток до рейтингового звіту №1 (продовження)

Дані балансу ТОВ «Фінансова компанія «Центр Фінансових Рішень», тис. грн. (продовження)

| Показник   | 31.12.2014     | 31.03.2015     | 30.06.2015     | 30.09.2015     | 31.12.2015     | 31.03.2016     | 30.06.2016     | 30.09.2016     | 31.12.2016     |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>ПАСИВИ</b>  |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| <b>Власний капітал</b>   |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Статутний капітал  | 57 002         | 72 602         | 72 602         | 122 602        | 145 000        | 145 000        | 145 000        | 145 000        | 145 000        |
| Капітал у дооцінках  | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Додатковий капітал   | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Резервний капітал  | 19             | 19             | 19             | 19             | 19             | 19             | 19             | 19             | 186            |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)  | -38 238        | -52 593        | -54 110        | -52 904        | -41 177        | -23 491        | -7 528         | 2 379          | 9 431          |
| Неоплачений капітал  | -              | -              | -              | -              | -14 198        | -              | -              | -              | -              |
| Вилучений капітал  | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| <b>Всього власний капітал</b>  | <b>18 783</b>  | <b>20 028</b>  | <b>18 511</b>  | <b>69 717</b>  | <b>89 644</b>  | <b>355 883</b> | <b>137 491</b> | <b>147 398</b> | <b>154 617</b> |
| <b>Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>   |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Відстрочені податкові зобов'язання   | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Довгострокові кредити банків   | 36 997         | 72 149         | 91 601         | 70 600         | 125 169        | 205 189        | 2 609          | 151 001        | 86 965         |
| Інші довгострокові зобов'язання  | 114 112        | 91 692         | 113 592        | 125 123        | 224 313        | 150 694        | 144 353        | 189 393        | 258 828        |
| Забезпечення виплат персоналу  | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Цільове фінансування   | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| <b>Всього довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>  | <b>151 109</b> | <b>163 841</b> | <b>205 193</b> | <b>195 723</b> | <b>349 482</b> | <b>355 883</b> | <b>146 962</b> | <b>340 394</b> | <b>345 793</b> |
| <b>Поточні зобов'язання і забезпечення</b>   |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Короткострокові кредити банків   | 14 526         | 12 698         | 9 650          | 38 633         | 23 921         | 23 921         | 229 817        | 143 463        | 254 109        |
| Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями   |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| - за товари, роботи, послуги   | 72             | 3              | 274            | 802            | 1 549          | 1 108          | 961            | 3 659          | 2 271          |
| - з бюджетом   | -              | 38             | 38             | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| - зі страхування   | -              | 92             | 92             | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| - з оплати праці   | -              | 169            | 169            | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Поточні забезпечення   | 413            | 467            | 477            | 709            | 751            | 856            | 928            | 923            | 1 010          |
| Доходи майбутніх періодів  | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Інші поточні зобов'язання  | 4 498          | 4 267          | 4 850          | 19 867         | 26 453         | 19 810         | 20 003         | 50 443         | 46 032         |
| <b>Всього поточні зобов'язання і забезпечення</b>  | <b>19 509</b>  | <b>17 734</b>  | <b>15 251</b>  | <b>60 011</b>  | <b>52 674</b>  | <b>45 695</b>  | <b>251 709</b> | <b>198 488</b> | <b>303 456</b> |
| <b>Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b> |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
|  | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| <b>Всього пасивів</b>  | <b>189 401</b> | <b>201 603</b> | <b>238 955</b> | <b>325 451</b> | <b>491 800</b> | <b>523 106</b> | <b>536 162</b> | <b>686 280</b> | <b>803 866</b> |

## Дані звіту про фінансові результати ТОВ «Фінансова компанія «Центр Фінансових Рішень», тис. грн.

| Показник  | 2014           | 3 міс. 2015    | 6 міс. 2015    | 9 міс. 2015    | 2015           | 3 міс. 2016   | 6 міс. 2016    | 9 міс. 2016    | 2016           |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Чистий дохід від реалізації продукції</b>            | <b>139 492</b> | <b>28 606</b>  | <b>60 203</b>  | <b>99 251</b>  | <b>148 245</b> | <b>53 834</b> | <b>114 727</b> | <b>189 153</b> | <b>276 661</b> |
| Собівартість реалізованої продукції                     | -              | -              | -              | -              | -              | -             | -              | -              | -              |
| <b>Валовий:</b>   |                |                |                |                |                |               |                |                |                |
| <b>прибуток</b>   | <b>139 492</b> | <b>28 606</b>  | <b>60 203</b>  | <b>99 251</b>  | <b>148 245</b> | <b>53 834</b> | <b>114 727</b> | <b>189 153</b> | <b>276 661</b> |
| <b>збиток</b>   | -              | -              | -              | -              | -              | -             | -              | -              | -              |
| Інші операційні доходи                                  | 112 262        | 422            | 856            | 1 396          | 63 792         | 10 672        | 15 678         | 20 926         | 25 185         |
| Адміністративні витрати                                 | 41 813         | 4 563          | 12 611         | 22 761         | 35 395         | 10 785        | 23 070         | 41 252         | 63 745         |
| Витрати на збут   | -              | -              | -              | -              | -              | -             | -              | -              | -              |
| Інші операційні витрати                                 | 215 414        | 29 541         | 43 684         | 58 592         | 123 063        | 12 730        | 27 730         | 53 604         | 82 642         |
| <b>Фінансові результати від операційної діяльності:</b> |                |                |                |                |                |               |                |                |                |
| <b>прибуток</b>   | -              | -              | <b>4 764</b>   | <b>19 294</b>  | <b>53 579</b>  | <b>40 991</b> | <b>79 605</b>  | <b>115 224</b> | <b>155 459</b> |
| <b>збиток</b>   | <b>-5 473</b>  | <b>-5 076</b>  | -              | -              | -              | -             | -              | -              | -              |
| Інші фінансові доходи                                   | 12             | 3              | 3              | 3              | 3              | 186           | 221            | 221            | 221            |
| Інші доходи   | -              | -              | -              | -              | -              | -             | 3 410          | 3 410          | 3 966          |
| Фінансові витрати                                       | 35 742         | 9 282          | 20 639         | 33 963         | 55 776         | 23 491        | 46 832         | 72 544         | 104 542        |
| Інші витрати  | 11             | -              | -              | -              | 745            | -             | 2 755          | 2 755          | 2 755          |
| <b>Фінансові результати до оподаткування:</b>           |                |                |                |                |                |               |                |                |                |
| <b>прибуток</b>   | -              | -              | -              | -              | -              | <b>17 686</b> | <b>33 649</b>  | <b>43 556</b>  | <b>52 349</b>  |
| <b>збиток</b>   | <b>-41 214</b> | <b>-14 355</b> | <b>-15 872</b> | <b>-14 666</b> | <b>-2 939</b>  | -             | -              | -              | -              |
| Податок на прибуток                                     | -              | -              | -              | -              | -              | -             | -              | -              | 1 574          |
| <b>Чистий:</b>  |                |                |                |                |                |               |                |                |                |
| <b>прибуток</b>   | -              | -              | -              | -              | -              | <b>17 686</b> | <b>33 649</b>  | <b>43 556</b>  | <b>50 755</b>  |
| <b>збиток</b>   | <b>-41 214</b> | <b>-14 355</b> | <b>-15 872</b> | <b>-14 666</b> | <b>-2 939</b>  | -             | -              | -              | -              |

## Дані звіту про доходи та витрати ТОВ «Фінансова компанія «Центр Фінансових Рішень», тис. грн.

| Показник  | 2014             | 3 міс. 2015      | 6 міс. 2015      | 9 міс. 2015      | 2015             | 3 міс. 2016     | 6 міс. 2016      | 9 міс. 2016      | 2016             |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>I. Визначення доходу</b>   |                  |                  |                  |                  |                  |                 |                  |                  |                  |
| Нараховані проценти за наданими кредитами, у тому числі   | 18 177,3         | 28 606,2         | 60 203           | 99 250,8         | 148 245,1        | 53 833,8        | 114 727,5        | 189 152,9        | 276 660,7        |
| за якими сформовано іпотечне покриття   | -                | -                | -                | -                | -                | -               | -                | -                | -                |
| Доходи від розміщення коштів на вкладних (депозитних) рахунках у банках                         | 11,7             | 3,0              | 3,0              | 3,0              | 3,0              | 185,6           | 221,1            | 221,1            | 221,1            |
| Доходи від інших фінансових інвестицій  | -                | -                | -                | -                | -                | 0,2             | 3 410,1          | 3 410,1          | 3 965,8          |
| Нараховані комісійні  | 121 314,9        | -                | -                | -                | -                | -               | -                | -                | -                |
| Нарахована неустойка (штраф, пеня)  | 3 005            | 417,8            | 847,9            | 1 381,1          | 2 051,2          | 781,4           | 1 754,5          | 2 997,0          | 4 579,8          |
| Інші доходи   | 109 256,7        | 3,7              | 8,6              | 14,7             | 61 741,2         | 9 890,7         | 13 923,1         | 17 929,3         | 20 605,6         |
| <b>УСЬОГО ДОХОДІВ</b>   | <b>251 765,3</b> | <b>29 030,7</b>  | <b>61 062,4</b>  | <b>100 649,6</b> | <b>212 040,5</b> | <b>64 691,7</b> | <b>134 036,3</b> | <b>213 710,3</b> | <b>306 033,0</b> |
| <b>II. Визначення витрат</b>  |                  |                  |                  |                  |                  |                 |                  |                  |                  |
| Нараховані проценти за зобов'язаннями перед юридичними особами за використання залучених коштів | 12 870,3         | 4 026,1          | 10 261,2         | 18 416,2         | 29 740,2         | 11 793,3        | 27 594,9         | 43 088,9         | 62 435,5         |
| Нараховані проценти за зобов'язаннями перед фізичними особами за використання залучених коштів  | -                | -                | -                | -                | -                | -               | -                | -                | -                |
| Нараховані проценти за випущеними цінними паперами, у тому числі                                | 22 871,6         | 5 255,6          | 10 377,5         | 15 546,5         | 26 035,7         | 11 697,1        | 19 237,3         | 29 455,1         | 42 106,9         |
| за розміщеними іпотечними облігаціями   | -                | -                | -                | -                | -                | -               | -                | -                | -                |
| Нараховані проценти за іншими зобов'язаннями  | -                | -                | -                | -                | -                | -               | -                | -                | -                |
| <b>Витрати, пов'язані із залученням коштів</b>  | <b>35 742</b>    | <b>9 281,7</b>   | <b>20 638,8</b>  | <b>33 962,8</b>  | <b>55 775,9</b>  | <b>23 490,3</b> | <b>46 832,3</b>  | <b>72 543,9</b>  | <b>104 542,5</b> |
| Витрати на страхування кредитних ті інших ризиків   | -                | -                | -                | -                | -                | -               | -                | -                | -                |
| Витрати на оплату праці та сплату внесків до позабюджетних фондів                               | 10 663,7         | 1 723,6          | 2 846,7          | 6 423,6          | 9 662,2          | 3 200,5         | 6 231,8          | 9 860,0          | 13 453,7         |
| Податок на прибуток нарахований   | -                | -                | -                | -                | -                | -               | -                | -                | -                |
| Інші витрати  | 147 330,1        | 2 847,1          | 9 777,5          | 16 466,4         | 79 327,9         | 7 591,7         | 19 600,5         | 34 162,0         | 53 078,4         |
| <b>Загальна сума інших витрат</b>   | <b>157 993,8</b> | <b>4 570,7</b>   | <b>12 624,2</b>  | <b>22 890,1</b>  | <b>88 990,1</b>  | <b>10 792,1</b> | <b>25 832,3</b>  | <b>44 022,0</b>  | <b>68 106,1</b>  |
| Витрати на формування страхового резерву для відшкодування можливих витрат за основним боргом   | 99 244,1         | 29 533,1         | 43 671,1         | 58 462,6         | 70 213,2         | 12 723,3        | 27 722,4         | 53 587,8         | 82 609,6         |
| <b>УСЬОГО ВИТРАТ</b>  | <b>292 979,9</b> | <b>43 385,5</b>  | <b>76 934</b>    | <b>115 315,5</b> | <b>214 979,2</b> | <b>47 005,8</b> | <b>100 386,9</b> | <b>170 153,7</b> | <b>255 258,2</b> |
| <b>III. Визначення результату</b>   |                  |                  |                  |                  |                  |                 |                  |                  |                  |
| Прибуток (збиток)   | -41 214,2        | -14 354,8        | -15 871,6        | -14 665,9        | -2 938,8         | 17 685,9        | 33 649,3         | 43 556,6         | 50 774,9         |
| Формування резерву забезпечення витрат за іпотечними цінними паперами                           | -                | -                | -                | -                | -                | -               | -                | -                | -                |
| Формування інших резервів за рахунок прибутку   | -                | -                | -                | -                | -                | -               | -                | -                | -                |
| <b>Прибуток (збиток) після формування резервів</b>  | <b>-41 214,2</b> | <b>-14 354,8</b> | <b>-15 871,6</b> | <b>-14 665,9</b> | <b>-2 938,8</b>  | <b>17 685,9</b> | <b>33 649,3</b>  | <b>43 556,6</b>  | <b>50 774,9</b>  |