

Рейтинговий звіт BANK 001-010 про оновлення кредитних рейтингів

Об'єкт рейтингування:	БОРГОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	облігації відсоткові іменні, незабезпечені
Обсяг випуску:	серії «А» – 90 000 000 грн. серії «В» – 1 000 000 доларів США серії «С» – 1 000 000 доларів США серії «D» – 50 000 000 грн. серії «E» – 50 000 000 грн.
Номінальна вартість однієї облігації:	серії «А» – 1 000 грн., серії «В» – 1 000 доларів США, серії «С» – 1 000 доларів США, серії «D» – 1 000 грн., серії «E» – 1 000 грн.
Кількість облігацій:	серії «А» – 90 000 шт., серії «В» – 1 000 шт., серії «С» – 1 000 шт., серії «D» – 50 000 шт., серії «E» – 50 000 шт.
Відсоткова ставка:	серії «А» – 17% річних, серії «В» – 5% річних, серії «С» – 5%, серії «D» – 17% річних, серії «E» – 17% річних
Термін розміщення:	серії «А» - з 28.01.2020 р. по 27.03.2020 р. (включно) серії «В» - з 08.02.2021 р. по 07.04.2021 р. (включно) серії «С» – з 01.04.2021 р. по 28.05.2021 р. (включно) серії «D» – з 10.08.2021 р. по 08.10.2021 р. (включно) серії «E» – з 10.10.2021 р. по 08.12.2021 р. (включно)
Термін обігу:	На вторинному ринку цінних паперів, облігації обертаються серед необмеженого кола осіб. Обіг облігацій дозволяється з наступного дня після реєстрації НКЦПФР звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій і закінчується для облігацій: серії «А» – 20.01.2025 р., серії «В» – 01.02.2026 р., серії «С» – 25.03.2026 р., серії «D» – 03.08.2026 р., серії «E» – 03.10.2026 р.
Термін погашення:	серії «А» – з 21.01.2025 р. по 21.02.2025 р. серії «В» – з 02.02.2026 р. по 02.03.2026 р. серії «С» – з 26.03.2026 р. по 26.04.2026 р. серії «D» – з 04.08.2026 р. по 04.09.2026 р. серії «E» – з 04.10.2026 р. по 04.11.2026 р.
Дата визначення кредитного рейтингу	серії «А» – 14.05.2020 р. серії «В» – 13.04.2021 р. серії «С» – 13.04.2021 р. серії «D» – 26.08.2021 р. серії «E» – 26.08.2021 р.
Дата оновлення кредитного рейтингу:	26.12.2024 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaBBB (Контрольний список)
Прогноз рейтингу:	стабільний

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 «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» за 9 місяців 2024 року, а також внутрішню інформацію, надану ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» у ході рейтингового процесу. 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 **uaBBB** характеризується ДОСТАТНЬОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Прогноз «стабільний» вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

Історія кредитного рейтингу випуску облігацій серії «А»

Дата	14.04.2020	29.12.2020	29.06.2021	28.12.2021	28.02.2022	30.06.2022
Рівень рейтингу:	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз:	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	негативний	негативний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу та збереженням у Контрольному списку	підтвердження зі збереженням у Контрольному списку

Дата	29.12.2022	13.07.2023	21.12.2023	27.06.2024	26.12.2024
Рівень рейтингу:	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз:	негативний	у розвитку	у розвитку	у розвитку	стабільний
Рейтингова дія:	підтвердження зі збереженням у Контрольному списку	підтвердження зі зміною прогнозу та збереженням у Контрольному списку	підтвердження зі збереженням у Контрольному списку	підтвердження зі збереженням у Контрольному списку	підтвердження з виведенням з Контрольного списку

Історія кредитного рейтингу випуску облігацій серії «В»

Дата	13.04.2021	28.12.2021	28.02.2022	30.06.2022- 29.12.2022	13.07.2023
Рівень рейтингу:	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз:	стабільний	стабільний	негативний	негативний	у розвитку
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу та внесенням до Контрольного списку	підтвердження зі збереженням у Контрольному списку	підтвердження зі зміною прогнозу та збереженням у Контрольному списку

Дата	21.12.2023	27.06.2024	26.12.2024
Рівень рейтингу:	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз:	у розвитку	у розвитку	стабільний
Рейтингова дія:	підтвердження зі збереженням у Контрольному списку	підтвердження зі збереженням у Контрольному списку	підтвердження з виведенням з Контрольного списку

Історія кредитного рейтингу випуску облігацій серії «С»

Дата	13.04.2021	28.12.2021	28.02.2022	30.06.2022- 29.12.2022	13.07.2023
Рівень рейтингу:	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз:	стабільний	стабільний	негативний	негативний	у розвитку
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу та внесенням до Контрольного списку	підтвердження зі збереженням у Контрольному списку	підтвердження зі зміною прогнозу та збереженням у Контрольному списку

Дата	21.12.2023	27.06.2024	26.12.2024
Рівень рейтингу:	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз:	у розвитку	у розвитку	стабільний
Рейтингова дія:	підтвердження зі збереженням у Контрольному списку	підтвердження зі збереженням у Контрольному списку	підтвердження з виведенням з Контрольного списку

Історія кредитного рейтингу випуску облігацій серії «D»

Дата	26.08.2021	28.12.2021	28.02.2022	30.06.2022- 29.12.2022	13.07.2023
Рівень рейтингу:	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз:	стабільний	стабільний	негативний	негативний	у розвитку
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу та внесенням до Контрольного списку	підтвердження зі збереженням у Контрольному списку	підтвердження зі зміною прогнозу та збереженням у Контрольному списку

Дата	21.12.2023	27.06.2024	26.12.2024
Рівень рейтингу:	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз:	у розвитку	у розвитку	стабільний
Рейтингова дія:	підтвердження зі збереженням у Контрольному списку	підтвердження зі збереженням у Контрольному списку	підтвердження з виведенням з Контрольного списку

Історія кредитного рейтингу випуску облігацій серії «E»

Дата	26.08.2021	28.12.2021	28.02.2022	30.06.2022- 29.12.2022	13.07.2023
Рівень рейтингу:	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз:	стабільний	стабільний	негативний	негативний	у розвитку
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу та внесенням до Контрольного списку	підтвердження зі збереженням у Контрольному списку	підтвердження зі зміною прогнозу та збереженням у Контрольному списку

Дата	21.12.2023	27.06.2024	26.12.2024
Рівень рейтингу:	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз:	у розвитку	у розвитку	стабільний
Рейтингова дія:	підтвердження зі збереженням у Контрольному списку	підтвердження зі збереженням у Контрольному списку	підтвердження з виведенням з Контрольного списку

Обмеження

Рейтинг боргових зобов'язань ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» 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 «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» за національними стандартами фінансової звітності.

Рівень кредитного рейтингу боргових зобов'язань ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» підтримується:

- наявністю підтримки з боку власників Товариства;
- успішним досвідом діяльності з надання послуг у сфері роздрібного споживчого мікrokредитування, на яке зберігається сталий попит;
- достатніми показниками капіталізації за результатами 2023 року та 9 місяців 2024 року;
- запровадженою системою управління ризиками та прийнятним рівнем резервування;
- інформаційною відкритістю та прозорістю діяльності.

Рівень кредитного рейтингу боргових зобов'язань ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» обмежується:

- негативним впливом наслідків російської військової агресії проти України на фінансовий ринок, економіку країни в цілому та рівень реальних доходів населення, 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 2017-2023 рр. та січні-вересні 2024 року;
- залежністю результатів діяльності компанії від валютно-курсової політики в країні.

Основні фінансові показники

Показник	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2023	30.09.2024
Активи, тис. грн.	452 139,0	484 681,0	613 080,0	292 962,0	273 906,0	282 853,0	281 372,0
Власний капітал, тис. грн.	87 232,0	87 232,0	112 834,0	50 022,0	109 089,0	140 564,0	130 371,0
Статутний капітал, тис. грн.	31 250,0	31 250,0	31 250,0	31 250,0	31 250,0	31 250,0	31 250,0
Сума кредитів, наданих позичальникам, скоригована на суму резервів для відшкодування можливих втрат за заборгованістю позичальників, тис. грн.	307 981,0	318 493,0	490 272,0	113 123,0	167 155,0	163 493,0	190 493,0
Питома вага простроченої (на 1 день та більше) заборгованості за наданими кредитами у сукупному обсязі заборгованості позичальників (кредити та нараховані відсотки), %	50,51%	55,60%	70,07%	78,66%	29,13%	32,60%	40,26%
Питома вага заборгованості за кредитами, заборгованість за якими віднесено до безнадійної (кредити та нараховані відсотки), %	26,96%	н/д	21,08%	45,30%	46,45%	37,18%	43 540,0
Нарахований, але не отриманий дохід за кредитами, наданими позичальникам (скоригований на суму резервів для відшкодування можливих втрат), тис. грн.	117 435,0	68 954,0	63 162,0	17 318,0	26 492,0	26 734,0	101 387,0
Заборгованість за отриманими кредитами та позиками, тис. грн.	310 616,0	303 112,0	417 535,0	220 573,0	145 430,0	116 608,0	101 387,0
- у тому числі за розміщеними цінними паперами, тис. грн.	0,0	27 439,0	223 385,0	220 573,0	145 430,0	116 608,0	15 277,0
Високоліквідні активи (грошові кошти), тис. грн.	1 321,0	1 498,0	24 632,0	21 109,0	26 212,0	49 078,0	39 807,0
Чистий прибуток (збиток), тис. грн.	45 069,0	33 159,0	25 602,0	-62 809,0	59 156,0	90 632,0	281 372,0
Рентабельність активів (ROA), %	10,0	6,8	4,2	-21,4	-	32,0	-
Рентабельність капіталу (ROE), %	51,7	38,0	22,7	-125,6	-	64,5	-

Резюме

Об'єктом рейтингової оцінки є боргові зобов'язання Товариства з обмеженою відповідальністю «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» (далі – компанія, емітент), яке працює на ринку споживчого кредитування та надає послуги з онлайн-кредитування фізичних осіб.

ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» було створено 26.06.2015 р., а в жовтні 2015 року зареєстровано як фінансову установу. Компанія здійснює діяльність у якості кредитної установи та має право на надання коштів та банківських металів у кредит на підставі безстрокової ліцензії, переоформленої Національним банком України 12.03.2024 р. згідно підпункту 1 пункту 24 розділу VII «ПРИКІНЦЕВІ ТА ПЕРЕХІДНІ ПОЛОЖЕННЯ» Закону України «Про фінансові послуги та фінансові компанії». У попередніх періодах Компанія здійснювала діяльність на підставі ліцензії, виданої за рішенням Нацкомфінпослуг від 24.12.2015 р. №3462 і переоформлену на підставі розпорядження Нацкомфінпослуг України від 26 січня 2017 р. №163 в якості безстрокової ліцензії на провадження господарської діяльності з надання фінансових послуг, а саме – надання коштів у позику, в тому числі й на умовах фінансового кредиту.

У 2017-2019 рр. обсяг статутного капіталу ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» неодноразово збільшувався з огляду на стрімкий розвиток бізнесу. Станом на 31.12.2019 р. статутний капітал був повністю сплачений, його обсяг становив 31,25 млн. грн. Протягом 2020-2023 років та січня-вересня 2024 року обсяг статутного капіталу не змінювався, проте мали місце зміни у структурі власності у 2021 та 2022 роках. Станом на 30.09.2024 р. учасниками Товариства були такі юридичні особи:

- ТОВ «СТАНДАРТ ФІНАНС» – юридична особа-резидент – володіє часткою 80%;
- Т.А.С. ОВЕРСІАС ІНВЕСТМЕНТС ЛІМІТЕД (Кіпр) – юридична особа-нерезидент – володіє часткою 20%.

Головний офіс компанії розташовано в м. Києві. Емітент не має дочірніх підприємств, філій, представництв та інших відокремлених підрозділів. Середня кількість працівників компанії у січні-вересні 2024 року становила 122 особи (130 осіб у 2023 році).

Компанія працює під торговими марками «MYCREDIT» та «CLICKCREDIT» на підставі безстрокової державної ліцензії, надає споживчі кредити фізичним особам через мережу онлайн шляхом перерахування коштів на платіжні картки клієнтів. Надання компанією кредитів проводиться за рахунок як власних, так і залучених коштів.

Протягом 2016-2021 рр. компанія активно нарощувала клієнтську базу та збільшувала обсяги клієнтського кредитного портфеля. Збільшення кількості клієнтів та обсягів наданих кредитів було забезпечено як зростанням популярності мікропозик (передусім швидких кредитів без додаткових довідок про доходи та поручителів), так і якістю організації ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» процесу надання послуг з онлайн-кредитування, який відповідає таким необхідним умовам: зручність, простота, швидкість та доступність інформації. Якість онлайн сервісу емітента з надання мікропозик фізичним особам було визнано як позичальниками, так і

професійною спільнотою. Активна рекламна компанія, участь фахівців у конференціях та інших публічних заходах, наявність компанії у соцмережах та існування зворотнього зв'язку забезпечує добру впізнаваність бренду та формує позитивний імідж компанії. Компанія вживає заходів щодо покращення надання послуг населенню та розширення клієнтської бази. Для постійних клієнтів діє програма лояльності.

Починаючи з 24 лютого 2022 року умови діяльності учасників ринку фінансових послуг населенню, у тому числі фінансових компаній, що надають кредити фізичним особам за допомогою сервісу онлайн-кредитування, погіршилися. В умовах повномасштабної війни має місце суттєве скорочення обсягів реальних доходів населення та зменшення здатності клієнтів виконувати свої зобов'язання перед фінансовими компаніями за отриманими кредитами. У свою чергу це впливає на якість та обсяги кредитного портфеля учасників ринку фінансових послуг населенню. За результатами 2022 року обсяг наданих ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» нових кредитів зменшився на 54,5% до відповідного показника 2021 року. Протягом 2023 року, незважаючи на те, що економіка України продовжувала функціонувати в дуже складних умовах, на ринку фінансових послуг населенню спостерігалось незначне поживлення. Сукупний обсяг наданих емітентом нових кредитів зростає, але залишався дещо меншим за довоєнні показники, у I-III кварталах 2024 року позитивна динаміка зберігалася. Протягом 2023 року ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» було видано нових кредитів на суму в 2 рази більше, ніж у 2022 році, проте на 5,9% менше, ніж протягом 2021 року. А у січні-вересні 2024 року обсяг наданих нових кредитів не тільки на 23,2% перевищив відповідний показник у січні-вересні 2023 року, але й був на 17,1% вищим за обсяг наданих нових кредитів у січні-вересні 2021 року.

Зважаючи на постійне зростання обсягів наданих кредитів компанія вживала заходів щодо збільшення статутного капіталу (в 2017, 2018 та 2019 роках). Станом на 31.12.2019 р. його обсяг становив 31,25 млн. грн. та був сплачений в повному обсязі. Протягом 2020-2023 рр. та січня-вересня 2024 року обсяг статутного капіталу ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» не змінювався. Протягом 2017-2021 рр. з огляду на перевищення темпів росту клієнтського кредитного портфеля компанії над темпами росту власного капіталу, рівень забезпечення діяльності Емітента власним капіталом зменшувався. У 2022 році обсяг власного капіталу скоротився внаслідок отримання компанією збитку, проте рівень капіталізації, зважаючи на суттєве зменшення обсягів клієнтського кредитного портфеля, покращився. Протягом 2023 року внаслідок суттєвого збільшення обсягу власного капіталу у частині нерозподіленого прибутку співвідношення власного капіталу до обсягу кредитів, наданих позичальникам (скоригованого на суму резервів для відшкодування можливих втрат за заборгованістю позичальників) зросло до майже 86% станом на 31.12.2023 р., а станом на 30.06.2024 р. становило 68,4%.

Якість ресурсної бази ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» у 2017-2020 рр. підтримувалась відсутністю валютної складової у зобов'язаннях, проте обмежувалась низькою диверсифікацією залучених ресурсів за окремими контрагентами, що зумовлювало залежність діяльності емітента від особливостей економічного розвитку таких контрагентів. Залучення у 2021 році позикових коштів в іноземній валюті (облігації серії «В» та серії «С») посилює залежність компанії від валютно-курсової політики в країні. До 2018 року основу ресурсної бази ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» формували власні кошти, починаючи з 2018 року – власні кошти, кошти фінансової допомоги, отриманої від пов'язаних осіб та позикові кошти від

небанківської фінансової установи. Станом на 30.09.2024 р. заборгованість за короткостроковими фінансовими позиками та фінансовою допомогою була відсутня. При цьому, у I кварталі 2024 року компанія користувалась короткостроковими кредитами банків, станом на 30.09.2024 р. заборгованість за кредитами банків була відсутня.

Починаючи з 2020 року компанія користується ресурсами, залученими від розміщення облігацій власного випуску. Сукупний номінальний обсяг випусків облігацій: серії «А» (90 млн. грн.), серії «В» (еквівалент 1 млн. доларів США), серії «С» (еквівалент 1 млн. доларів США), серії «D» (50 млн. грн.) та серії «Е» (50 млн. грн.), – становив 272,3 млн. грн. (у гривневому еквіваленті за курсом НБУ станом на 30.09.2024 р.). Станом на 30.09.2024 р. заборгованість за облігаціями власного випуску, що перебували в обігу, становила 101,4 млн. грн. Станом на 31.12.2023 року та 30.09.2024 р. емітент дотримувався вимог частини третьої статті 8 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок», згідно з якою юридична особа має право розміщувати відсоткові та/або дисконтні облігації на суму, яка не перевищує трикратного розміру власного капіталу або розміру забезпечення, що надається їй з цією метою третіми особами.

Переважний обсяг позикових коштів залучено на тривалий термін. Боргове навантаження за результатами 2019-2022 рр. було високим, за результатами 2023 року та січня-вересня 2024 року – помірним.

Основна діяльність ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» зосереджена на споживчому роздрібному кредитуванні, відповідно, найвагомішою складовою активів компанії є заборгованість фізичних осіб за наданими кредитами та нарахованими відсотковими платежами. Протягом 2018-2021 рр., зважаючи на нарощення обсягів клієнтського кредитного портфеля та збільшення обсягів нарахованого доходу за наданими кредитами, обсяги активів Емітента зростали високими темпами. Починаючи з 24 лютого 2022 року динаміка уповільнилась.

Концентрація кредитного портфеля за окремими позичальниками відсутня, але чутливість компанії до кредитного ризику суттєва. Протягом 2017-2023 рр. та січня-вересня 2024 року питома вага нестандартної кредиторської заборгованості залишалась високою. Емітент має можливість зниження ризиків потенційних втрат у разі невиконання позичальниками умов відповідних договорів – з метою нівелювання кредитних ризиків емітент постійно, з огляду на чинну нормативно-правову базу та згідно з власно розробленими критеріями, проводить розрахунок та формування резервів. Станом на 30.09.2024 р. рівень покриття резервами загальної суми заборгованості за наданими кредитами та нарахованими відсотками становив 73,6%, нестандартну заборгованість було покрито резервами в повному обсязі.

Ключовим чинником, що впливає на рівень ліквідності емітента, є співвідношення строків погашення клієнтами-позичальниками кредитних зобов'язань на користь ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» та строків погашення ним власних зобов'язань. Станом на 30.09.2024 р. активи та пасиви були не збалансовані за строками до погашення. Зазначена невідповідність не посилювала ризик ліквідності, оскільки переважний обсяг боргу ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» є довгостроковим, а весь обсяг платежів на користь компанії за наданими нею споживчими кредитами (скоригований на сформовані резерви), планується отримати в короткостроковій перспективі. У подальшому суттєвий тиск на ліквідність компанії може чинити погіршення фінансового стану клієнтів, нестабільність грошових надходжень від

позичальників, суттєва волатильність курсу гривні до основних світових валют, а також збереження низької питомої ваги високоліквідних активів у валюті балансу емітента.

Доходи та витрати емітента впродовж 2017-2021 рр. збільшувались високими темпами пропорційно масштабам надання споживчих кредитів та, відповідно, залучення джерел формування ресурсної бази. Показники ефективності діяльності у зазначених періодах залишалися високими: фінансовий результат компанії був позитивним, що було зумовлено сталим зростанням доходів від нарахованих відсотків за наданими кредитами в умовах контрольованих адміністративних та фінансових витрат. Починаючи з 24 лютого 2022 року на показники діяльності компанії значною мірою впливали наслідки російської військової агресії проти України. За результатами 2022 року мало місце суттєве зменшення доходу від надання позик, тоді як обсяги витрат залишалися суттєвими (зокрема витрати, пов'язані із продажем кредитного портфеля та зміною обсягу резерву під знецінення фінансових активів), що впливало на показники ефективності діяльності. У 2023 році емітент відновлював обсяги кредитування: сума нарахованих відсотків за користування наданими кредитами (з урахуванням відсотків за прострочену заборгованість клієнтів) зросла в 2,1 рази до відповідного показника попереднього року. Обсяги витрат на збут та витрат на формування резервів також зростали, але нижчими темпами, ніж обсяги доходу від основної діяльності, що позитивно вплинуло на фінансовий результат – прибуток становив 90,6 млн. грн. У січні-вересні 2024 року зберігалася позитивна динаміка збільшення обсягів кредитування, проте сума нарахованих відсотків за користування наданими кредитами скоротилась на 16,4% до відповідного періоду 2023 року, що зумовлено, у тому числі, введенням законодавчих обмежень максимальної денної ставки за споживчими кредитами. Діяльність компанії була прибутковою – прибуток становив 39,8 млн. грн.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг випусків іменних відсоткових облігацій серії «А», серії «В», серії «С», серії «D» та серії «Е» Товариства з обмеженою відповідальністю «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» підтверджено на рівні «uaBBB» зі зміною прогнозу з «у розвитку» на «стабільний» та виведенням з Контрольного списку рейтингів.

Голова рейтингового комітету

М.Б. Проценко

Начальник відділу рейтингів небанківських установ

О.К. Самойлова

Додатки

Дані балансу ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ», тис. грн.

Показник	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.03.2024	30.06.2024	30.09.2024
АКТИВИ								
Необоротні								
Нематеріальні активи	336	8 626	11 925	25 718	18 184	18 672	16 043	13 598
Незавершені капітальні інвестиції	2 228	2	-	-	-	-	-	-
Основні засоби	5 658	2 919	3 897	2 133	938	1 119	1 129	1 842
Довгострокові фінансові інвестиції	-	-	-	-	-	-	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші необоротні активи	-	-	-	-	-	-	-	-
Всього необоротних активів	8 222	11 547	15 822	27 851	19 122	19 791	17 172	15 440
Оборотні								
Запаси	115	11	218	236	238	234	234	234
Дебіторська заборгованість за послуги	-	-	2 983	109 732	19 877	18 151	11 870	11 870
Дебіторська заборгованість за розрахунками:								
за виданими авансами	1 903	59 404	15 938	2 929	3 697	5 337	4 230	4 332
з бюджетом	4	200	53	664	188	479	284	186
з нарахованих доходів	117 435	68 954	63 162	17 318	26 734	41 611	36 073	43 540
із внутрішніх розрахунків	-	-	-	-	-	-	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	307 981	318 493	490 272	113 123	163 919	170 326	175 051	190 493
Поточні фінансові інвестиції	-	-	-	-	-	-	-	-
Грошові кошти та їх еквіваленти:	1 321	1 498	24 632	21 109	49 078	10 249	23 684	15 277
Витрати майбутніх періодів	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші оборотні активи	15 158	24 574	-	-	-	-	-	-
Всього оборотних активів	443 917	473 134	597 258	265 111	263 731	246 387	251 426	265 932
Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	-	-	-	-	-	-	-	-
Всього активів	452 139	484 681	613 080	292 962	282 853	266 178	268 598	281 372

Додаток до рейтингового звіту №1 (продовження)

Дані балансу ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ», тис. грн. (продовження)

Показник	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.03.2024	30.06.2024	30.09.2024
ПАСИВИ								
Власний капітал								
Статутний капітал	31 250	31 250	31 250	31 250	31 250	31 250	31 250	31 250
Капітал у дооцінках	-	-	-	-	-	-	-	-
Додатковий капітал	-	-	-	-	-	-	-	-
Резервний капітал	-	-	-	-	-	-	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	55 982	55 982	81 584	18 772	109 314	110 335	89 039	99 121
Неоплачений капітал	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучений капітал	-	-	-	-	-	-	-	-
Всього власний капітал	87 232	87 232	112 834	50 022	140 564	141 585	120 289	130 371
Довгострокові зобов'язання і забезпечення								
Відстрочені податкові зобов'язання	-	-	-	-	-	-	-	-
Довгострокові кредити банків	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	223 751	252 684	379 946	220 573	116 608	88 094	77 740	101 387
Забезпечення виплат персоналу	-	-	-	-	-	-	-	-
Цільове фінансування	-	-	-	-	-	-	-	-
Всього довгострокові зобов'язання і забезпечення	223 751	252 684	379 946	220 573	116 608	88 094	77 740	101 387
Поточні зобов'язання і забезпечення								
Короткострокові кредити банків	-	-	-	-	-	6 363	-	-
Поточна заборгованість за:								
- довгостроковими зобов'язаннями	33 612	675	-	-	-	-	-	-
- за товари, роботи, послуги	12 360	5 344	12 009	15 597	10 406	6 846	3 402	5 391
- з бюджетом	4 679	7 279	800	-	7 354	-	-	2 165
- зі страхування	-	-	286	4	14	14	9	4
- з оплати праці	-	-	2 468	110	-	-	-	-
- за одержаними авансами	-	-	-	-	-	-	-	-
- розрахунками з учасниками	-	-	-	-	-	-	44 669	20 155
Поточні забезпечення	347	-	3 711	2 571	4 592	5 312	4 897	5 101
Доходи майбутніх періодів	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші поточні зобов'язання	90 158	131 467	100 689	4 085	3 315	17 964	17 592	16 798
Всього поточні зобов'язання і забезпечення	141 156	144 765	120 300	22 367	25 681	36 499	70 569	49 614
Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття								
	-	-	-	-	-	-	-	-
Всього пасивів	452 139	484 681	613 080	292 962	282 853	266 178	268 598	281 372

Дані звіту про фінансові результати ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ», тис. грн.

Показник	2020	2021	2022	3 міс. 2023	6 міс. 2023	9 міс. 2023	2023	3 міс. 2024	6 міс. 2023	9 міс. 2023
Чистий дохід від реалізації продукції	1 645 854	2 658 259	1 111 649	451 003	1 028 558	1 654 327	2 328 336	524 626	1 058 762	1 383 699
Собівартість реалізованої продукції	-	-	(6)	-	-	-	-	-	-	-
Валовий:										
прибуток	1 645 854	2 658 259	1 111 643	451 003	1 028 558	1 654 327	2 328 336	524 626	1 058 762	1 383 699
збиток	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші операційні доходи	80 413	87 275	8 596	54	284	319	801	371	82 675	291 219
Адміністративні витрати	(119 469)	(181 672)	(112 583)	(29 402)	(58 245)	(85 145)	(125 289)	(35 892)	(84 251)	(138 368)
Витрати на збут	(145 544)	(306 807)	(174 948)	(49 164)	(117 159)	(184 193)	(252 483)	(65 097)	(126 883)	(202 258)
Інші операційні витрати	(1 369 883)	(2 195 766)	(873 076)	(337 058)	(788 218)	(1 294 472)	(1 807 069)	(417 562)	(889 999)	(1 278 342)
Фінансові результати від операційної діяльності:										
прибуток	91 371	61 289	-	35 433	65 220	90 836	144 296	6 446	40 304	55 950
збиток	-	-	(40 368)	-	-	-	-	-	-	-
Інші фінансові доходи	2 624	427	2 427	239	379	430	695	165	340	897
Інші доходи	-	-	24	-	-	-	-	-	2	13
Фінансові витрати	(53 123)	(29 960)	(24 495)	(7 186)	(15 998)	(22 901)	(34 247)	(2 698)	(6 235)	(9 768)
Інші витрати	(434)	(534)	(397)	(149)	(226)	(2 319)	(5 223)	(2 892)	(2 993)	(3 136)
Фінансові результати до оподаткування:										
прибуток	40 438	31 222	-	28 337	49 375	66 046	105 521	1 021	31 418	43 956
збиток	-	-	(62 809)	-	-	-	-	-	-	-
Податок на прибуток	(7 279)	(5 620)	-	(90)	(3 889)	(6 890)	(14 889)	-	(1 693)	(4 149)
Чистий:										
прибуток	33 159	25 602	-	28 247	45 486	59 156	90 632	1 021	29 725	39 807
збиток	-	-	(62 809)	-	-	-	-	-	-	-