

Рейтинговий звіт MNVO 002-004 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 – 26% 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 – 28.01.2024 р.
Термін погашення:	серії А – з 14.02.2022 р. по 19.02.2022 р. серії В – з 29.01.2024 р. по 03.02.2024 р.
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	серії А - 02.03.2021 р. серії В – 23.12.2021 р.
Дата оновлення:	18.05.2023 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 2022 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	18.05.2023
Рівень рейтингу:	uaA	uaA	uaA	uaA	uaA
Прогноз:	стабільний	стабільний	негативний	негативний	негативний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу та внесенням до Контрольного списку	підтвердження зі збереженням у Контрольному списку	підтвердження зі збереженням у Контрольному списку

Історія кредитного рейтингу облігацій серії В

Дата	23.12.2021	28.02.2022	25.08.2022	18.05.2023
Рівень рейтингу:	uaA	uaA	uaA	uaA
Прогноз:	стабільний	негативний	негативний	негативний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження зі зміною прогнозу та внесенням до Контрольного списку	підтвердження зі збереженням у Контрольному списку	підтвердження зі збереженням у Контрольному списку

Позичальник або окремий 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:

- сталими позиціями на ринку онлайн кредитування фізичних осіб;
- запровадженою системою управління ризиками та прийнятним рівнем резервування;
- наявністю підтримки з боку власників;
- достатньо високим рівнем покриття резервами клієнтського кредитного портфеля;
- 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 2017-2022 рр.;

Основні фінансові показники

Основні фінансові показники, тис. грн.

Показник	2018	2019	2020	2021	6M2022	2022
Активи, тис. грн.	546 972	987 706	945 173	1 159 404	257 259	370 037
Власний капітал, тис. грн.	128 227	402 579	596 478	648 379	9 010	16 937
Статутний капітал, тис. грн.	16 634	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%	40,3	60,7	56,2
Рівень покриття резервами кл. кредитного портфеля (включаючи відсотки), %	27,2%	35,2%	24,5%	29,8	74,2	55,3
Довгострокові зобов'язання	-	-	9 252	-	-	7 239
Інші поточні зобов'язання (у т.ч. кредити)	370 768	483 275	232 777	405 735	217 799	301 103
Високоліквідні активи (грошові кошти), тис. грн.	29 738	19 288	72 636	194 304	117 651	63 303
Чистий прибуток (збиток), тис. грн.	115 455	280 594	194 426	135 080	(639 369)	(625 631)

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. 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 129 осіб (станом на 25.08.2022 р. – 282 особи).

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 2022 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 8 000,00 грн. до 22 000,00 грн., строк кредитування – від 70 до 140 днів, процентна ставка за користування

кредитом фіксована – від 0,04% в день, реальна річна процентна ставка – від 15,67% річних (може змінюватися в залежності від рівня програми лояльності клієнта);

- кредит «SMART» – ліміт кредиту від 500,00 грн. до 25 000,00 грн., строк кредитування – від 1 до 65 днів, базова процентна ставка за користування кредитом від 0,01% в день, реальна річна процента ставка – від 3,72% (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 кредити «SMART» та «COMFORT».

Загалом, вартість фінансових послуг, що пропонує ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА», є вищою, в порівнянні з послугами банківських та окремих небанківських фінансових установ. Це пояснюється підвищеними ризиками в сегменті споживчого мікrokредитування. При цьому відсоткові ставки за позиками, що пропонує ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» своїм клієнтам, відповідають за своїм рівнем вартості аналогічним послугам, що надаються установами, які працюють у тому ж сегменті, що і компанія.

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. Платежі за кредитом клієнт може здійснити онлайн за допомогою банківської картки на сайті moneyveo.ua (через Особистий кабінет або у розділі «Сплата кредиту без авторизації на сайті»), через сервіси онлайн-платежів iPay.ua, Portmone.com, MyPay, EasyPay, LeoWallet, Pogashay, City24, в інтернет-банкінгу, у відділенні банку, що знаходиться на території України, в платіжних терміналах самообслуговування мереж 24nonStop, EasyPay, City24, iBox, ПриватБанк, 2click, E-PAY, ФК «Система» та «ТСО ПриватБанка, у відділеннях «Нова Пошта» або через чат-бот у Telegram.

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 було забезпечено завдяки якості організації процесу надання послуг з онлайн-кредитування. У I півріччі 2022 року спостерігалось істотне погіршення платіжної дисципліни клієнтів та відповідно скорочення обсягів отриманої операційної виручки. **Безумовно, негативний вплив на обсяги діяльності та істотне скорочення обсягів наданих нових кредитів у 2022 році чинили воєнні дії та вторгнення РФ на територію України.**

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.

Основна діяльність ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» зосереджена на споживчому роздрібному кредитуванні, відповідно, для діяльності компанії характерна висока диверсифікація клієнтської бази. Концентрація кредитного портфеля за окремими позичальниками відсутня, але чутливість Емітента до кредитного ризику є значною, оскільки всі позики, надані ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА», є позиками фізичним особам, які не вимагають забезпечення або поруки.

Розрахунок резерву здійснюється на постійній основі, із застосуванням власної методології, моделей та вхідних параметрів. Серед компонентів розрахунку очікуваного кредитного збитку найбільш суттєвий вплив на резерв під очікувані кредитні збитки мають: визначення дефолту, ймовірність дефолту, заборгованість у разі виникнення дефолту, збиток у разі виникнення дефолту. Компанія регулярно аналізує та здійснює валідацію моделей і вхідних параметрів для мінімізації різниці між оцінкою очікуваного кредитного збитку та фактичним кредитним збитком.

Питома вага простроченої кредитної заборгованості протягом 2020-2021 рр. залишалась суттєвою та поступово зростала. Одночасно мало місце істотне нарощення резервів під знецінення кредитної заборгованості – рівень покриття резервами загальної суми заборгованості за наданими кредитами та нарахованими відсотками збільшився з 29,8% станом на 31.12.2021 р. до 55,3% станом на 31.12.2022 р.

За даними компанії, безнадійна заборгованість відсутня. ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» має в штаті відділ «колекшену», який

обробляє заборгованість кредитного портфеля до 30 днів, також компанія залучає на умовах аутсорсу колекторські компанії.

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 пальне. 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 ФІНАНSOVA 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 31.12.2022 р. дорівнювала **370 037,0 тис. грн.** Істотне зростання валюти балансу у II півріччі 2022 року на **44%** було забезпечено перш за все поточною дебіторською заборгованістю (видані кредити). У структурі пасиву збільшення відбулось за рахунок, відповідно, залучення додаткових позикових ресурсів.

Основними джерелами формування активів підприємства виступали: власний капітал – на **5%**, позикові та залучені ресурси – на **95%**. Власний капітал підприємства дорівнював **16 937,0 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 від учасника.

Операційна діяльність ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» у періоді, що аналізувався, була частково забезпечена власним капіталом, **90%** 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**.

Діяльність ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» протягом 2022 року, на відміну, від попередніх періодів, була збитковою. Чистий збиток за

рік склав (-) 625 631,0 тис. грн. (проте, слід зазначити, що у періоді, що аналізувався, спостерігалось деяке скорочення обсягу збитків завдяки отриманню прибутку у II півріччі). Від'ємні результати було зумовлено різким скороченням обсягів кредитування, а також зниженням фінансової дисципліни населення, в умовах початку вторгнення РФ в Україну та початку бойових дій на всій території країни.

Боргові інструменти ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» використовує у поточній діяльності бланковий кредит, залучений у небанківській установи. Заборгованість у повному обсязі номінована у національній валюті. Кредити є незабезпеченими. Зобов'язання є короткостроковими.

Облігації Рішення про публічне розміщення облігацій серії **A** 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 спрямовано 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 **B** 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 **26,0%** 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, облигації Товариства обертались серед необмеженого кола осіб.

Згідно зареєстрованих змін до Рішення про випуск облигацій компанії (Протокол №37 від 27.12.2022 р.), терміни обігу та погашення цінних паперів було пролонговано до 28.01.2024 р. та 03.02.2024 р. відповідно.

Боргове навантаження Показники фінансової незалежності та автономії ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» за період, що аналізується, характеризувались неістотним зростанням у II півріччі 2022 року, що є позитивним фактором та свідчить про поступову стабілізацію операційної діяльності, порівняно з початком 2022 року. Показник ЕВІТДА на кінець 2022 року, розрахований за останні 12 місяців, поки що мав від’ємне значення (Таблиця 1).

Таблиця 1. Основні показники боргового навантаження ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА»

Показник	2019	2020	6М2021	2021	6М2022	2022
Коефіцієнт фінансової незалежності, %	40,8	63,1	56,1	55,9	3,5	4,6
Чистий робочий капітал, тис. грн.	377 954,0	549 901	599 189,0	614 966,0	(16 918,0)	(2 942,0)
Коефіцієнт фінансової автономії, %	68,8	171,1	127,9	126,9	3,6	4,9
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	106 404,0	205 889,0
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	-*	-*

-*показник має від’ємне значення

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

Чистий борг ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА» дорівнював 205 889,0 тис. грн. (+94% у порівнянні з показником на 30.06.2022 р., що було зумовлено більшою мірою скороченням залишків грошових коштів на рахунках).

Як зазначалось вище, істотне зниження обсягів отриманого операційного прибутку, а також обсягів діяльності в цілому, було зумовлено, перш за все зовнішніми факторами форс мажорного характеру, пов’язаними з війною, яку розпочала РФ проти України. Компанія наразі вживає комплекс усіх необхідних заходів для подальшої стабілізації ситуації та поступового виходу на довоєнні обсяги діяльності.

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

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

Актив	2018	2019	2020	2021	6M2022	2022
Необоротні активи	15 591	24 625	46 577	33 413	25 928	13 995
Нематеріальні активи	7 244	14 846	16 793	20 104	17 701	319
Основні засоби	8 128	9 590	29 541	12 998	7 916	13 365
Інші необоротні активи	-	-	-	311	311	-
Оборотні активи	531 381	963 081	898 596	1 125 991	231 331	356 042
Дебіторська заборгованість за розрахунками:						
за виданими авансами	4 505	7 614	10 338	4 617	20 215	16 178
з бюджетом	11	-	-	-	2 400	4 586
з нарахованих доходів	54 874	126 380	82 360	111 908	8 380	22 025
Інша поточна дебіторська заборгованість	441 580	809 632	733 168	814 665	82 641	249 926
Грошові кошти та їх еквіваленти	29 738	19 288	72 636	194 304	117 651	63 303
Необоротні активи та групи вибуття	-	-	-	-	-	-
Баланс	546 972	987 706	945 173	1 159 404	257 259	370 037
Пасив						
Власний капітал	128 227	402 579	596 478	648 379	9 010	16 937
Статутний капітал	16 634	16 634	16 634	16 634	16 634	16 634
Додатковий капітал	(24 704)	(30 946)	(31 473)	(44 652)	(44 652)	(50 463)
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	136 297	416 891	611 317	676 397	37 028	50 766
Довгострокові зобов'язання і забезпечення	-	-	9 252	-	-	7 239
Інші довгострокові зобов'язання	-	-	9 252	-	-	-
Поточні зобов'язання і забезпечення	418 745	585 127	339 443	511 025	248 249	345 861
Короткострокові кредити банків	-	-	-	-	-	259 226
Поточна заборгованість за:						
довгостроковими зобов'язаннями	-	-	11 949	7 393	6 256	2 727
за товари, роботи, послуги	34 624	52 897	41 751	47 847	8 389	28 565
з бюджетом	6 038	24 910	19 159	14 560	1 066	533
зі страхування	286	825	1 144	460	-	-
з оплати праці	4 665	16 639	21 081	21 475	3 848	2 184
Поточні забезпечення	2 364	6 581	11 582	13 555	10 891	10 749
Інші поточні зобов'язання	370 768	483 275	232 777	405 735	217 799	41 877
Необоротні активи та групи вибуття	-	-	-	-	-	-
Баланс	546 972	987 706	945 173	1 159 404	257 259	370 037

Джерело: фінансова звітність ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА»

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

Показник	2018	2019	2020	2021	6М2022	2022
Чистий дохід від реалізації продукції	1 173 038	2 890 793	3 166 170	3 287 144	717 071	946 616
Валовий прибуток (збиток)	1 173 038	2 890 793	3 166 170	3 287 144	717 071	946 616
Адміністративні витрати	442 917	406 634	573 838	606 376	201 966	323 615
Витрати на збут	83 957	209 990	178 347	169 663	23 591	36 815
Інші операційні витрати	433 019	1 792 595	2 100 072	2 278 415	1 104 930	1 166 855
Операційний прибуток (збиток)	213 195	481 574	313 913	232 690	(613 416)	(580 669)
Інші фінансові доходи	370	1 014	2 376	6 416	6 786	22 831
Фінансові витрати	73 162	140 279	79 017	74 443	32 716	67 735
Інші витрати	210	12	48	14	23	58
Прибуток (збиток) до оподаткування	140 193	342 297	237 224	164 649	(639 369)	(625 631)
Податок на прибуток	24 738	61 703	42 798	29 569	0	0
Чистий прибуток (збиток)	115 455	280 594	194 426	135 080	(639 369)	(625 631)

Джерело: фінансова звітність ТОВ «МАНІВЕО ШВИДКА ФІНАНСОВА ДОПОМОГА»