

## Рейтинговий звіт CFRI 011-001 про визначення 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, незабезпечені   |
| Обсяг випуску:                        | серії «Q» – 50 000 000 грн.  |
| Номінальна вартість однієї облігації: | серії «Q» – 1 000 грн.   |
| Кількість облігацій:                  | серії «Q» – 50 000 шт.   |
| Відсоткова ставка:                    | серії «Q» – 15,5% (п'ятнадцять цілих п'ять десятих відсотків) річних на 1-2 періоди  |
| Термін розміщення:                    | розміщення облігацій серії «Q» здійснюється серед обмеженого кола осіб з 01.12.2020 р. по 20.01.2021 р. (включно)  |
| Термін обігу:                         | На вторинному ринку цінних паперів, облігації обертаються серед необмеженого кола осіб з урахуванням вимог чинного законодавства. Обіг облігацій дозволяється після реєстрації Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати емісії облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій і закінчується 24.11.2025 р. (включно) |
| Термін погашення:                     | серії «Q» – з 25.11.2025 р. по 25.12.2025 р.   |
| Рейтингова дія:                       | <b>визначення</b>  |
| Дата визначення кредитного рейтингу   | <b>26.11.2020 р.</b>   |
| Рівень кредитного рейтингу:           | <b>uaA+</b>  |
| Прогноз рейтингу:                     | <b>стабільний</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 визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало повну фінансову звітність ТОВ «Фінансова компанія «Центр Фінансових Рішень» за 2015-2019 рр. та 9 місяців 2020 року, 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 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.

Знаки «+» та «-» позначають проміжну категорію рейтингу відносно основних категорій.

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

### Історія кредитного рейтингу випуску облігацій серії «Q»

|                  |            |
|------------------|------------|
| Дата             | 26.11.2020 |
| Рівень рейтингу: | uaA+       |
| Прогноз:         | стабільний |
| Рейтингова дія:  | визначення |

## 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 боргового зобов'язання ТОВ «Фінансова компанія «Центр Фінансових Рішень» підтримується:**

- успішним тривалим досвідом діяльності з надання послуг у сфері роздрібного 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;
- запровадженою системою управління ризиками та прийнятним рівнем резервування;
- інформаційною відкритістю та прозорістю діяльності.

### **Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ТОВ «Фінансова компанія «Центр Фінансових Рішень» обмежується:**

- ризиками діяльності у сегменті надання незабезпечених споживчих кредитів фізичним особам, що може негативно впливати на платоспроможність;
- впливом негативних чинників на фінансовий ринок та економіку країни, невисокою діловою активністю в окремих секторах економіки та очікуваним подальшим зниженням обсягів реальних доходів населення, що може призвести до погіршення показників діяльності компанії.

## Основні фінансові показники

| Показник   | 31.12.2015 | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.03.2020 | 30.06.2020 | 30.09.2020 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Активи, тис. грн.  | 491 800,0  | 803 866,0  | 746 936,0  | 854 040,0  | 912 696,0  | 926 838,0  | 916 773,0  | 965 286,0  |
| Власний капітал, тис. грн.   | 89 644,0   | 154 617,0  | 158 385,0  | 169 907,0  | 177 642,0  | 178 887,0  | 167 715,0  | 188 535,0  |
| Статутний капітал, тис. грн.   | 145 000,0  | 145 000,0  | 145 000,0  | 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. | 435 630,3  | 688 216,0  | 636 086,0  | 692 650,0  | 764 419,0  | 737 768,0  | 727 786,0  | 854 806,0  |
| Питома вага кредитів, заборгованість за якими віднесено до нестандартної, у сукупному обсязі заборгованості позичальників, %                   | 8,36%      | 11,55%     | 18,21%     | 17,48%     | 18,04%     | 21,28%     | 25,04%     | 14,70%     |
| Нарахований, але не отриманий дохід за кредитами, наданими позичальникам, тис. грн.  | 23 296,2   | 61 022,0   | 71 813,0   | 94 892,0   | 113 362,0  | 137 856,0  | 138 790,0  | 84 750,0   |
| Заборгованість за кредитами та позиками, тис. грн.   | 348 403,4  | 599 903,0  | 535 689,0  | 618 390,0  | 665 056,0  | 689 786,0  | 687 850,0  | 718 751,0  |
| у тому числі за розміщеними цінними паперами, тис. грн.  | 199 313,0  | 258 828,0  | 300 000,0  | 306 429,0  | 380 764,0  | 394 481,0  | 388 591,0  | 427 131,0  |
| Високоліквідні активи (грошові кошти), тис. грн.   | 20 234,1   | 4 950,5    | 5 148,0    | 5 395,0    | 7 530,0    | 2 180,0    | 4 221,0    | 16 231,0   |
| Чистий прибуток (збиток), тис. грн.  | (2 938,8)  | 50 774,9   | 21 450,0   | 14 631,0   | 7 735,0    | 1 245,0    | (9 927,0)  | 10 893,0   |

## Резюме

Об'єктом рейтингової оцінки є боргові зобов'язання Товариства з обмеженою відповідальністю «Фінансова компанія «Центр Фінансових Рішень» (далі – ФК «ЦФР», Товариство, Емітент), яке працює на ринку споживчого кредитування понад 12 років, має багаторічну позитивну історію діяльності на фінансовому ринку України та володіє досвідом управління ризиками, притаманними окремим сегментам цього ринку.

ФК «ЦФР» входить до складу групи компаній, управління діяльністю яких здійснюється з боку Групи «ТАС». У березні 2017 року Комітетом з питань нагляду та регулювання діяльності банків, нагляду (оверсайту) платіжних систем Національного банку України було прийнято рішення щодо визнання Банківської групи «ТАС» та погодження АТ «ТАСКОМБАНК» відповідальною особою цієї банківської групи. Станом на дату підготовки цього звіту до складу Банківської Групи «ТАС» входило 16 установ, що здійснюють свою діяльність у фінансовій сфері (в тому числі ФК «ЦФР»).

На підставі безстрокової державної ліцензії, Емітент надає споживчі кредити фізичним особам за посередництвом роздрібною мережі точок реалізації послуг під торговою маркою «КредитМаркет»<sup>TM</sup>, 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 із контрагентами та партнерами.

Емітент за масштабами своєї діяльності перебуває у числі найбільших учасників відповідного сегменту ринку, надаючи невеликі за обсягами кредити громадянам. Компанія вживає заходів щодо покращення надання послуг населенню та розширення клієнтської бази. Загальна кількість наданих нових кредитів протягом 2015-2018 рр. зростала. За результатами 2019 року динаміка надання нових кредитів уповільнилась, кількість кредитів, за якими існує заборгованість також дещо скоротилась, але обсяг виданих нових кредитів та сукупна сума заборгованості за кредитами продовжили зростати. У поточному році внаслідок негативного впливу пандемії COVID-19 на економіку, фінансовий ринок та динаміку реальних доходів населення, ринкова ситуація погіршилась. Кількість наданих Емітентом нових кредитів у січні-вересні 2020 року скоротилась на 16,9% до відповідного показника у січні-вересні 2019 року, але сукупний обсяг наданих нових кредитів продовжив зростати. Мало місце також зменшення кількості чинних договорів із позичальниками, порівняно із початком року, у тому числі в результаті продажу частини кредитного портфеля.

Зважаючи на постійне зростання обсягів наданих кредитів ФК «ЦФР» упродовж 2014-2015 рр. вживала заходів щодо збільшення статутного капіталу та станом на 31.03.2016 р. його обсяг становив 145 млн. грн. та був сплачений в повному обсязі. Починаючи з II кварталу 2016 року обсяг статутного капіталу не змінювався. Динаміка власного

капіталу компанії у 2016 та 2017 роках відповідала темпам росту обсягу клієнтського кредитного портфеля, що обмежувало чутливість компанії до кредитного ризику. Протягом 2018-2019 років та січня-вересня 2020 року власний капітал зростав за рахунок збільшення обсягу нерозподіленого прибутку, але, зважаючи на подальше зростання обсягу кредитного портфеля, рівень забезпечення діяльності Емітента власним капіталом поступово знижувався. Станом на 30.09.2020 р. співвідношення власного капіталу до обсягу кредитів, наданих позичальникам (скоригованого на суму резервів для відшкодування можливих втрат за заборгованістю позичальників) становило 22,1% (23,2% станом на початок 2020 року та 24,5% станом на початок 2019 року). На думку рейтингового агентства, така динаміка рівня капіталізації фінансової установи потребує уваги з огляду на зростання кредитного ризику в умовах нестабільного економічного становища значної частини громадян України, а також невисокого рівня фінансової культури населення, у тому числі тих, що є економічно активними.

Якість ресурсної бази ФК «ЦФР» незмінно підтримується відсутністю валютної складової у зобов'язаннях, що знижує залежність компанії від валютно-курсової політики в країні. Рівень боргового навантаження, як і в попередніх періодах, суттєвий. Отримані позикові кошти вчасно погашаються разом із нарахованими відсотками завдяки успішному розвитку основного бізнесу, який забезпечує ФК «ЦФР» постійні надходження платежів за споживчими кредитами, що видаються фізичним особам. Станом на 30.09.2020 р. зобов'язання ФК «ЦФР» були представлені заборгованістю за кредитами двох банків на загальну суму 291,6 млн. грн., а також заборгованістю обсягом 415 млн. грн. за власними розміщеними облігаціями серій «I» та «J», серії «K», серії «L», серії «M», серії «N», серії «O» та серії «P», на які припадало 58,7% боргових зобов'язань компанії. Усі позикові кошти залучаються з метою надання споживчих кредитів в межах ліцензії. За результатами січня-вересня 2020 року питома вага короткострокового боргу суттєво зменшилась та перебувала на низькому рівні – 8,76% загального обсягу боргових зобов'язань ФК «ЦФР» (заборгованість за кредитами банків та розміщеними облігаціями власного випуску). У IV кварталі 2020 року та I кварталі 2021 року після розміщення в повному обсязі випусків облігацій серії «Q» та серії «R» очікується зростання обсягу довгострокового боргу Емітента за облігаційними випусками до 525 млн. грн., що не перевищує трикратного розміру власного капіталу Емітента.

Основна діяльність ФК «ЦФР» зосереджена на споживчому роздрібному кредитуванні. Концентрація кредитного портфеля за окремими позичальниками відсутня, чутливість компанії до кредитного ризику помірна. Разом з тим, на думку рейтингового агентства, у поточному році суттєво посилились ризики погіршення фінансового стану та платіжної дисципліни окремих позичальників ФК «ЦФР» унаслідок карантинних заходів, які запроваджує влада з метою обмеження розповсюдження коронавірусного захворювання COVID-19. Протягом 2017-2019 років компанія щорічно здійснювала продаж частини кредитного портфеля з метою стримування темпів зростання нестандартної кредиторської заборгованості, питома вага якої станом на кінець періоду коливалась у межах 17,5-18%. Протягом I півріччя 2020 року внаслідок погіршення фінансового стану частини позичальників мало місце зростання питомої ваги нестандартної заборгованості та пролонгованих кредитів. У III кварталі 2020 року Емітент здійснив продаж частини кредитного портфеля, внаслідок чого питома вага нестандартної кредиторської заборгованості зменшилась з 25% станом на 30.06.2020 р. до 14,7% станом на 30.09.2020 р. За даними компанії станом на 30.09.2020 р. кредити, заборгованість за

якими віднесено до безнадійної, у структурі клієнтського кредитного портфеля були відсутні.

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 оцінки фінансового стану позичальників (визначені внутрішніми нормативними документами ФК «ЦФР»), проводить розрахунок та формування резервів. Станом на 30.09.2020 р. рівень покриття резервами нестандартної заборгованості становив 120,8%, усього клієнтського кредитного портфеля – 17,8% (на початок поточного року – 121,9% та 22% відповідно).

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. Станом на 30.09.2020 р. активи та пасиви були не збалансовані за строками до погашення, але, оскільки обсяг платежів на користь компанії за наданими нею споживчими кредитами, які планується отримати в короткостроковій перспективі (239,6 млн. грн.), перевищує обсяг короткострокового боргу ФК «ЦФР» (57 млн. грн.), зазначена невідповідність не несе ризику ліквідності. Ризик ліквідності може посилитись у разі погіршення фінансового стану клієнтів та нестабільності грошових надходжень від позичальників.

Доходи та витрати Емітента упродовж усього строку його діяльності збільшувались пропорційно масштабам надання споживчих кредитів та, відповідно, залучення джерел формування ресурсної бази. В 2016-2019 рр. фінансовий результат компанії був позитивним, що було зумовлено сталим зростанням доходів від нарахованих процентів за наданими кредитами в умовах контрольованих адміністративних витрат. За результатами січня-вересня 2020 року темпи росту процентного доходу від надання кредитів фізичним особам були помірними – сума нарахованих відсотків та комісійних доходів за користування наданими кредитами зросла на 4,4% до відповідного показника у січні-вересні 2019 року, тоді як видатки на формування резервів збільшились на 41,8%. При цьому внаслідок продажу частини кредитного портфеля та розформування резервів компанія отримала в аналізованому періоді прибуток обсягом 10,9 млн. грн.

Станом на 30.09.2020 р. в обігу перебували облігації семи випусків на загальну суму 415,035 млн. грн.: серій «I» та «J» (номінальна вартість випуску 100,0 млн. грн., облігацій в обігу на 100 млн. грн.), серії «K» (номінальна вартість випуску 100,0 млн. грн., облігацій в обігу на 100 млн. грн.), серії «L» (номінальна вартість випуску 25,0 млн. грн., облігацій в обігу на 25,0 млн. грн.) серії «M» (номінальна вартість випуску 50,0 млн. грн., облігацій в обігу на 50,0 млн. грн.), серії «N» (номінальна вартість випуску 50,0 млн. грн., облігацій в обігу на 50,0 млн. грн.), серії «O» (номінальна вартість випуску 50,0 млн. грн., облігацій в обігу на 50,0 млн. грн.) та серії «P» (номінальна вартість випуску 50,0 млн. грн., облігацій в обігу на 40,035 млн. грн.).

У листопаді поточного року Загальними зборами учасників ТОВ «Фінансова компанія «Центр Фінансових Рішень» були прийняті рішення про емісію облігацій серії «Q» загальною номінальною вартістю 50 млн. грн. та серії «R» загальною номінальною вартістю 50 млн. грн. (Протокол б/н від 03.11.2020 р.). Фінансові ресурси, залучені від розміщення облігацій, у повному обсязі планується спрямувати на забезпечення



здійснення основної діяльності Товариства – надання кредитів фізичним особам у межах ліцензії кредитної установи. Розміщення облігацій нових випусків має тривати: серії «Q» з 01.12.2020 р. по 20.01.2021 р., серії «R» – з 01.02.2021 р. по 31.03.2021 р. У разі розміщення облігацій в повному обсязі, обсяг боргу за облігаційними випусками (з врахуванням перебування в обігу облігацій серій «I» та «J», серії «K», серії «L», серії «M», серії «N», серії «O» та серії «P» в повному обсязі) становитиме 525 млн. грн., що не перевищує трикратного розміру власного капіталу Емітента.

Упродовж усього строку обігу облігацій зазначених випусків, що минув, Емітент здійснював сплату відсотків за всіма відповідними відсотковими періодами вчасно та у повному обсязі, відповідно до умов, що викладені в проспектах емісій. Слід зазначити, що фактично щоквартально за облігаціями кожної з вказаних серій, відповідно до проспектів емісій, передбачена можливість пред'явлення облігацій їх власниками Емітенту до дострокового погашення. Враховуючи розмір відсоткових ставок за борговими цінними паперами Емітента, зазначене відповідає ринковим умовам обігу облігацій, 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 певним чином збалансовується достатнім покриттям нестандартної заборгованості сформованими резервами для відшкодування можливих втрат від активних операцій. Рівень капіталізації фінансової установи знизився, проте залишається помірним, що частково 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;
- погіршення 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», що, у свою чергу, здатне спричинити зростання незабезпечених розривів ліквідності Емітента.

## Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій серії «Q» Товариства з обмеженою відповідальністю «Фінансова компанія «Центр Фінансових Рішень» визначено на рівні «**uaA+**», прогноз рейтингу «**стабільний**».

**Голова рейтингового комітету**

*М.Б. Проценко*

**Начальник відділу рейтингів небанківських установ**

*О.К. Самойлова*

## **Додатки**

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

| Показник   | 31.12.2015     | 31.12.2016     | 31.12.2017     | 31.12.2018     | 31.12.2019     | 31.03.2020     | 30.06.2020     | 30.09.2020     |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>АКТИВИ</b>  |                |                |                |                |                |                |                |                |
| <b>Необоротні</b>  |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Нематеріальні активи   | 2 361          | 2 055          | 1 658          | 2 500          | 2 228          | 2 016          | 2 129          | 2 024          |
| Незавершені капітальні інвестиції                                  | -              | 710            | 1 060          | -              | -              | 615            | -              | -              |
| Основні засоби   | 85             | 126            | 141            | 1 179          | 6 395          | 19 538         | 15 755         | 14 318         |
| Довгострокові фінансові інвестиції                                 | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Довгострокова дебіторська заборгованість                           | 324 747        | 523 906        | 494 532        | 558 876        | 601 883        | 593 702        | 624 023        | 691 935        |
| Інші необоротні активи   | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| <b>Всього необоротних активів</b>                                  | <b>327 193</b> | <b>526 797</b> | <b>497 391</b> | <b>562 555</b> | <b>610 506</b> | <b>615 871</b> | <b>641 907</b> | <b>708 277</b> |
| <b>Оборотні</b>  |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Запаси   | 13             | 10             | 10             | 9              | 30             | 35             | 66             | 109            |
| Дебіторська заборгованість за послуги                              | 124 155        | 211 037        | 181 744        | 221 861        | 260 739        | 274 189        | 246 900        | 212 896        |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками:                        |                |                |                |                |                |                |                |                |
| <b>з бюджетом</b>  | 1 757          | 186            | 18             | 36             | 19             | 16             | 32             | 13             |
| <b>за виданими авансами</b>  | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| <b>з нарахованих доходів</b>                                       | 7 548          | 14 457         | 15 288         | 7 667          | 12 869         | 14 785         | 11 347         | 15 412         |
| <b>із внутрішніх розрахунків</b>                                   | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Інша поточна дебіторська заборгованість                            | 8 145          | 9 875          | 10 783         | 19 963         | 6 889          | 5 648          | 4 080          | 4 128          |
| Поточні фінансові інвестиції                                       | 2 755          | 36 554         | 36 554         | 36 554         | 14 114         | 14 114         | 8 220          | 8 220          |
| Витрати майбутніх періодів   | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Грошові кошти та їх еквіваленти:                                   | 18 583         | 4 950          | 5 148          | 5 395          | 7 530          | 2 180          | 4 221          | 16 231         |
| <b>Всього оборотних активів</b>                                    | <b>164 607</b> | <b>277 069</b> | <b>249 545</b> | <b>291 485</b> | <b>302 190</b> | <b>310 967</b> | <b>274 866</b> | <b>257 009</b> |
| <b>Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b> | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| <b>Всього активів</b>  | <b>491 800</b> | <b>803 866</b> | <b>746 936</b> | <b>854 040</b> | <b>912 696</b> | <b>926 838</b> | <b>916 773</b> | <b>965 286</b> |

Додаток до рейтингового звіту №1 (продовження)

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

| Показник   | 31.12.2015     | 31.12.2016     | 31.12.2017     | 31.12.2018     | 31.12.2019     | 31.03.2020     | 30.06.2020     | 30.09.2020     |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>ПАСИВИ</b>  |                |                |                |                |                |                |                |                |
| <b>Власний капітал</b>   |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Статутний капітал  | 145 000        | 145 000        | 145 000        | 145 000        | 145 000        | 145 000        | 145 000        | 145 000        |
| Капітал у дооцінках  | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Додатковий капітал   | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Резервний капітал  | 19             | 186            | 1 038          | 2 483          | 2 483          | 2 483          | 2 483          | 2 483          |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)  | -41 177        | 9 431          | 12 347         | 22 424         | 30 159         | 31 404         | 20 232         | 41 052         |
| Неоплачений капітал  | -14 198        | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Вилучений капітал  | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| <b>Всього власний капітал</b>  | <b>89 644</b>  | <b>154 617</b> | <b>158 385</b> | <b>169 907</b> | <b>177 642</b> | <b>178 887</b> | <b>167 715</b> | <b>188 535</b> |
| <b>Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>   |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Відстрочені податкові зобов'язання   | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Довгострокові кредити банків   | 125 169        | 86 965         | 126 550        | 206 500        | 225 520        | 230 520        | 234 620        | 234 620        |
| Інші довгострокові зобов'язання  | 224 313        | 258 828        | 250 000        | 281 281        | 277 455        | 286 646        | 283 708        | 422 204        |
| Забезпечення виплат персоналу  | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Цільове фінансування   | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| <b>Всього довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>  | <b>349 482</b> | <b>345 793</b> | <b>376 550</b> | <b>487 781</b> | <b>502 975</b> | <b>517 166</b> | <b>518 328</b> | <b>656 824</b> |
| <b>Поточні зобов'язання і забезпечення</b>   |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Короткострокові кредити банків   | 23 921         | 254 109        | 109 139        | 105 461        | 58 772         | 64 785         | 64 639         | 57 000         |
| Поточна заборгованість за:   |                |                |                |                |                |                |                |                |
| - довгостроковими зобов'язаннями   | -              | -              | 50 000         | 25 148         | 103 309        | 107 835        | 104 883        | 4 927          |
| - за товари, роботи, послуги   | 1 549          | 2 271          | 5 017          | 9 572          | 6 458          | 12 241         | 15 383         | 5 328          |
| - з бюджетом   | -              | -              | 2 087          | 114            | 399            | 270            | -              | 2 110          |
| - зі страхування   | -              | -              | -              | 25             | -              | -              | -              | -              |
| - з оплати праці   | -              | -              | -              | 117            | -              | 20             | -              | -              |
| - розрахунками з учасниками  | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Поточні забезпечення   | 751            | 1 010          | 1 500          | 2 145          | 2 346          | 2 701          | 3 034          | 2 923          |
| Доходи майбутніх періодів  | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Інші поточні зобов'язання  | 26 453         | 46 032         | 44 258         | 53 770         | 60 795         | 42 933         | 42 791         | 47 639         |
| <b>Всього поточні зобов'язання і забезпечення</b>  | <b>52 674</b>  | <b>303 456</b> | <b>212 001</b> | <b>196 352</b> | <b>232 079</b> | <b>230 785</b> | <b>230 730</b> | <b>119 927</b> |
| <b>Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b> | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| <b>Всього пасивів</b>  | <b>491 800</b> | <b>803 866</b> | <b>746 936</b> | <b>854 040</b> | <b>912 696</b> | <b>926 838</b> | <b>916 773</b> | <b>965 286</b> |

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

| Показник  | 2015           | 2016           | 2017           | 2018           | 2019           | 3 міс. 2020   | 6 міс. 2020    | 9 міс. 2020    |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| Чистий дохід від реалізації продукції                   | 148 245        | 276 661        | 443 965        | 462 145        | 489 623        | 131 765       | 253 000        | 379 821        |
| Собівартість реалізованої продукції                     | -              | -              | -              | -225 193       | -238 498       | -59 887       | -114 252       | -171 678       |
| <b>Валовий:</b>   |                |                |                |                |                |               |                |                |
| <b>прибуток</b>   | <b>148 245</b> | <b>276 661</b> | <b>443 965</b> | <b>236 952</b> | <b>251 125</b> | <b>71 878</b> | <b>138 748</b> | <b>208 143</b> |
| <b>збиток</b>   | -              | -              | -              | -              | -              | -             | -              | -              |
| Інші операційні доходи                                  | 63 792         | 25 185         | 120 987        | 160 694        | 169 296        | 2 965         | 6 352          | 176 829        |
| Адміністративні витрати                                 | 35 395         | 63 745         | -142 184       | -100 886       | -100 536       | -26 915       | -50 429        | -73 799        |
| Витрати на збут   | -              | -              | -              | -              | -              | -             | -              | -              |
| Інші операційні витрати                                 | 123 063        | 82 642         | -272 038       | -276 678       | -311 341       | -46 018       | -104 401       | -298 021       |
| <b>Фінансові результати від операційної діяльності:</b> |                |                |                |                |                |               |                |                |
| <b>прибуток</b>   | <b>53 579</b>  | <b>155 459</b> | <b>150 730</b> | <b>20 082</b>  | <b>8 544</b>   | <b>1 910</b>  | -              | <b>13 152</b>  |
| <b>збиток</b>   | -              | -              | -              | -              | -              | -             | <b>-9 730</b>  | -              |
| Інші фінансові доходи                                   | 3              | 221            | -              | -              | 250            | 1             | 15             | 19             |
| Інші доходи   | -              | 3 966          | -              | -              | 25 487         | -             | 11 050         | 11 467         |
| Фінансові витрати                                       | 55 776         | 104 542        | -124 197       | -              | -1 337         | -390          | -880           | -1 247         |
| Інші витрати  | 745            | 2 755          | -345           | -1 050         | -23 514        | -             | -10 106        | -10 106        |
| <b>Фінансові результати до оподаткування:</b>           |                |                |                |                |                |               |                |                |
| <b>прибуток</b>   | -              | <b>52 349</b>  | <b>26 188</b>  | <b>19 032</b>  | <b>9 430</b>   | <b>1 521</b>  | -              | <b>13 285</b>  |
| <b>збиток</b>   | <b>-2 939</b>  | -              | -              | -              | -              | -             | <b>-9 651</b>  | -              |
| Податок на прибуток                                     | -              | -1 574         | -4 738         | -4 401         | -1 695         | -276          | -276           | -2 392         |
| <b>Чистий:</b>  |                |                |                |                |                |               |                |                |
| <b>прибуток</b>   | -              | <b>50 755</b>  | <b>21 450</b>  | <b>14 631</b>  | <b>7 735</b>   | <b>1 245</b>  | -              | <b>10 893</b>  |
| <b>збиток</b>   | <b>-2 939</b>  | -              | -              | -              | -              | -             | <b>-9 927</b>  | -              |