

## **Рейтинговий звіт CFRI 002-011 про оновлення кредитного рейтингу**

Об'єкт рейтингування:	БОРГОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ЦЕНТР ФІНАНСОВИХ РІШЕНЬ»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	облігації відсоткові іменні, такі, що вільно обертаються, незабезпечені
Обсяг випуску:	серії «В» – 50 000 000 грн.; серії «С» – 25 000 000 грн.; серії «D» – 25 000 000 грн. на загальну суму: 100 000 000 грн.; серії «Е» – 25 000 000 грн.; серії «F» – 25 000 000 грн.; серії «G» – 25 000 000 грн.; серії «H» – 25 000 000 грн. на загальну суму: 100 000 000 грн. серії «I» – 50 000 000 грн.; серії «J» – 50 000 000 грн. на загальну суму: 100 000 000 грн.
Номінальна вартість однієї облігації:	серій «В», «С», «D», «Е», «F», «G», «H», «I» та «J» – 1 000 грн.
Кількість облігацій:	серії «В» – 50 000 шт.; серії «С» – 25 000 шт.; серії «D» – 25 000 шт. на загальну кількість 100 000 шт.; серії «Е» – 25 000 шт.; серії «F» – 25 000 шт.; серії «G» – 25 000 шт.; серії «H» – 25 000 шт. на загальну кількість 100 000 шт. серії «I» – 50 000 шт.; серії «J» – 50 000 шт. на загальну кількість 100 000 шт.
Відсоткова ставка:	серій «В», «С» та «D» – 22 (двадцять два) відсотки річних; серій «Е», «F», «G», «H» – 22 (двадцять два) відсотки річних, серій «I», «J» – 22 (двадцять два) відсотки річних
Термін розміщення:	серії «В» – з 25.10.2013 р. до 01.01.2014 р. (включно); серії «С» – з 20.01.2014 р. до 01.04.2014 р. (включно); серії «D» – з 01.04.2014 р. до 10.06.2014 р. (включно); серії «Е» – з 01.10.2015 р. до 27.09.2016 р. (включно); серії «F» – з 01.10.2015 р. до 28.09.2016 р. (включно); серії «G» – з 01.10.2015 р. до 29.09.2016 р. (включно); серії «H» – з 01.10.2015 р. до 30.09.2016 р. (включно) серій «I», «J» – з 07.10.2016 р. по 28.09.2017 р. (включно)
Термін обігу:	з наступного дня після реєстрації Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій і закінчується: для серії «В» – 18.10.2018 р.; для серії «С» – 13.01.2019 р.; для серії «D» – 25.03.2019 р.; для серій «Е», «F», «G», «H» – 23.09.2020 р. для серій «I», «J» – 30.09.2021 р.
Термін погашення:	серії «В» – 19.10.2018 р.; серії «С» – 14.01.2019 р.; для серії «D» – 26.03.2019 р.; серій «Е», «F», «G», «H» – з 24.09.2020 р. по 24.10.2020 р. серій «I», «J» – з 01.10.2021 р. по 01.11.2021 р.
Рейтингова дія:	<b>оновлення</b>  <b>серій «В», «С» та «D» – 21.11.2013 р.</b> <b>серій «Е», «F», «G» та «H» – 30.09.2015 р.</b> <b>серій «I» та «J» – 30.09.2016 р.</b>
Дата визначення кредитного рейтингу:	
Дата оновлення кредитного рейтингу	<b>25.09.2018 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 оновлення кредитних рейтингів агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало повну фінансову звітність ТОВ «Фінансова компанія «Центр Фінансових Рішень» за I півріччя 2018 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 серій «B», «C» та «D»

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

Дата	30.03.2017 р.	01.09.2017 р.	29.03.2018 р.	25.09.2018 р.
Рівень рейтингу:	uaA	uaA	uaA+	uaA+
Прогноз:	позитивний	позитивний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	підтвердження	підтвердження	підвищення	підтвердження

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

Дата	30.09.2015 р.	22.03.2016 р.	30.09.2015 р.	30.03.2017 р.	01.09.2017 р.	29.03.2018	25.09.2018 р.
Рівень рейтингу:	uaA	uaA	uaA	uaA	uaA	uaA+	uaA+
Прогноз:	стабільний	стабільний	стабільний	позитивний	позитивний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підвищення	підтвердження

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

Дата	30.09.2016 р.	30.03.2017 р.	01.09.2017 р.	29.03.2018 р.	25.09.2018 р
Рівень рейтингу:	uaA	uaA	uaA	uaA+	uaA+
Прогноз:	стабільний	позитивний	позитивний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	підтвердження	підвищення	підтвердження

## Обмеження

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

Рейтингове агентство не проводить аудиторську перевірку наданої клієнтом інформації.

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

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

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

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

- успішним тривалим досвідом діяльності з надання послуг у сфері 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;
- задовільною якістю кредитного портфеля;
- інформаційною відкритістю та прозорістю діяльності.

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

- ризиками діяльності у сегменті надання незабезпечених споживчих кредитів фізичним особам, що можуть негативно впливати на платоспроможність;
- впливом негативних чинників на фінансовий ринок і нестабільною діловою активністю в окремих секторах економіки, що може призвести до погіршення показників діяльності.

## Основні фінансові показники

Показник	31.12.2015	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2017	31.03.2018	30.06.2018
Активи, тис. грн.	491 800,0	803 866,0	738 081,0	746 936,0	765 823,0	788 260,0
Власний капітал, тис. грн.	89 644,0	154 617,0	152 884,0	158 385,0	158 502,0	154 146,0
Статутний капітал, тис. грн.	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	581 785,6	636 086,0	627 596,0	628 284,0
Питома вага кредитів, заборгованість за якими віднесено до нестандартної, у сукупному обсязі заборгованості позичальників, %	8,36%	11,55%	17,67%	18,21%	19,17%	20,84%
Нарахований, але не отриманий дохід за кредитами, наданими позичальникам, тис. грн.	23 296,2	61 022,0	91 823,0	71 813,0	89 241,0	114 127,0
Заборгованість за кредитами та позиками, тис. грн.	348 403,4	599 903,0	542 554,0	535 689,0	557 123,0	581 309,0
у тому числі за розміщеними цінними паперами, тис. грн.	199 313,0	258 828,0	285 122,0	300 000,0	300 000,0	300 000,0
Високоліквідні активи (грошові кошти), тис. грн.	20 234,1	4 950,5	4 518,0	5 148,0	3 375,0	4 603,0
Чистий прибуток, тис. грн.	-2 938,8	50 774,9	6 068,0	21 450,0	9 359,0	13 582,0

## Резюме

Об'єктом рейтингової оцінки є боргові зобов'язання Товариства з обмеженою відповідальністю «Фінансова компанія «Центр Фінансових Рішень» (далі – ФК «ЦФР»), яке працює на ринку споживчого кредитування понад 10 років. Ключовий учасник компанії (юридична особа) має багаторічну позитивну історію діяльності на фінансовому ринку України та володіє досвідом управління ризиками, притаманними окремим сегментам цього ринку.

ФК «ЦФР» входить до складу групи компаній, управління діяльністю яких здійснюється з боку ТОВ «ТАС ГРУП». 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 Публічного акціонерного товариства «ТАСКОМБАНК» відповідальною особою цієї банківської групи. До складу Банківської Групи «ТАС» увійшли компанії ТОВ «ТАС ГРУП», що здійснюють свою діяльність у фінансовій сфері (в тому числі ТОВ 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. Загальна кількість наданих нових кредитів постійно зростає. Протягом I півріччя 2018 року кількість чинних договорів із позичальниками дещо скоротилась у порівнянні з початком року в зв'язку з настанням строків погашення за кредитами. При цьому кількість наданих нових кредитів зросла на 5,5% до показника у I півріччі 2017 року, а сукупний обсяг наданих нових кредитів (532,8 млн. грн.) на 25,3% перевищив показник відповідного періоду попереднього року. Компанія вживає заходів щодо покращення надання послуг населенню та розширення клієнтської бази.

Зважаючи на постійне зростання обсягів наданих кредитів ФК «ЦФР» упродовж 2014-2015 рр. вживала заходів щодо збільшення статутного капіталу та станом на 31.12.2015 р. його обсяг становив 145 млн. грн. та був сплачений в повному обсязі. Протягом 2016-2017 рр. та I півріччя 2018 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. У I півріччі 2018 року мало місце незначне зменшення обсягів власного капіталу,

тоді як обсяг кредитного портфеля зростає. При цьому станом на 30.06.2018 р. рівень забезпечення діяльності Емітента власним капіталом залишався задовільним – співвідношення власного капіталу до обсягу кредитів, наданих позичальникам (скоригованого на суму резервів для відшкодування можливих втрат за заборгованістю позичальників) становило близько 24,5% (24,9% станом на початок року).

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 30.06.2018 р. зобов'язання ФК «ЦФР» представлені заборгованістю за кредитами трьох банків на загальну суму 286 млн. грн., а також заборгованістю обсягом 300 млн. грн. за власними розміщеними облігаціями серій «В», «С» та «D», серій «Е», «F», «G» та «H», серій «I» та «J», на які припадає 51,6% боргових зобов'язань компанії. Усі позикові кошти залучаються з метою надання споживчих кредитів у межах ліцензії. Протягом аналізованого періоду структура боргу за строками до погашення покращилась – мало місце скорочення питомої ваги заборгованості за короткостроковими кредитами. При цьому, питома вага короткострокового боргу (з врахуванням короткострокової заборгованості за розміщеними облігаціями власного випуску) у сукупному обсязі боргових зобов'язань ФК «ЦФР» залишалась суттєвою – 34,7% станом на 30.06.2018 р.

Основним доходним активом Емітента є портфель кредитів, із яких усі надані на споживчі потреби. Надходження платежів за споживчими кредитами залишаються достатньо сталими, незважаючи на нестабільну економічну ситуацію у країні. Концентрація кредитного портфеля за окремими позичальниками відсутня, чутливість компанії до кредитного ризику помірна. Разом з тим, на думку рейтингового агентства, залишається ймовірність погіршення фінансового стану та платіжної дисципліни окремих позичальників ФК «ЦФР» в умовах збереження складного економічного становища значної частини громадян України, а також незмінно невисокого рівня фінансової культури населення, у тому числі тих, що є економічно активними. У 2016-2017 рр. та I півріччі 2018 року питома вага нестандартної кредиторської заборгованості поступово зростала – до 18,2% кредитного портфеля станом на 31.12.2017 р. та до 20,8% станом на 30.06.2018 р. За даними компанії станом на 30.06.2018 р. кредити, заборгованість за якими віднесено до безнадійної, у структурі клієнтського кредитного портфеля були відсутні. Емітент має можливості щодо зниження ризиків потенційних втрат у разі невиконання позичальниками умов відповідних договорів – протягом 2017 року та I півріччя 2018 року компанія суттєво підвищила рівень покриття резервами клієнтського кредитного портфеля. Станом на 30.06.2018 р. рівень покриття резервами клієнтського кредитного портфеля становив 29,8%, нестандартної заборгованості – 143,1%.

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. Протягом 2017 року структура боргу за строками до погашення покращилась після розміщення облігацій власного випуску та переукладення угод із банками-партнерами. У I півріччі 2018 року обсяг короткострокового боргу збільшився через наближення термінів погашення



облігацій серій «В» та «С», але активи та пасиви були збалансовані за строками до погашення, ризик ліквідності для ФК «ЦФР» залишався помірним. Ризик ліквідності може посилитись у разі погіршення фінансового стану клієнтів та нестабільності грошових надходжень від позичальників.

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

В 2016 та 2017 роках на відміну від двох попередніх періодів фінансовий результат компанії був позитивним (50,8 млн. грн. та 21,5 млн. грн. відповідно), що було зумовлено високими темпами зростання доходів від нарахованих процентів за наданими кредитами в умовах контрольованих адміністративних витрат. У I півріччі 2018 року сума нарахованих відсотків та комісійних доходів за користування наданими кредитами зросла на 14,5% до показника у відповідному періоді 2017 року. Витрати компанії також зростали, передусім внаслідок збільшення обсягу адміністративних витрат. При цьому, як і в 2017 році, з огляду на зростання питомої ваги нестандартної заборгованості в клієнтському кредитному портфелі, компанія доформувала страховий резерв для відшкодування можливих витрат за основним боргом. Обсяг чистого прибутку за результатами I півріччя 2018 року становив 13,6 млн. грн. (6,1 млн. грн. у I півріччі 2017 року).

У I кварталі 2015 року Емітентом було вчасно та в повному обсязі погашено облігації серії А, про що було отримано відповідне державне свідоцтво, а в IV кварталі 2016 року здійснено розміщення облігацій нового випуску (серій «I» та «J»). Станом на 30.06.2018 р. в обігу перебували облігації трьох випусків на загальну суму 300 млн. грн.: серій «В», «С» та «D» (номінальна вартість випуску 100,0 млн. грн., облігацій в обігу на 100 млн. грн.), серій «Е», «F», «G» та «H» (номінальна вартість випуску 100,0 млн. грн., облігацій в обігу на 100 млн. грн.), серій «I» та «J» (номінальна вартість випуску 100,0 млн. грн., облігацій в обігу на 100 млн. грн.) Ключові параметри відповідних емісій вказано на титульній сторінці цього звіту. Загальний обсяг облігацій товариства, що перебували в обігу станом на 30.06.2018 р., не перевищував трикратного розміру його власного капіталу. Таким чином, Емітент дотримався 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.

Впродовж всього 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 у 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».

У поточному році емітент має наміри розмістити новий випуск облігацій серії К загальною номінальною вартістю 100,0 млн. грн.

### **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 є помірним та 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;
- збереження складної ситуації в економіці країни (спільний чинник для фінансового сектору), що може надалі негативно впливати на фінансовий стан клієнтів Емітента, а відтак також негативно впливати на якість і стабільність ресурсної бази та активів ФК «ЦФР»; у свою чергу, останнє здатне спричинити зростання незабезпечених розривів ліквідності Емітента.

## Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій серій «В», «С» та «D», серій «Е», «F», «G» та «H», серій «I» та «J» Товариства з обмеженою відповідальністю «Фінансова компанія «Центр Фінансових Рішень» підтверджено на рівні **«uaA+»**, прогноз рейтингів **«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	31.03.2017	30.06.2017	30.09.2017	31.12.2017	31.03.2018	30.06.2018
<b>АКТИВИ</b>								
<i><b>Необоротні</b></i>								
Нематеріальні активи	2 361	2 055	1 941	1 834	1 769	1 658	1 527	2 795
Незавершені капітальні інвестиції	-	710	710	710	710	1 060	1 060	-
Основні засоби	85	126	103	144	133	141	118	145
Довгострокові фінансові інвестиції	-	-	-	-	-	-	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	324 747	523 906	489 334	475 006	508 184	494 532	505 461	517 223
Інші необоротні активи	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Всього необоротних активів</b>	<b>327 193</b>	<b>526 797</b>	<b>492 088</b>	<b>477 694</b>	<b>510 796</b>	<b>497 391</b>	<b>508 166</b>	<b>520 163</b>
<i><b>Оборотні</b></i>								
Запаси	13	10	9	10	13	10	10	10
Дебіторська заборгованість за послуги	124 155	211 037	199 509	183 983	182 500	181 744	178 575	185 429
Дебіторська заборгованість за розрахунками:								
з бюджетом	1 757	186	-	2	11	18	18	31
за виданими авансами	-	-	-	-	-	-	-	-
з нарахованих доходів	7 548	14 457	13 705	14 662	19 295	15 288	17 891	25 324
із внутрішніх розрахунків	-	-	-	-	-	-	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	8 145	9 875	18 933	20 658	15 693	10 783	21 234	16 126
Поточні фінансові інвестиції	2 755	36 554	36 554	36 554	36 554	36 554	36 554	36 554
Витрати майбутніх періодів	-	-	-	-	-	-	-	-
Грошові кошти та їх еквіваленти:	18 583	4 950	3 507	4 518	4 577	5 148	3 375	4 603
<b>Всього оборотних активів</b>	<b>164 607</b>	<b>277 069</b>	<b>272 217</b>	<b>260 387</b>	<b>258 643</b>	<b>249 545</b>	<b>257 657</b>	<b>268 097</b>
<i><b>Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b></i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Всього активів</b>	<b>491 800</b>	<b>803 866</b>	<b>764 305</b>	<b>738 081</b>	<b>769 439</b>	<b>746 936</b>	<b>765 823</b>	<b>788 260</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	31.03.2017	30.06.2017	30.09.2017	31.12.2017	31.03.2018	30.06.2018
<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	186	518	518	1 038	1 508	1 976
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	-41 177	9 431	11 079	7 366	13 350	12 347	11 994	7 170
Неоплачений капітал	-14 198	-	-	-	-	-	-	-
Вилучений капітал	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Всього власний капітал</b>	<b>89 644</b>	<b>154 617</b>	<b>156 265</b>	<b>152 884</b>	<b>158 868</b>	<b>158 385</b>	<b>158 502</b>	<b>154 146</b>
<b>Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>								
Відстрочені податкові зобов'язання	-	-	-	-	-	-	-	-
Довгострокові кредити банків	125 169	86 965	125 463	79 861	111 618	126 550	146 034	179 478
Інші довгострокові зобов'язання	224 313	258 828	260 366	285 122	294 748	250 000	200 000	200 000
Забезпечення виплат персоналу	-	-	-	-	-	-	-	-
Цільове фінансування	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Всього довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>	<b>349 482</b>	<b>345 793</b>	<b>385 829</b>	<b>364 983</b>	<b>406 366</b>	<b>376 550</b>	<b>346 034</b>	<b>379 478</b>
<b>Поточні зобов'язання і забезпечення</b>								
Короткострокові кредити банків	23 921	254 109	179 786	177 571	155 684	109 139	111 089	101 831
Поточна заборгованість за:								
- довгостроковими зобов'язаннями	-	-	-	-	-	50 000	100 000	100 000
- за товари, роботи, послуги	1 549	2 271	6 092	5 529	3 825	5 017	5 323	5 368
- з бюджетом	-	-	192	965	1 309	2 087	2 050	922
- зі страхування	-	-	-	-	-	-	-	-
- з оплати праці	-	-	-	-	-	-	-	-
- розрахунками з учасниками	-	-	-	-	1 000	-	-	-
Поточні забезпечення	751	1 010	1 237	1 336	1 388	1 500	2 114	2 286
Доходи майбутніх періодів	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші поточні зобов'язання	26 453	46 032	34 844	34 813	40 999	44 258	40 711	44 229
<b>Всього поточні зобов'язання і забезпечення</b>	<b>52 674</b>	<b>303 456</b>	<b>222 211</b>	<b>220 214</b>	<b>204 205</b>	<b>212 001</b>	<b>261 287</b>	<b>254 636</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>764 305</b>	<b>738 081</b>	<b>769 439</b>	<b>746 936</b>	<b>765 823</b>	<b>788 260</b>

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

Показник	2015	2016	3 міс. 2017	6 міс. 2017	9 міс. 2017	2017	3 міс. 2018	6 міс. 2018
<b>Чистий дохід від реалізації продукції</b>	<b>148 245</b>	<b>276 661</b>	<b>99 703</b>	<b>206 436</b>	<b>320 768</b>	<b>443 965</b>	<b>117 670</b>	<b>236 947</b>
Собівартість реалізованої продукції	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Валовий:</b>								
<b>прибуток</b>	<b>148 245</b>	<b>276 661</b>	<b>99 703</b>	<b>206 436</b>	<b>320 768</b>	<b>443 965</b>	<b>117 670</b>	<b>236 947</b>
<b>збиток</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші операційні доходи	63 792	25 185	4 739	8 584	116 298	120 987	4 378	8 514
Адміністративні витрати	35 395	63 745	-27 316	-61 784	-100 138	-142 184	-43 526	-97 875
Витрати на збут	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші операційні витрати	123 063	82 642	-41 745	-82 176	-228 094	-272 038	-36 872	-68 472
<b>Фінансові результати від операційної діяльності:</b>								
<b>прибуток</b>	<b>53 579</b>	<b>155 459</b>	<b>35 381</b>	<b>71 060</b>	<b>108 834</b>	<b>150 730</b>	<b>41 650</b>	<b>79 114</b>
<b>збиток</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші фінансові доходи	3	221	-	-	-	-	-	-
Інші доходи	-	3 966	-	-	-	-	-	-
Фінансові витрати	55 776	104 542	-33 370	-63 315	-93 792	-124 197	-30 237	-62 599
Інші витрати	745	2 755	-	-345	-345	-345	-	-
<b>Фінансові результати до оподаткування:</b>								
<b>прибуток</b>	-	<b>52 349</b>	<b>2 011</b>	<b>7 400</b>	<b>14 967</b>	<b>26 188</b>	<b>11 413</b>	<b>16 563</b>
<b>збиток</b>	<b>-2 939</b>	-	-	-	-	-	-	-
Податок на прибуток	-	1 574	-362	-1 332	-2 696	-4 738	-2 054	-2 981
<b>Чистий:</b>								
<b>прибуток</b>	-	<b>50 755</b>	<b>1 649</b>	<b>6 068</b>	<b>12 051</b>	<b>21 450</b>	<b>9 359</b>	<b>13 582</b>
<b>збиток</b>	<b>-2 939</b>	-	-	-	-	-	-	-