

## **Рейтинговий звіт CFRI 001-006 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 «А» – 37 500 000,0 грн.; серії «В» – 50 000 000,0 грн.; серії «С» – 25 000 000,0 грн.; серії «D» – 25 000 000,0 грн. на загальну суму: 137 500 000,0 грн.
Номінальна вартість однієї облігації:	серій «А», «В», «С» та «D» – 1 000,00 грн.
Кількість облігацій:	серії «А» – 37 500 шт.; серії «В» – 50 000 шт.; серії «С» – 25 000 шт.; серії «D» – 25 000 шт. на загальну кількість 137 500 шт.
Відсоткова ставка:	серій «А» – «D» – 22 (двадцять два) відсотки річних
Термін розміщення:	серії «А» – з 11.05.2010 р. до 11.07.2010 р. (включно); 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)
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 «А» – 4 травня 2015 р.; для серії «В» – 18 жовтня 2018 р.; для серії «С» – 13 січня 2019 р.; для серії «D» – 25 березня 2019 р.
Термін погашення:	серії «А» – 6 травня 2015 р.; серії «В» – 19 жовтня 2018 р.; серії «С» – 14 січня 2019 р.; для серії «D» – 26 березня 2019 р.
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення кредитного рейтингу:	<b>серії «А» – 27.08.2012 р., серій «В», «С» та «D» – 21.11.2013 р.</b>
Дата оновлення кредитного рейтингу	<b>10.04.2015 р.</b>
Рівень кредитного рейтингу:	<b>uaA</b>
Прогноз рейтингу:	<b>стабільний</b>

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало повну фінансову звітність ТОВ «Фінансова компанія «Центр Фінансових Рішень» за 9 місяців 2014 року та за 2014 рік у цілому, а також внутрішню інформацію, надану ТОВ «Фінансова компанія «Центр Фінансових Рішень» у ході рейтингового процесу, в тому числі під час спілкування спеціалістів рейтингового агентства із уповноваженими представниками компанії. 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 проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

Стабільний прогноз вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

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

Дата	27.08.2012	22.03.2013 р.	13.08.2013 р.	22.04.2014 р.	05.09.2014	10.04.2015
Рівень рейтингу:	uaA-	uaA	uaA	uaA	uaA	uaA
Прогноз:	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	Стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підвищення	підтвердження	підтвердження	підтвердження	Підтвердження

### Історія кредитного рейтингу випуску облігацій серій «В», «С» та «D»

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

## Обмеження

Рейтинг боргового зобов'язання 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, та 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;
- тривалим та глибоким ускладненням соціально-економічного становища в Україні, що чинить негативний вплив на фінансовий результат;
- впливом негативних чинників на фінансовий ринок і невисокою та нестабільною діловою активністю в окремих секторах економіки, що може призвести до подальшого погіршення показників діяльності.

## Основні фінансові показники

Показник	31.12.2011	31.12.2012	30.06.2013	30.09.2013	31.12.2013	31.03.2014	30.06.2014	30.09.2014	31.12.2014
Активи, тис. грн.	122 749,0	161 607,0	222 411,0	214 059,0	217 505,0	220 045,0	214 584,0	197 126,0	189 401,0
Власний капітал, тис. грн.	12 821,0	24 353,0	51 243,0	51 982,0	49 997,0	50 192,0	44 795,0	24 316,0	18 783,0
Статутний капітал, тис. грн.	12 500,0	22 002,0	47 002,0	47 002,0	47 002,0	47 002,0	47 002,0	47 002,0	57 002,0
Сума кредитів, наданих позичальникам, скоригована на суму резервів для відшкодування можливих втрат за заборгованістю позичальників, тис. грн.	109 903,7	146 985,7	192 456,1	202 597,8	201 884,2	198 399,5	185 069,5	154 160,3	165 331,2
Нарахований, але не отриманий дохід за кредитами, наданими позичальникам, тис. грн.	6 981,2	7 450,6	13 943,5	10 864,3	14 594,6	15 205,2	24 247,9	37 293,3	14 946,5
Заборгованість за кредитами та позиками, тис. грн.	102 214,5	126 657,8	164 509,8	155 726,3	160 399,2	161 493,6	163 331,1	167 624,3	165 635,1
<i>у тому числі за розміщеними цінними паперами, тис. грн.</i>	<i>37 500,0</i>	<i>32 657,8</i>	<i>37 500,0</i>	<i>37 500,0</i>	<i>47 522,0</i>	<i>113 388,3</i>	<i>113 949,3</i>	<i>113 905,8</i>	<i>114 111,7</i>
Високоліквідні активи (грошові кошти), тис. грн.	1 892,8	1 226,9	17 826,9	450,3	1 436,4	390,0	996,7	387,2	651,1
Чистий прибуток, тис. грн.	302,1	2 030,0	2 627,0	3 366,0	3 050,7	195,3	-5 201,4	-25 680,9	-41 214,2
Питома вага кредитів, заборгованість за якими віднесено до нестандартної, у сукупному обсязі заборгованості позичальників, %	12,6%	5,2%	5,7%	6,9%	6,1%	14,5%	23,9%	37,2%	20,8%

## Резюме

Об'єктом рейтингової оцінки є боргові зобов'язання (за чотирма серіями) Товариства з обмеженою відповідальністю «Фінансова компанія «Центр Фінансових Рішень» (далі – ФК «ЦФР»), яке працює на ринку споживчого кредитування понад 5 років. Загальний обсяг боргових зобов'язань становитиме (за умов їх розміщення у повному обсязі) більше половини існуючої ресурсної бази Емітента.

Ключовий учасник компанії (юридична особа) має багаторічну позитивну історію діяльності на фінансовому ринку України та володіє досвідом управління ризиками, притаманними окремим сегментам цього ринку.

На підставі державної ліцензії терміном дії до квітня 2017 року, Емітент надає споживчі кредити фізичним особам за посередництвом роздрібної мережі точок реалізації послуг під торговою маркою «КредитМаркет»<sup>TM</sup>, а також мережі численних банків-партнерів. Діяльність Емітента охоплює всю територію України. Стратегія 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». На даний час не менше 20% нових кредитів надається саме таким особам, і це певною мірою знижує ризики неповернення позикових коштів Емітента. За інформацією компанії, їй вдається успішно проводити позасудове врегулювання більшості існуючих та потенційних спорів з контрагентами та партнерами.

Емітент за масштабами своєї діяльності перебуває у числі найбільших учасників відповідного сегменту ринку, надаючи невеликі за обсягами кредити громадянам. Загальна клієнтська база постійно зростає і наразі становить близько 60 тисяч осіб, а сукупна сума виданих кредитів становить за підсумками 2013 року 234,2 млн. грн., а за підсумками 2014 року – 193,1 млн. грн.

Протягом всього періоду існування Емітента і до II кварталу 2014 року його діяльність була прибутковою, що позитивно позначилось на динаміці капіталу. Події на сході України зумовили значні відрахування з боку компанії на формування резерву можливих втрат, що зумовило відчутні збитки від діяльності, особливо у II півріччі минулого року. Враховуючи зростання обсягу статутного фонду наприкінці минулого року, загальний розмір власного капіталу ФК «ЦФР» станом на 1 січня 2015 року дорівнює близько 9,9% її пасивів (станом на початок 2013 року – 15%) та дозволяє фондувати лише 11% всіх зобов'язань та 35,8% зобов'язань за кредитами (на початок 2014 року – близько 31% та 44,3% відповідно). Отже, станом на початок року, рівень забезпечення діяльності власними коштами не є прийнятним. Втім, у I кварталі 2015 року статутний капітал установи було збільшено на 10 млн. грн., до 67 млн. грн., згодом очікується подальше нарощення ще принаймні на 25%.

Кошти, що отримані компанією у вигляді кредитів, у 2014 році склали меншу частину її ресурсної бази. Здебільшого, базу фондування Емітент отримував упродовж останніх місяців через облігаційні запозичення.

Надходження платежів за споживчими кредитами залишаються достатньо сталими, незважаючи на складну економічну ситуацію у країні. Категоріям позичальникам, як проживають у зоні антитерористичної операції у Донецькій та Луганській областях, мобілізованим у зону АТО військовослужбовцям та деяким іншим категоріям Емітент запропонував програми лояльності. З іншого боку, це також вплинуло на темпи формування резервів. Слід також відзначити відсутність валютної складової як у зобов'язаннях Емітента перед його кредиторами, так і у заборгованості клієнтів за позиками, що надані компаніїю.

Основним доходним активом Емітента є портфель кредитів, з яких за спрямованістю всі є кредитами, що надані на споживчі потреби на строк понад один рік. Серед осіб, що отримують нові кредити, присутня значна кількість позичальників, що вже користувалися послугами ФК «ЦФР», виконавши власні зобов'язання. У 2014 році всю заборгованість, прострочену на термін від 31 до 90 днів, віднесено до нестандартної. Вся подібна заборгованість незмінно покривається сформованими резервами, а загальний рівень покриття резервами клієнтського кредитного портфеля упродовж останніх 12 місяців збільшився.

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. Загалом за підсумками 2014 року не спостерігається суттєвої незбалансованості активів та пасивів за строками до погашення.

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

Обсяг відрахувань на формування резервів для відшкодування можливих втрат суттєво зріс у 2013 році та у 2014 році, з огляду на зростання обсягів та питомої ваги проблемної заборгованості у загальному портфелі кредитів, що надані клієнтам Емітента. Це завдало негативного впливу на фінансовий результат, незважаючи на додержання компаніїю синхронності зростання адміністративних видатків та доходів, що вона отримує.

На розмір зазначеної заборгованості суттєво вплинули події у Донецькій та Луганській областях. До 30% всього клієнтського портфеля компанії, за оцінками її керівництва, припадає на східні регіони України, за половиною цієї складової портфеля, за даними Компанії, виникає необхідність формування відповідного резерву відшкодування можливих втрат.

У II кварталі 2010 року Емітентом вже було розміщено облігації серії «А». Кошти, що отримані у результаті розміщення, були спрямовані на подальший сталий розвиток бізнесу. Станом на 1 січня 2014 року в обігу перебували всі облігації зазначеної серії (на суму 37,5 млн. грн.). Відсоткова ставка за борговими цінними паперами Емітента наразі становила 22% річних, дохід за ними упродовж всього строку їх обігу сплачувався

вчасно. Облігації було погашено у повному обсязі у I кварталі 2015 року, про що Емітент отримав відповідне державне свідоцтво.

З урахуванням облігацій нових серій «В», «С» та «D», з яких облігації серії «В» станом на 1 січня 2014 року розміщено на 52,5% від загального обсягу емісії (на 26,26 млн. грн.), а облігації серій «С» та «D» станом на цю ж дату розміщено у повному обсязі (по 25 млн. грн.), сукупна сума заборгованості Емітента за всіма випущеними ним борговими цінними паперами станом на початок поточного року становить майже 114 млн. грн. (слід враховувати, що із вказаної суми 37,5 млн. грн. заборгованості за облігаціями серії «А» було погашено у I кварталі 2015 року).

Ключові параметри емісії облігацій серій «В», «С» та «D» вказано на титульній сторінці цього звіту. Упродовж всього строку обігу облігацій зазначених випусків, що минув, Емітент здійснював сплату відсотків за всіма відповідними відсотковими періодами вчасно та у повному обсязі, з огляду на умови, що викладені у проспектах емісії.

Слід також зазначити, що фактично щоквартально за облігаціями кожної з трьох нових серій, відповідно до проспекту емісії, 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 створюватиме додатковий ризик до 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 національна валюта. Відповідно, чутливість доходів від основної діяльності до впливу коливань валютного курсу відсутня. Портфель споживчих кредитів, наданих клієнтам, значно диверсифікований за окремими позичальниками, що суттєво знижує залежність платоспроможності Емітента від діяльності та/або платіжної дисципліни окремих клієнтів.

Кредитний ризик також нівелюється достатнім покриттям безнадійної заборгованості сформованими резервами для відшкодування можливих втрат від активних операцій. Питома вага простроченої заборгованості у портфелі споживчих кредитів зростає.

Рівень капіталізації фінансової установи наразі пом'якшує чутливість Емітента до кредитного ризику.

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



- ризиків нестабільності грошових надходжень від позичальників через погіршення їх платоспроможності;
- дисбалансу у структурі фінансових активів і пасивів за строками до погашення;
- незначної та 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 та стабільність ресурсної бази і 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 «А», «В», «С» та «D» Товариства з обмеженою відповідальністю «Фінансова компанія «Центр Фінансових Рішень» підтверджено на рівні **«uaA»** з прогнозом **«стабільний»**.

**Голова рейтингового комітету**

*О.В. Шубіна*

**Начальник відділу рейтингування  
небанківських фінансових установ**

*О.В. Капустинський*

## **Додатки**

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

Показник	31.12.2011	31.12.2012	30.06.2013	30.09.2013	31.12.2013	31.03.2014	30.06.2014	30.09.2014	31.12.2014
<b>АКТИВИ</b>									
<b>Необоротні</b>									
Нематеріальні активи	2 122,0	2 167,0	2 037,0	1 958,0	2 649,0	2 601,0	2 527,0	2 449,0	2 362,0
Незавершені капітальні інвестиції	-	-	3,0	-	-	-	-	-	-
Основні засоби	534,0	649,0	479,0	446,0	442,0	358,0	256,0	189,0	127,0
Довгострокові фінансові інвестиції	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	103 077,0	139 163,0	172 003,0	176 314,0	179 244,0	174 860,0	161 852,0	137 037,0	130 359,0
Інші необоротні активи	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ВСЬОГО НЕОБОРОТНИХ АКТИВІВ</b>	<b>105 733,0</b>	<b>141 979,0</b>	<b>174 522,0</b>	<b>178 718,0</b>	<b>182 335,0</b>	<b>177 819,0</b>	<b>164 365,0</b>	<b>139 675,0</b>	<b>132 858,0</b>
<b>Оборотні</b>									
Запаси	5,0	31,0	25,0	12,0	14,0	22,0	20,0	20,0	21,0
Дебіторська заборгованість за послуги									
<i>чиста реалізаційна вартість</i>	6 827,0	7 823,0	18 549,0	25 011,0	24 004,0	27 212,0	30 685,0	37 437,0	34 978,0
Дебіторська заборгованість за розрахунками:									
<i>з бюджетом</i>	-	13,0	543,0	831,0	3,0	336,0	717,0	1 106,0	1 499,0
<i>за виданими авансами</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>з нарахованих доходів</i>	6 981,0	7 451,0	6 641,0	6 483,0	6 305,0	7 228,0	9 840,0	10 607,0	8 696,0
<i>із внутрішніх розрахунків</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1 273,0	3 040,0	272,0	848,0	2 923,0	6 668,0	7 666,0	7 604,0	10 708,0
Поточні фінансові інвестиції	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Витрати майбутніх періодів	37,0	43,0	4 032,0	1 706,0	485,0	370,0	294,0	290,0	-
Грошові кошти та їх еквіваленти:	1 893,0	1 227,0	17 827,0	450,0	1 436,0	390,0	997,0	387,0	651,0
<b>ВСЬОГО ОБОРОТНИХ АКТИВІВ</b>	<b>17 016,0</b>	<b>19 628,0</b>	<b>47 888,0</b>	<b>35 341,0</b>	<b>35 170,0</b>	<b>42 226,0</b>	<b>50 219,0</b>	<b>57 451,0</b>	<b>56 553,0</b>
<b>НЕОБОРОТНІ АКТИВИ, УТРИМУВАНІ ДЛЯ ПРОДАЖУ, ТА ГРУПИ ВИБУТТЯ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ВСЬОГО АКТИВІВ</b>	<b>122 749,0</b>	<b>161 607,0</b>	<b>222 411,0</b>	<b>214 059,0</b>	<b>217 505,0</b>	<b>220 045,0</b>	<b>214 584,0</b>	<b>197 126,0</b>	<b>189 401,0</b>

Показник	31.12.2011	31.12.2012	30.06.2013	30.09.2013	31.12.2013	31.03.2014	30.06.2014	30.09.2014	31.12.2014
<b>ПАСИВИ</b>									
<b>ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ</b>									
Статутний капітал	12 500,0	22 002,0	47 002,0	47 002,0	47 002,0	47 002,0	47 002,0	47 002,0	57 002,0
Капітал у дооцінках	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Додатковий капітал	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Резервний капітал	19,0	19,0	19,0	19,0	19,0	19,0	19,0	19,0	19,0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	302,0	2 332,0	4 221,0	4 961,0	2 976,0	3 171,0	-2 226,0	-22 705,0	-38 238,0
Неоплачений капітал	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучений капітал	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ВСЬОГО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ</b>	<b>12 821,0</b>	<b>24 353,0</b>	<b>51 243,0</b>	<b>51 982,0</b>	<b>49 997,0</b>	<b>50 192,0</b>	<b>44 795,0</b>	<b>24 316,0</b>	<b>18 783,0</b>
<b>ДОВГОСТРОКОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ І ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ</b>									
Відстрочені податкові зобов'язання	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Довгострокові кредити банків	31 050,0	41 361,0	40 932,0	36 192,0	14 691,0	38 142,0	42 494,0	43 046,0	36 997,0
Інші довгострокові зобов'язання	37 500,0	77 658,0	95 632,0	95 632,0	105 654,0	113 389,0	113 949,0	113 906,0	114 112,0
Забезпечення виплат персоналу	-	585,0	-	-	-	-	-	-	-
Цільове фінансування	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ВСЬОГО ДОВГОСТРОКОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ І ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ</b>	<b>68 550,0</b>	<b>119 604,0</b>	<b>136 564,0</b>	<b>131 924,0</b>	<b>120 345,0</b>	<b>151 531,0</b>	<b>156 443,0</b>	<b>156 952,0</b>	<b>151 109,0</b>
<b>ПОТОЧНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ І ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ</b>									
Короткострокові кредити банків	-	7 639,0	27 946,0	23 902,0	40 054,0	9 963,0	6 888,0	10 673,0	14 526,0
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями									
- за товари, роботи, послуги	176,0	452,0	1 075,0	412,0	151,0	411,0	242,0	104,0	72,0
- з одержаних авансів	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- з бюджетом	113,0	380,0	-	-	436,0	-	-	-	-
- з позабюджетних платежів	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- зі страхування	24,0	6,0	-	1,0	-	-	-	-	-
- з оплати праці	61,0	13,0	2,0	3,0	-	-	-	1,0	-
- з учасниками	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- із внутрішніх розрахунків	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Поточні забезпечення	-	-	577,0	552,0	612,0	771,0	653,0	588,0	413,0
Доходи майбутніх періодів	99,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші поточні зобов'язання	40 905,0	9 160,0	5 004,0	5 383,0	5 910,0	7 177,0	5 563,0	4 492,0	4 498,0
<b>ВСЬОГО ПОТОЧНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ І ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ</b>	<b>41 378,0</b>	<b>17 650,0</b>	<b>34 604,0</b>	<b>30 253,0</b>	<b>47 163,0</b>	<b>18 322,0</b>	<b>13 346,0</b>	<b>15 858,0</b>	<b>19 509,0</b>
<b>ЗОБОВ'ЯЗАННЯ, ПОВ'ЯЗАНІ З НЕОБОРОТНИМИ АКТИВАМИ, УТРИМУВАНИМИ ДЛЯ ПРОДАЖУ, ТА ГРУПАМИ ВИБУТТЯ</b>									
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>ВСЬОГО ПАСИВІВ</b>	<b>122 749,0</b>	<b>161 607,0</b>	<b>222 411,0</b>	<b>214 059,0</b>	<b>217 505,0</b>	<b>220 045,0</b>	<b>214 584,0</b>	<b>197 126,0</b>	<b>189 401,0</b>

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

Показник	2011	2012	6 міс. 2013	9 міс. 2013	2013	3 міс. 2014	6 міс. 2014	9 міс. 2014	2014
<b>Чистий дохід від реалізації продукції</b>	<b>59 038,0</b>	<b>91 942,0</b>	<b>59 548,0</b>	<b>94 905,0</b>	<b>129 058,0</b>	<b>34 763,0</b>	<b>69 556,0</b>	<b>105 433,0</b>	<b>139 492,0</b>
Собівартість реалізованої продукції	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Валовий:</b>									
<b>прибуток</b>	<b>59 038,0</b>	<b>91 942,0</b>	<b>59 548,0</b>	<b>94 905,0</b>	<b>129 058,0</b>	<b>34 763,0</b>	<b>69 556,0</b>	<b>105 433,0</b>	<b>139 492,0</b>
<b>збиток</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші операційні доходи	3 119,0	30 364,0	2 010,0	23 074,0	24 127,0	15 479,0	16 255,0	16 976,0	112 262,0
Адміністративні витрати	38 452,0	45 917,0	26 729,0	43 234,0	57 849,0	12 808,0	24 193,0	33 988,0	41 813,0
Витрати на збут	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші операційні витрати	8 416,0	48 174,0	16 302,0	47 085,0	59 623,0	28 225,0	49 515,0	87 615,0	215 414,0
<b>Фінансові результати від операційної діяльності:</b>									
<b>прибуток</b>	<b>15 289,0</b>	<b>28 215,0</b>	<b>18 528,0</b>	<b>27 660,0</b>	<b>35 713,0</b>	<b>9 209,0</b>	<b>12 103,0</b>	<b>806,0</b>	-
<b>збиток</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>-5 473,0</b>
Інші фінансові доходи	2,0	5,0	21,0	26,0	31,0	4,0	10,0	12,0	12,0
Інші доходи	7 118,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Фінансові витрати	14 331,0	25 088,0	15 921,0	24 315,0	32 803,0	9 011,0	17 307,0	26 492,0	35 742,0
Інші витрати	7 236,0	10,0	5,0	5,0	5,0	7,0	7,0	7,0	11,0
<b>Фінансові результати до оподаткування:</b>									
<b>прибуток</b>	<b>842,0</b>	<b>3 122,0</b>	<b>2 627,0</b>	<b>3 366,0</b>	<b>2 936,0</b>	<b>195,0</b>	-	-	-
<b>збиток</b>	-	-	-	-	-	-	<b>-5 201,0</b>	<b>-25 681,0</b>	<b>-41 214,0</b>
Податок на прибуток	540,0	1 092,0	-	-	1 555,0	-	-	-	-
<b>Чистий:</b>									
<b>прибуток</b>	<b>302,0</b>	<b>2 030,0</b>	<b>2 627,0</b>	<b>3 366,0</b>	<b>1 381,0</b>	<b>195,0</b>	-	-	-
<b>збиток</b>	-	-	-	-	-	-	<b>-5 201,0</b>	<b>-25 681,0</b>	<b>-41 214,0</b>

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

Показник	2010	2011	2012	3 міс. 2013	6 міс. 2013	9 міс. 2013	2013	3 міс. 2014	6 міс. 2014
<b>I. Визначення доходу</b>									
Нараховані проценти за наданими кредитами, у тому числі	64,9	31,0	405,8	2 069,6	5 775,0	10 570,0	15 325,1	4 533,4	9 098,8
за якими сформовано іпотечне покриття	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Доходи від розміщення коштів на вкладних (депозитних) рахунках у банках	18,5	2,3	4,5	0,9	21,2	26,4	31,6	4,3	9,8
Доходи від інших фінансових інвестицій	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Нараховані комісійні	30 000,7	59 320,1	91 941,9	25 375,1	53 772,9	84 335,0	113 732,9	30 229,7	60 457,7
Нарахована неустойка (штраф, пеня)	779,7	2 792,7	4 313,7	965,6	2 004,9	3 006,1	4 052,2	929,7	1 701,8
Інші доходи	8,7	13,7	25 664,2	2,3	9,0	20 067,4	20 074,9	14 549,0	14 553,1
<b>УСЬОГО ДОХОДІВ</b>	<b>30 872,4</b>	<b>62 159,7</b>	<b>122 310,1</b>	<b>28 413,5</b>	<b>61 583,0</b>	<b>118 005,0</b>	<b>153 216,7</b>	<b>50 246,1</b>	<b>85 821,1</b>
<b>II. Визначення витрат</b>									
Нараховані проценти за зобов'язаннями перед юридичними особами за використання залучених коштів	3 769,6	6 908,4	20 260,6	5 420,3	12 351,9	18 760,1	24 905,0	4 095,7	7 009,8
Нараховані проценти за зобов'язаннями перед фізичними особами за використання залучених коштів	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Нараховані проценти за випущеними цінними паперами, у тому числі	3 726,8	7 473,9	4 827,1	1 600,8	3 569,4	554,6	7 898,4	4 915,6	10 297,8
за розміщеними іпотечними облігаціями	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Нараховані проценти за іншими зобов'язаннями	4 050,1	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Витрати, пов'язані із залученням коштів</b>	<b>11 546,5</b>	<b>14 382,3</b>	<b>25 087,8</b>	<b>7 021,1</b>	<b>15 921,3</b>	<b>24 314,7</b>	<b>32 803,4</b>	<b>9 011,3</b>	<b>17 307,5</b>
Витрати на страхування кредитних та інших ризиків	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Витрати на оплату праці та сплату внесків до позабюджетних фондів	6 605,7	12 933,4	17 383,6	3 245,2	5 883,1	8 674,4	11 517,6	3 406,3	6 222,1
Податок на прибуток нарахований	156,4	539,9	1 091,6	-	-	-	1 539,2	-	-
Інші витрати	7 630,5	23 010,9	52 547,4	11 060,1	21 363,2	53 982,6	64 100,5	23 704,7	32 279,9
<b>Загальна сума інших витрат</b>	<b>14 392,7</b>	<b>36 484,3</b>	<b>71 022,6</b>	<b>14 305,3</b>	<b>27 246,2</b>	<b>62 657,1</b>	<b>77 157,3</b>	<b>27 111,1</b>	<b>38 502,0</b>
Витрати на формування страхового резерву для відшкодування можливих витрат за основним боргом	4 919,7	10 991,0	24 170,0	7 030,4	15 789,0	27 667,4	40 205,4	13 928,5	35 212,9
<b>УСЬОГО ВИТРАТ</b>	<b>30 858,9</b>	<b>61 857,6</b>	<b>120 280,4</b>	<b>28 356,7</b>	<b>58 956,5</b>	<b>114 639,2</b>	<b>150 166,0</b>	<b>50 050,8</b>	<b>91 022,5</b>
<b>III. Визначення результату</b>									
Прибуток (збиток)	13,5	302,1	2 029,6	56,8	2 626,5	3 365,8	3 050,7	195,3	-5 201,4
Формування резерву забезпечення витрат за іпотечними цінними паперами	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Формування інших резервів за рахунок прибутку	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Прибуток (збиток) після формування резервів</b>	<b>13,5</b>	<b>302,1</b>	<b>2 029,6</b>	<b>56,8</b>	<b>2 626,5</b>	<b>3 365,8</b>	<b>3 050,7</b>	<b>195,3</b>	<b>-5 201,4</b>