

## **Рейтинговий звіт ULFF 005-001 про визначення кредитного рейтингу**

Об'єкт рейтингування:	боргові зобов'язання ТОВ «УЛФ-ФІНАНС»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	облігації іменні відсоткові незабезпечені
Обсяг випуску:	серії Y – 26 000 000,0 грн. серії A1 – 26 000 000,0 грн. загальна сума - 52 000 000,0 грн.
Номінальна вартість однієї облігації:	серій Y, A1 – 1 000,0 грн.
Кількість облігацій:	серії Y – 26 000 шт. серії A1 – 26 000 шт. загальна кількість - 52 000 шт.
Відсоткова ставка:	серій Y, A1 – 22% річних
Термін розміщення:	серії Y – з 10.11.2022 р. по 07.01.2023 р. серії A1 – з 10.11.2022 р. по 08.01.2023 р.
Термін обігу:	після реєстрації НКЦПФР звіту про результати розміщення облігацій та отримання свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій по 03.11.2027 р.
Термін погашення:	серій Y, A1 - з 04.11.2027 р. по 04.12.2027 р.
Рейтингова дія:	визначення
Дата визначення:	03.01.2023 р.
Рівень кредитних рейтингів:	uaA+ (Контрольний список)
Прогноз:	У розвитку

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери ua у позначці кредитного рейтингу. Національна шкала кредитних рейтингів дозволяє виміряти розподіл кредитного ризику в економіці України без урахування суверенного ризику та призначена для використання емітентами цінних паперів, позичальниками, фінансовими установами, посередниками та інвесторами на фінансовому ринку України.

## Вихідна інформація

Для проведення процедури визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «УЛФ-ФІНАНС» за 2018-2021 рр., 9 місяців 2022 року, а також внутрішню інформацію, надану компанією у ході рейтингового процесу.

Рейтингова оцінка ґрунтується на інформації, наданій клієнтом, а також на іншій інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства.

Рейтингове агентство не проводить аудиторську перевірку наданої клієнтом інформації.

Положення звіту щодо тенденцій розвитку ринків, на яких працює клієнт, та ризиків, притаманних цим ринкам, ґрунтуються на ринкових умовах і чинниках, що діяли на момент написання звіту.

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

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

## Історія кредитного рейтингу випуску облігацій серій Y, A1

Дата	03.01.2023
Рівень рейтингу:	uaA+ (контрольний список)
Прогноз:	у розвитку
Рейтингова дія:	визначення

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.

Знак «+» позначає проміжну категорію (рівень) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

Прогноз «у розвитку» вказує на підвищену імовірність зміни рейтингу протягом року.

Внесення рейтингу до Контрольного списку означає, що агентство розглядає питання про зміну рейтингу у зв'язку з подіями або тенденціями, що розвиваються, і які можуть істотно вплинути на кредитоспроможність власника цього рейтингу.

### **Рівень кредитних рейтингів боргового зобов'язання ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» підтримується:**

- входженням ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» в одну з найбільших банківських груп України «ТАС»;
- збільшенням розміру статутного капіталу;
- стійкими ринковими позиціями підприємства як одного з лідерів на ринку лізингу України;
- диверсифікацією лізингового портфелю, а також збалансованістю активів та пасивів за строками до погашення;
- інформаційною відкритістю підприємства.

### **Рівень кредитних рейтингів боргового зобов'язання ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» обмежується:**

- негативним впливом наслідків російської військової агресії проти України на фінансовий ринок та економіку країни в цілому, що може призвести до погіршення показників діяльності компанії;
- ризиками зниження ділової активності та погіршення фінансової дисципліни основних контрагентів;
- рівнем боргового навантаження ТОВ «УЛФ-ФІНАНС».

## Основні фінансові показники

### Основні балансові показники, тис. грн.

Показник	2018	2019	2020	6M2021	2021	9M2022
Активи	1 109 806	1 236 606	1 412 148	1 626 198	1 817 329	1 750 342
Основні засоби	25 351	11 863	50 228	44 965	77 723	55 056
Довгострокова дебіторська заборгованість	366 265	470 724	451 919	585 452	664 597	552 582
Фінансові інвестиції	63 289	42 804	57 361	68 552	97 057	38 365
Запаси	4 605	6 498	5 560	20 108	20 896	77 402
Дебіторська заборгованість за товари, роботи	600 327	591 272	707 803	734 000	817 962	802 911
Грошові кошти	31 265	43 445	27 423	31 218	6 175	33 690
Власний капітал	170 316	179 643	275 560	296 400	343 035	363 703
Кредити банків	591 791	884 295	361 583	431 771	599 675	450 138
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, аванси	1 460	20 391	11 679	55 152	662	40 153
Інші поточні зобов'язання	33 437	31 057	45 321	37 824	44 908	36 804

Джерело: фінансова звітність ТОВ «УЛФ-ФІНАНС»

### Основні показники операційної діяльності, тис. грн.

Показник	2018	2019	2020	9M2021	2021	9M2022
Чистий дохід від реалізації	236 970	195 145	230 420	208 704	286 082	237 069
Операційний прибуток (збиток)	56 605	29 245	41 347	59 538	82 158	24 888
Чистий прибуток (збиток)	48 308	30 673	35 244	48 490	67 475	20 668
Рентабельність діяльності, %	20,4	15,7	15,3	28,5	23,6	10,5

Джерело: фінансова звітність ТОВ «УЛФ-ФІНАНС»

## Резюме

**Загальна інформація** ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «УЛФ-ФІНАНС» (далі ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» або підприємство) було засновано у м. Києві 30 січня 2017 року (Код ЄДРПОУ 41110750). Місцезнаходження компанії: 04205, м. Київ Оболонський район, буд. 35-А, оф. 300.

На сьогодні ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» займає стійкі ринкові позиції як одного з лідерів - українських лізингових компаній. Підприємство надає послуги фінансового та оперативного лізингу. Наразі у найбільших містах України функціонує низка представництв ТОВ «УЛФ-ФІНАНС».

Компанія має діючу Ліцензію на провадження господарської діяльності з надання фінансових послуг (крім професійної діяльності на ринку цінних паперів), згідно розпорядження №454 від 02.03.2017 р., виданого Національною комісією, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг (дата видачі – 02.03.2017 р., термін дії – необмежений).

Згідно з останньою редакцією статуту підприємства, у II півріччі 2021 року статутний капітал було збільшено на 120 560,0 тис. грн. до рівня в **275 560,0 тис грн.** (станом на дату проведення рейтингової процедури сплачений у повному обсязі). Учасниками підприємства є дві юридичні особи (Таблиця 1).

Таблиця 1. Склад учасників ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» станом на 30.09.2022 р.

№	Учасник	Частка у СФ, грн.	Питома вага, %
1.	ТОВ «Компанія «ІНДУСТРІАЛЬНА» (код ЄДРПОУ 32920354)	19 026,9	6,9048
2.	ТОВ «ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», яке діє від власного імені, в інтересах та за рахунок ПВНЗІФ «НОВИЙ» (код ЄДРПОУ 37770013)	256 533,1	93,0952
<b>Разом:</b>		<b>275 560,0</b>	<b>100,0</b>

Джерело: інформація ТОВ «УЛФ-ФІНАНС»

Розподіл часток у статутному капіталі ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» дозволяє одному учаснику - ТОВ «ТАС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», яке діє від власного імені, в інтересах та за рахунок ПВНЗІФ «НОВИЙ» здійснювати одноосібний контроль за діяльністю підприємства. Перелік органів управління ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» є типовим для товариств з обмеженою відповідальністю - резидентів України. Інформацію про керівний склад ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» наведено у Таблиці 2.

Таблиця 2. Інформація про досвід роботи та робочий стаж керівного складу ТОВ «УЛФ-ФІНАНС»

П.І.Б.	Рік народження	Освіта, кваліфікація	Посада	Стаж роботи/на даній посаді
Старосільська Людмила Іванівна	1977	Вища, економіст	Генеральний директор	27 р./4 р.
Заверуха Наталія Валентинівна	1970	Вища, економіст	Головний бухгалтер	29 р./4 р.
Голова ревізійної комісії				Ревізійна комісія не обиралася

Джерело: інформація ТОВ «УЛФ-ФІНАНС»

Чисельність штатних працівників ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» на 01.09.2022 р. становила 179 осіб.

ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» входить до однієї з найбільших банківських груп України – «ТАС», яка на сьогодні дуже активно розвивається.

ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» володіє відсотковими облігаціями ТОВ «ФК «Центр фінансових рішень», код ЄДРПОУ 35725063 у обсязі **4 289,0 тис. грн.** (на сьогодні актуальний кредитний рейтинг цінних паперів підтримується на інвестиційному рівні **uaA+**, прогноз «стабільний»).

Підприємство **не має непрофільних напрямів** діяльності, які б суттєво впливали на його операційну діяльність. Позови до підприємства, які знаходяться на розгляді в суді, на дату проведення рейтингової процедури **відсутні**.

**Операційна діяльність** На сьогодні ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» надає наступні послуги: фінансовий лізинг, фінансовий лізинг з сервісом, оперативний лізинг, зворотний лізинг, управління діючим автопарком клієнта, фінансування б/в авто з парку «УЛФ-ФІНАНС» та партнерів компанії.

Лізинговий портфель складається з високоліквідної техніки – переважно це нова техніка – **72%** від загального обсягу. На легкові автомобілі припадало **84%**, на вантажну техніку – **8%**, на спец.техніку та іншу - **8%**. При цьому на фінансовий лізинг приходиться близько **97%** всього портфелю.

У 2017-2021 рр. компанія продовжувала збільшення обсягу лізингового портфелю. Так, станом на 31.12.2017 р. портфель становив **842 034,0 тис. грн.**, станом на 31.12.2018 р. - **1 033 872,6 тис. грн.** (+11,1% у порівнянні з аналогічним показником на 30.06.2018 р.). За підсумками 2019 року портфель становив – **975 059,0 тис. грн.** (+12,3% у порівнянні з показником на 30.06.2019 р.), за результатами 2020 року – **1 159 722,0 тис. грн.** (+19% порівняно з 2019 роком), за підсумками 2021 року – **1 482 559,0 тис. грн.** (+28% за 2021 рік). За підсумками перших шести місяців 2022 року обсяг чистого лізингового портфелю неістотно знизився на **8,6%** до рівня в **1 354 834,0 тис. грн.** Обсяг простроченої заборгованості за діючими договорами характеризувався зростанням до рівня в 18% (останні роки цей показник зберігався на рівні **3-5%**). Вищезазначена динаміка була зумовлена, **більшою мірою зовнішніми факторами форс мажорного характеру, пов'язаними з війною, яку розпочала РФ проти України.**

Слід також зазначити, що ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» продовжує проводити політику якісної оптимізації структури портфелю, умов співпраці с контрагентами, компанією було запущено власний кол-центр по роботі з клієнтами.

ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» станом на початок липня 2022 року мало **3 826** діючих договорів. Переважна частина це довгострокові договори, укладені з юридичними особами. На договори, укладені у іноземній валюті приходилось **32%** від загального обсягу портфелю. Операційна діяльність підприємства в цілому **не схильна до ризиків сезонності**. Структура основних клієнтів підприємства характеризується достатньо високим рівнем диверсифікації (на найбільших клієнтів

приходиться не більше 7-8% від загального обсягу), що **безумовно є позитивним фактором** та **знижує ризики** залежності від окремих контрагентів.

ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» постійно працює над вдосконаленням та розширенням продуктової лінійки компанії, щоб запропонувати клієнтам обрати найбільш оптимальний спосіб придбання автотранспорту. У процесі обслуговування клієнтів пріоритетним є індивідуальний підхід за рахунок функціональних можливостей побудови індивідуального графіку платежів, опціонального включення сервісних послуг.

В цілому на сьогодні досить складно прогнозувати показники діяльності компанії та економіки в цілому навіть у короткостроковому періоді. У поточному році суттєвий вплив на діяльність матимуть наслідки російської військової агресії проти України. Активні військові дії, які були розгорнуті російськими окупантами на території України починаючи з 24 лютого 2022 року, вже призвели до руйнування та знищення інфраструктури окремих населених пунктів, призупинки або повної зупинки діяльності підприємств та організацій, в тому числі внаслідок руйнування виробничих потужностей.

Порушення взаємозв'язків між регіонами, бізнес-зв'язків та логістики створюють умови для дефіциту товарів та призводять до зростання цін, передусім, на продукти харчування та паливо. Також має місце зменшення реальних доходів населення, гуманітарна криза в місцях активних бойових дій та, відповідно, збільшення кількості вимушено переміщених осіб (у тому числі за кордон). При цьому зберігається невизначеність щодо подальшого розвитку подій та залишаються незрозумілими остаточні наслідки воєнних дій для економіки та фінансової системи країни.

У лютому-квітні 2022 року спостерігалось істотне погіршення платіжної дисципліни клієнтів, стратегічним завданням ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» було, перш за все, стабілізація ситуацію в компанії. Компанією було розроблено та задіяно нові та оновлено діючі процедури роботи з клієнтами для врегулювання існуючої заборгованості, а саме: часткова оплата на відповідні періоди, пролонгація договорів, реструктуризація заборгованості, повернення предмету лізингу з розторгненням договору з послідувочою виплатою клієнту частки вартості. Всі ці заходи дозволили значною мірою стабілізувати ситуацію та збільшити обсяги надходжень від клієнтів.

Не зважаючи на дуже складну ситуацію в країні та воєнний стан, компанія продовжує стабільно функціонувати і за період з березня по липень 2022 року вже запустила у роботу нові контракти на суму 160 млн. грн.

**Фінансові показники** Станом на 30.09.2022 р. валюта балансу ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» становила **1 750 342,0 тис. грн.** Істотне зростання валюти балансу у період з 2018 року по 9 місяців 2022 року на **70%** було забезпечено зростанням лізингового портфелю (дебіторська заборгованість за лізинговими угодами). У структурі пасиву зростання відбувалось за рахунок залучення позикових ресурсів, а також зростанням власного капіталу (прибуткова діяльність).



Основними джерелами формування активів підприємства виступали: позикові та залучені ресурси – на **79%**, власний капітал – **21%**. Власний капітал підприємства дорівнював **363 703,0 тис. грн.** та був сформований, переважно зареєстрованим капіталом та нерозподіленим прибутком.

Позикові та залучені ресурси практично повністю було представлено коштами, які надійшли у рамках діючих договорів, укладених з комерційними банками, а також коштами від розміщення відсоткових облігацій власного випуску – **1 292 179,0 тис. грн.** (74% активів). Вищевказані джерела формували активи, які насамперед було представлено: балансовою вартістю основних засобів та нематеріальних активів – **115 687,0 тис. грн.** (7% активів, транспортні засоби, комп'ютерна техніка, у т.ч. інвестиційна нерухомість тощо), довгострокової дебіторської заборгованості – **552 582,0 тис. грн.** (32% активів, насамперед заборгованість контрагентів за діючими договорами лізингу).

Операційна діяльність ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» у періоді, що аналізувався, була частково забезпечена власним капіталом. При цьому, в умовах наявності суттєвого обсягу фінансових зобов'язань рівень залежності підприємства від зовнішніх джерел фінансування оцінюється як **високий**, що є досить типовим для лізингових компаній України, які активно використовують банківські кредити у поточній діяльності. Рівень **адекватності капіталу** підприємства залишається на **достатньому рівні**.

За результатами 9 місяців 2022 року діяльність компанії була прибутковою, прибуток становив **20 668,0 тис. грн.**, що було забезпечено перш за все основною діяльністю, а саме надходженнями від фінансового лізингу. Вищезазначені фактори забезпечили відносну стабільність та незначний діапазон коливань основних показників рентабельності (Таблиця 3). Крім того, суттєвий вплив на формування кінцевих фінансових результатів чинять курсові втрати, реалізація дебіторської заборгованості тощо.

**Таблиця 3. Динаміка основних показників рентабельності ТОВ «УЛФ-ФІНАНС»**

Показник	2017	2018	2019	2020	9М2021	2021	9М2022	Динаміка (+/-)
Рентабельність діяльності, %	3,4	20,4	15,7	15,3	<b>23,2</b>	23,6	<b>8,7</b>	↓ <b>14,5 в. п.</b>
Валова рентабельність, %	16,5	50,2	31,8	43,5	<b>56,5</b>	55,5	<b>60,4</b>	↑ <b>3,9 в. п.</b>
Операційна рентабельність, %	8,7	23,9	15,0	17,9	<b>28,5</b>	28,7	<b>10,5</b>	↓ <b>18,0 в. п.</b>

Джерело: показники розраховано за даними фінансової звітності ТОВ «УЛФ-ФІНАНС»

За підсумками 9 місяців 2022 року, чисті грошові потоки від операційної діяльності ТОВ «УЛФ-ФІНАНС», на відміну від попередніх періодів, мали додатне значення на рівні **230 480,0 тис. грн.**, що було забезпечено надходженнями виручки від основної діяльності, від повернення позик та за рахунок інших надходжень. Інвестиційну діяльність (у т.ч. придбання основних фондів) та фінансову діяльність (погашення та обслуговування позикових ресурсів) було профінансовано переважно за рахунок операційних надходжень (Таблиця 3.2).

**Боргові інструменти** ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» активно використовує у поточній діяльності позикові ресурси, залучені в комерційних банках, структура кредиторів є досить диверсифікованою.

Станом на 01.08.2022 р. сумарна заборгованість підприємства за кредитами складала **509 213,0 тис. грн.** (станом на 01.03.2022 р. – **617 945,9 тис. грн.**).

Заборгованості за кредитами, яка номінована у доларах США та євро становила **39%** (станом на 01.03.2022 р. - 32%). При цьому валютні ризики частково нівелюються діючими договорами лізингу, укладеними у іноземній валюті. Всі кредити комерційних банків є забезпеченими, заставою виступають депозитні сертифікати, депозити, цінні папери, транспортні засоби.

Заборгованість перед комерційними банками має бути погашена: у 2022 році – **6%**, у 2023 р. – **7%**, у 2024 р. – **58%**, у 2025 році – **5%**, у 2026 році – **24%**. Таким чином максимальне навантаження зосереджено на 2024-2026 рр. Необхідно зазначити, що графік погашення зобов'язань підприємства перед комерційними банками є **збалансованим** та в цілому **корелюється з графіком надходження платежів** за лізинговими договорами.

ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» здійснило випуск відсоткових облігацій серій Y, A1 обсягом 52 000 000 грн., які є об'єктом рейтингування відсоткова ставка встановлена на рівні 22% річних. Погашення заплановано у 2027 році.

Крім того, ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» має чотири діючих випуски відсоткових облігацій, а саме: I випуск серії А-Г у обсязі 350 000,0 тис. грн., II випуск серії Н-Л у обсязі 150 000,0 тис. грн., III випуск серії М-Т обсягом 8 000,0 тис. дол. США, та IV випуск серії U-X обсягом 4 000,0 тис. дол. США. Станом на сьогодні облігації вищезазначених серій перебували у обігу (окрім серії L).

**Боргове навантаження** Показники фінансової незалежності та автономії ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» за підсумками 9 місяців 2022 року характеризувались деяким скороченням, у т.ч. за рахунок зниження обсягу отриманих операційних доходів, проте залишались на достатньому рівні. Показник ЕВІТДА, розрахований за останні 12 місяців, відповідно становив **68 012,0 тис. грн.** (**-31%** у порівнянні з показником, розрахованим на 31.12.2021 р.) (Таблиця 4).

Таблиця 4. Основні показники боргового навантаження ТОВ «УЛФ-ФІНАНС»

Показник	2018	2019	2020	6М2021	2021	9М2022
Коефіцієнт фінансової незалежності, %	15,9	15,3	19,5	18,2	18,9	<b>20,8</b>
Чистий робочий капітал, тис. грн.	(341 620,0)	(253 848,0)	(230 464,0)	(434 248,0)	(465 842,0)	<b>(320 936,0)</b>
Коефіцієнт фінансової автономії, %	17,0	18,1	24,2	22,3	23,3	<b>26,2</b>
ЕВІТДА, тис. грн. (за останні 12 міс.)	60 575,0	37 373,0	52 668,0	65 534,0	98 274,0	<b>68 012,0</b>
Чистий борг, тис. грн.	950 319,0	847 607,0	1 023 219,0	1 190 966,0	1 358 710,0	<b>1 258 489,0</b>
Співвідношення чистого боргу та ЕВІТДА	15,3	22,7	19,4	18,2	13,8	<b>18,5</b>
Покриття фінансових витрат операційними надходженнями	0,5	1,6	0,3	0,4	0,6	<b>2,4</b>

Джерело: показники розраховано за даними фінансової звітності ТОВ «УЛФ-ФІНАНС»

Станом на 30.09.2022 р. чистий борг ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» склав **1 258 489,0 тис. грн. (-7%**, у т. ч. за рахунок, як часткового погашення зобов'язань за позиковими ресурсами, так і зростання залишків грошових коштів на рахунках компанії). За рахунок скорочення операційних надходжень, показник співвідношення чистого боргу та EBITDA зріс з 13,8 до 18,5 та в цілому залишався на високому рівні (це є досить типовим для лізингових компаній України, які активно використовують банківські кредити та інші позикові ресурси у поточній діяльності). Рівень покриття фінансових витрат (обслуговування боргу) за рахунок операційних надходжень станом на 30.09.2022 р. дорівнював **2,4 (достатній рівень)**.

## Висновок

За результатами аналізу кредитні рейтинги випусків іменних відсоткових облігацій серій Y, A1 ТОВ «УЛФ-ФІНАНС» визначено на рівні **uaA+ (Контрольний список)**, прогноз «у розвитку»

Голова рейтингового комітету

*М. Б. Проценко*

Начальник відділу корпоративних рейтингів

*О. В. Чорноротов*

## **Додатки**

## Додаток до рейтингового звіту №1

**Балансові дані ТОВ «УЛФ-ФІНАНС», тис. грн.**

<b>Актив</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>6M2021</b>	<b>2021</b>	<b>9M2022</b>
<b>I. Необоротні активи</b>	<b>521 263</b>	<b>424 164</b>	<b>506 024</b>	<b>730 648</b>	<b>808 877</b>	<b>684 639</b>
Нематеріальні активи	161	188	147	76	3 218	2 603
Основні засоби	11 863	25 351	50 228	44 965	77 723	55 056
Довгострокова дебіторська заборгованість	470 724	366 265	451 919	585 452	664 597	552 582
Довгострокові фінансові інвестиції	38 515	29 127	-	-	-	-
Відстрочені податкові активи	-	3 233	3 730	5 215	5 311	16 370
<b>II. Оборотні активи</b>	<b>715 343</b>	<b>685 642</b>	<b>906 124</b>	<b>895 550</b>	<b>1 008 452</b>	<b>1 065 703</b>
Запаси	6 498	4 605	5 560	20 108	20 896	77 402
Дебіторська заборгованість за товари та послуги	591 272	600 327	707 803	734 000	817 962	802 911
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом,	125	-	-	-	1 001	2 650
Інша поточна дебіторська заборгованість	51 150	12 061	86 277	23 889	49 228	95 086
Грошові кошти та їх еквіваленти	43 445	31 265	27 423	31 218	6 175	33 690
Інші оборотні активи	1 090	968	11 600	9 435	2 436	7 135
Витрати майбутніх періодів	17 474	2 254	10 100	8 348	13 697	8 464
<b>Баланс</b>	<b>1 236 606</b>	<b>1 109 806</b>	<b>1 412 148</b>	<b>1 626 198</b>	<b>1 817 329</b>	<b>1 750 342</b>
<b>Пасив</b>						
<b>I. Власний капітал</b>	<b>179 643</b>	<b>170 316</b>	<b>275 560</b>	<b>296 400</b>	<b>343 035</b>	<b>363 703</b>
Зареєстрований капітал	85 000	85 000	155 000	155 000	275 560	275 560
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	94 643	85 316	120 560	141 400	67 475	88 143
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>	<b>269 318</b>	<b>686 897</b>	<b>712 636</b>	<b>889 416</b>	<b>343 035</b>	<b>956 183</b>
Довгострокові кредити банків	159 849	399 816	23 577	99 003	182 320	120 164
Інші довгострокові інвестиції	109 469	287 081	689 059	790 413	765 210	836 019
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>	<b>787 645</b>	<b>252 593</b>	<b>423 952</b>	<b>440 382</b>	<b>526 764</b>	<b>430 456</b>
Короткострокові кредити банків	724 446	189 956	333 522	326 183	411 494	329 974
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими з-ми	-	2 019	4 484	6 585	5 861	6 022
Кредиторська заборгованість за товари та послуги	813	1 460	11 679	28 000	662	1 022
Поточні зобов'язання за розрахунками з бюджетом	9 182	3 775	2 124	4 432	6 991	5 458
з одержаних авансів	19 578	17 762	19 046	27 152	44 246	39 131
Поточні забезпечення	2 423	4 163	5 810	7 942	10 083	11 957
Доходи майбутніх періодів	-	-	-	-	-	-
Інші поточні зобов'язання	31 057	33 437	45 321	37 824	44 924	36 804
<b>Баланс</b>	<b>1 236 606</b>	<b>1 109 806</b>	<b>1 412 148</b>	<b>1 626 198</b>	<b>1 817 329</b>	<b>1 750 342</b>

Джерело: фінансова звітність ТОВ «УЛФ-ФІНАНС»

**Дані звіту про фінансові результати ТОВ «УЛФ-ФІНАНС», тис. грн.**

Показник	2018	2019	2020	9М2021	2021	9М2022
<b>Чистий дохід від реалізації продукції</b>	<b>236 970</b>	<b>195 145</b>	<b>230 420</b>	<b>208 704</b>	<b>286 082</b>	<b>237 069</b>
Собівартість реалізованої продукції	118 085	133 018	130 230	90 688	127 457	93 798
<b>Валовий прибуток (збиток)</b>	<b>118 085</b>	<b>62 127</b>	<b>100 190</b>	<b>118 016</b>	<b>158 625</b>	<b>143 271</b>
Інші операційні доходи	146 369	662 116	620 126	668 208	1 052 343	371 281
Адміністративні витрати	54 388	59 047	63 950	54 653	82 850	59 279
Витрати на збут	22 854	29 900	39 712	43 797	64 525	40 647
Інші операційні витрати	131 407	606 051	575 307	628 236	981 435	389 738
<b>Операційний прибуток (збиток)</b>	<b>56 605</b>	<b>29 245</b>	<b>41 347</b>	<b>59 538</b>	<b>82 158</b>	<b>24 888</b>
Інші фінансові доходи	5 265	3 750	2 882	641	694	1 623
Фінансові витрати	-	700	1 125	999	1 376	1 269
<b>Фінансові результати до оподаткування</b>	<b>61 870</b>	<b>32 295</b>	<b>43 104</b>	<b>59 180</b>	<b>81 476</b>	<b>25 242</b>
Податок на прибуток	13 562	1 622	7 860	10 690	14 001	4 574
<b>Чистий прибуток (збиток)</b>	<b>48 308</b>	<b>30 673</b>	<b>35 244</b>	<b>48 490</b>	<b>67 475</b>	<b>20 668</b>

*Джерело: фінансова звітність ТОВ «УЛФ-ФІНАНС»*