

Рейтинговий звіт LIZN 001-004 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання ТОВ «Євро Лізинг»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	облігації відсоткові іменні, такі, що вільно обертаються, з додатковим забезпеченням
Обсяг випуску:	серії В – 100 000 000,00 грн.
Номінальна вартість однієї облігації:	серії В – 1 000,00 грн.
Кількість облігацій:	серії В – 100 000 штук
Відсоткова ставка:	серії В – на 1-4 відсоткові періоди – 13% річних у гривнях; на 5-8 відсоткові періоди – 18,0% річних; рішення щодо встановлення розміру відсоткової ставки на 9-12 та 13-16 відсоткові періоди приймається Емітентом не пізніше, ніж за 40 календарних днів до початку відповідного відсоткового періоду, а ставка оголошується Емітентом не пізніше, ніж за 30 календарних днів до початку 9 та 13 відсоткових періодів; розмір відсоткової ставки встановлюється, виходячи з ринкової кон'юнктури, та не може бути меншим ніж 50% за облікову ставку НБУ станом на дату прийняття рішення; у разі якщо розмір нової ставки не було оголошено, на наступний період чинним залишається попередній розмір ставки
Термін розміщення:	серії В – з 11.10.2007 р. до 15.08.2008 р. (включно)
Термін обігу:	серії В – з дати реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій до 5 жовтня 2011 р. (включно)
Термін погашення:	06.10.2011 р.
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	18.09.2007 р.
Дата оновлення:	16.04.2009 р.
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	uaBBB-
Прогноз:	негативний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг визначено 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 кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ТОВ «Євро Лізинг» за III квартал 2008 року та 2008 рік загалом, а також внутрішню інформацію, надану компанією у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим Емітентом, 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.

Визначення поточного рейтингу

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом uaBBB характеризується ДОСТАТНЬОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Знаки «+» та «-» позначають проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

Негативний прогноз указує на можливість зниження рейтингу протягом року при збереженні негативних тенденцій і реалізації поточних ризиків.

Історія кредитного рейтингу

Дата	21.08.2007	18.09.2007	27.05.2008	04.11.2008	16.04.2009
Рівень кредитного рейтингу	uaBB+	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	негативний	негативний
Рейтингова дія	попереднє визначення	визначення	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ТОВ «Євро Лізинг» підтримується:

- наявністю поруки з боку ЗАТ «Атолл Холдінг», яке є управляючою структурою однойменної групи юридичних осіб і отримує значні прибутки як нараховані дивіденди від діяльності компаній холдингу;
- досвідом роботи Емітента у сфері надання послуг з лізингу, оренди та сервісу автотранспорту і його входженням до п'яти провідних вітчизняних компаній, що надають послуги з лізингу автомобілів в Україні;
- суттєвим нарощуванням лізингового портфеля за 2008 рік: з 500,8 млн. грн. до 648,8 млн. грн., а також отриманих лізингових платежів: з 32,6 млн. грн. до 203,6 млн. грн.;
- збалансованістю за валютною структурою вартості обладнання, що передано у лізинг та за яким надходять платежі, та вартості довгострокових кредитів, за якими сплачуються відсотки.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ТОВ «Євро лізинг» обмежується:

- діяльністю Емітента в межах групи компаній, що несе у собі ризик перерозподілу грошових потоків без врахування інтересів Емітента та робить його чутливим до ризиків фінансово-господарської діяльності всієї групи;
- погіршенням ситуації на фінансовому та автомобільному ринках, що негативно впливає на показники діяльності Емітента;
- недосконалою нормативно-правовою базою, що стримує розвиток лізингових операцій в умовах конкуренції на ринках фінансових послуг.

Основні показники

Основні балансові показники ТОВ «Євро Лізинг», тис. грн.

Стаття балансу	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009
Активи	71 554,5	75 578,5	154 691,6	253 446,8	336 988,5	408 232,7	479 793,4	518 837,0	632 812,0
Основні засоби	19 269,0	22 065,2	28 186,0	31 151,3	38 306,2	46 836,4	50 616,2	52 793,0	46 540,0
Власний капітал	15 144,0	15 213,6	15 500,0	15 646,1	48 504,6	48 535,2	48 574,8	50 486,0	50 731,0
Довгострокові інвестиції	2 600,7	10 025,7	7 425,0	7 425,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Поточні зобов'язання (крім короткострокових кредитів банків)	19 542,7	22 035,9	39 053,9	32 389,4	70 820,0	91 337,1	85 362,5	72 269,0	271 760,0
Довгострокові кредити банків	23 446,9	38 329,0	99 246,3	201 486,3	212 675,8	114 209,7	159 133,2	296 196,0	295 638,0
Короткострокові кредити банків	0,0	393,7	7 400,0	66 040,0	0,0	47 200,0	86 937,1	9 861,0	0,0
Дебіторська заборгованість	21 350,5	38 509,7	106 669,8	197 123,7	253 550,0	302 378,9	373 608,9	412 976,0	388 443,0
Чистий прибуток (збиток)	210,50	69,60	1 247,40	502,1	360,7	30,6	70,1	1,0	246,0

Основні балансові показники ЗАТ «Атолл Холдінг», тис. грн.

Стаття балансу	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009
Активи	167 700,6	209 690,6	211 717,3	212 331,1	213 347,4	268 612,0	280 067,5	279 159,4	301 661,0
Довгострокові фінансові інвестиції	119 150,9	119 535,9	126 706,6	119 150,9	168 978,3	176 461,3	179 056,8	181 556,8	139 430,0
Поточна дебіторська заборгованість	40 585,0	48 331,0	50 618,2	23 624,1	22 352,3	32 229,9	59 698,0	62 007,3	85 645,0
Грошові кошти та їх еквіваленти	112,6	32 862,3	28 747,6	46 375,5	5 257,5	45 148,4	26 443,1	7 217,6	57 186,0
Поточні фінансові інвестиції	4 951,1	4 951,1	0,0	11 755,5	11 755,5	11 755,5	11 755,5	11 755,5	2 434,0
Власний капітал	156 052,8	190 947,0	195 972,7	196 394,2	198 012,7	125 000,1	125 000,1	263 185,2	277 653,0
Поточні зобов'язання	11 565,8	3 530,1	594,6	692,2	106,0	935,4	995,5	1 312,5	300,0
Довгострокові зобов'язання	82,0	15 213,5	15 150,0	15 244,7	15 228,7	15 228,7	14 625,4	14 661,7	23 163,0
Чистий прибуток (збиток)	20 840,6	34 894,2	38 991,5	40 341,4	41 959,9	54 217,6	66 216,3	65 172,5	79 641,0

Резюме

ТОВ «Євро Лізинг», за його власними даними, є національним лідером ринку транспортного лізингу. Компанія створена у 2003 році і входить до складу Групи компаній «Атолл Холдінг», до складу якої також входять: ЗАТ «Єврокар» (офіційний виробник автомобілів марок VW Group), ТОВ «Єврокар» (імпорт автомобілів Skoda), ЗАТ «Формула Мотор Україна» (імпорт автомобілів Seat), «Віпкар» (імпорт автомобілів Bentley), «Budget Україна», ТОВ «Авто Фінанс» та ін.

У грудні 2008 року затверджено нову редакцію статуту компанії у зв'язку зі збільшенням статутного капіталу компанії з 50,5 млн. грн. до 101 млн. грн., а також у зв'язку зі зміною учасників. Так, замість ЗАТ «Атолл Холдінг» учасником 99% статутного капіталу ТОВ «Євро Лізинг» стала компанія з обмеженою відповідальністю «Чанеро Лімітед» (Кіпр).

У конкурентному середовищі на ринку транспортного лізингу України компанія «Євро Лізинг» займає лідируючу позицію за обсягом портфеля лізингових угод. Компанія, за її власними дослідженнями, випереджує конкурентів за асортиментом продуктів лізингу, мережею партнерів та стандартами обслуговування клієнтів.

Протягом II півріччя минулого року компанія зменшила лізинговий портфель на 11,2% внаслідок фактичного припинення укладення нових договорів та зосередження на співпраці з існуючими клієнтами та покращенні якості відповідного сервісу. Договірна база також незначно зменшилась, як і раніше, лівову їх частку укладено з юридичними особами.

Якість лізингового портфеля компанії наразі перебуває на прийнятному рівні, хоча у IV кварталі минулого року суттєво збільшились обсяги прострочених платежів. При цьому до прострочених платежів належать платежі, строк давнини яких не перевищує 31 день.

За II півріччя минулого року компанія збільшила валюту балансу у 1,3 рази, а за 2008 рік у цілому – у 1,9 рази, до 632,8 млн. грн. Зростання у липні-грудні відбулось, здебільшого, завдяки зростанню довгострокової дебіторської заборгованості. У IV кварталі зі складу цієї заборгованості було виділено негарантовану ліквідаційну вартість об'єктів фінансового лізингу, тобто суму, яку має бути сплачено на користь ТОВ «Євро Лізинг» у момент викупу об'єкта лізингу лізингоотримувачем.

Ріст активів відбувався за категоріями, які відображують основну діяльність, як наслідок – майже пропорційно нарощувались довгострокові зобов'язання, у 2008 році вони були представлені виключно банківськими кредитами (у I півріччі – кредитами та розміщеними облігаціями двох серій). Більшість інших необоротних активів (окрім основних засобів) складає негарантована залишкова вартість необоротних активів, яка перебуває в оренді. У структурі лізингового портфеля за видами транспортних засобів постійно зростає питома вага вантажного автотранспорту.

Формально збільшення статутного капіталу компанії відбулось вже у поточному році, після отримання ТОВ «Євро Лізинг» грошового внеску на суму збільшення. Таким чином, компанія частково вирішує проблему недостатнього забезпечення активів власним капіталом.

Основу ресурсної бази компанії, як і раніше, формують довгострокові кредити комерційних банків, що впливає зі специфіки лізингової діяльності, а також (у значно менших обсягах) – кошти, отримані внаслідок розміщення облігаційних запозичень. Протягом 2008 року заборгованість перед фінансовими установами зросла у 3,5 рази і перевищила 500 млн. грн.

Основним фінансуючим банком, як і раніше, виступає ЗАТ «Альфа-Банк Україна», заборгованість перед яким на початок 2009 року складала 21,3% валюти балансу. Водночас, зростає питома вага заборгованості перед ТОВ «УніКредит Банк» (12,9%) та АКІБ «Укрсиббанк» (20,1%), диверсифікація кредиторів з числа банків дещо покращилась у 2008 році.

Для мінімізації валютного ризику у випадку курсових коливань договори лізингу укладаються з прив'язкою до курсу валюти, який використовувався під час розрахунку плану лізингу. За умовами договорів, у разі зміни курсу ТОВ «Євро Лізинг» має право змінити лізинговий платіж на суму, що відповідає зміні валютного курсу. Загалом на кінець 2008 року співвідношення валют активів та пасивів було майже збалансованим.

Основною валютою кредитування залишається долар США (близько 2/3 зобов'язань за кредитами), у січні-березні поточного року тенденція зберігається. Проте, станом на 30 березня 2009 року загальна заборгованість за кредитами комерційних банків скоротилась на 50 млн. грн., оскільки у січні відбулось погашення короткострокового кредиту ВАТ «РОДОВІД Банк»

Показники швидкої та загальної ліквідності Емітента протягом II півріччя минулого року перебували на рівні, прийнятному в умовах специфіки лізингової діяльності. Управління ризиком ліквідності покладається переважно на співвідношення термінів лізингових платежів та термінів виплат за банківськими кредитами, останні розподілено рівномірно за місяцями року.

З огляду на постійне стрімке розширення лізингової діяльності та джерел її фінансування, компанії необхідно й надалі проводити регулярне збільшення капіталу.

Емітентом за підсумками 2008 року отримано у понад 3,2 рази більше доходів, ніж за 2007 рік (на 126,34 млн. грн.), які на 4/5 були сформовані завдяки виручці від реалізації автомобілів у лізинг. Що стосується витрат, то загалом вони зросли синхронно із загальними доходами і перевищили 125 млн. грн., головним чинником зростання стало подорожчання автомобілів, що передаються у фінансовий лізинг, а також збільшення обсягу позикових коштів для основної діяльності та, відповідно, обсягів коштів для сплати відсотків за банківськими кредитами.

Слід відмітити зниження залежності від пов'язаних сторін у перші місяці поточного року, оскільки у лютому-березні поворотна фінансова допомога від ЗАТ «Атолл Холдінг» була повністю повернута.

Поручитель за облігаціями ТОВ «Євро Лізинг» серії В, яким є ЗАТ «Атолл Холдінг», як і раніше, керує однойменною групою компаній і збільшив свої активи за минулий рік у 1,4 рази, до 301,66 млн. грн. На приріст активів найбільше впливає зростаючий обсяг нерозподіленого прибутку, що отримується переважно як дивіденди. Відповідно, як і раніше, діяльність ЗАТ «Атолл Холдінг» характеризується високими показниками фінансової незалежності, ліквідності та рентабельності як активів, так і власного капіталу.

Розмір участі холдингу у статутних капіталах підприємств зазнав деяких змін, здебільшого, з огляду на позбавлення внеску до капіталу ТОВ «Євро Лізинг» у розмірі 48 млн. грн. та суттєвим збільшенням внеску до статутного капіталу ТОВ «Автотрейдинг Атолл груп» з 0,99 млн. грн. до 29,46 млн. грн. Водночас, до основних засобів холдингу у 2008 році були приєднані транспортні засоби на понад 15 млн. грн.

План розвитку ТОВ «Євро Лізинг» у 2008-2011 рр. розроблено з урахуванням прогнозу продажів та сезонних коливань продажів автомобілів у дилерів, а також розвитку представництв компанії у регіонах. У II півріччі 2008 року компанія уповільнила темпи розвитку, оскільки в умовах економічної кризи почала обережніше ставитись до умов надання лізингових послуг, посилила вимоги щодо вчасного погашення заборгованості лізингоотримувачів, запровадила більш консервативну політику розвитку бізнесу наприкінці 2008 року та у поточному році.

Усі первинно розміщені облігації серії В на суму 91,6 млн. грн. 9 жовтня 2008 року були пред'явлені до дострокового погашення, Емітентом виконано відповідні зобов'язання у повному обсязі. У IV кварталі частину облігацій облігації на суму 6,09 млн. грн. було розміщено вдруге, власниками виступили НАСК «Оранта» (на 0,99 млн. грн.) та ЗАТ «Українська страхова група» (на 5,1 млн. грн.).

Сплата відсотків за розміщеними облігаціями серії В здійснюється вчасно.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску відсоткових облігацій ТОВ «Євро Лізинг» серії В підтверджено на рівні «aaBBB-», прогноз «негативний».

Генеральний директор

С.А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансових установ

А.М. Коноплястий

Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансових установ

О.В. Капустинський

Додатки

Дані балансу ТОВ «Євро Лізинг» за національними стандартами фінансової звітності, тис. грн.

Стаття балансу (актив)	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009
I. Необоротні активи									
Нематеріальні активи:									
залишкова вартість	-	-	-	-	1 561,9	1 541,7	1 475,3	1 435,0	1 397,0
первісна вартість	-	-	-	-	1 764,3	1 787,4	1 787,4	1 815,0	1 849,0
знос	-	-	-	-	202,4	245,7	312,1	380,0	452,0
Незавершене будівництво	-	-	-	-	-	-	778,2	2 426,0	992,0
Основні засоби:									
залишкова вартість	19 269,0	22 065,2	28 186,0	31 151,3	36 744,3	46 836,4	50 616,2	52 793,0	46 540,0
первісна вартість	22 756,0	26 490,9	33 912,7	38 325,6	44 575,6	56 490,5	62 334,3	66 775,0	60 773,0
знос	3 487,0	4 425,7	5 726,7	7 174,3	7 831,3	9 654,1	11 718,1	13 982,0	14 233,0
Довгострокові фінансові інвестиції:									
за методом участі в капіталі інших підприємств	-	-	-	-	-	-	-	-	-
інші фінансові інвестиції	2 600,7	10 025,7	7 425,0	7 425,0	-	-	-	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	-	-	-	-	176 526,3	222 520,1	297 100,1	355 552,0	243 603,0
Інші необоротні активи	1 995,6	1 995,6	3 312,5	5 233,7	12 752,1	12 752,1	14 293,0	29 728,0	166 398,0
Усього за розділом I	23 865,3	34 086,5	38 923,5	43 810,0	227 584,6	283 650,3	364 262,8	441 934,0	458 930,0
II. Оборотні активи									
Запаси:									
виробничі запаси	1 680,8	2 343,5	5 681,0	8 977,4	351,2	606,0	981,4	972,0	755,0
товари	-	-	-	-	12 305,2	26 950,8	29 500,7	13 073,0	24 162,0
Векселі одержані	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дебіторська заборгованість за товари:									
чиста реалізаційна вартість	21 102,0	37 594,2	97 455,5	184 502,4	70 922,1	65 988,3	62 798,3	43 814,0	120 178,0
первісна вартість	21 102,0	37 594,2	97 455,5	184 502,4	70 983,0	66 156,9	64 011,3	46 575,0	125 999,0
резерв сумнівних боргів	-	-	-	-	60,9	168,6	1 213,0	2 761,0	5 821,0
Дебіторська заборгованість за розрахунками:									
з бюджетом	0,9	71,1	1 213,7	207,4	113,6	143,7	-	5,0	9,0
за виданими авансами	-	-	-	-	4 466,4	10 913,8	7 758,0	5 766,0	3 232,0
з нарахованих доходів	-	-	-	-	351,6	1 376,7	2 694,7	3 908,0	8 540,0
Інша поточна дебіторська заборгованість	247,6	844,4	8 000,6	12 413,9	1 169,9	1 436,3	3 257,8	3 931,0	7 060,0
Поточні фінансові інвестиції	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Грошові кошти та їх еквіваленти:									
в національній валюті	10 598,7	-	1 835,9	117,9	16 168,9	8 986,4	855,5	920,0	828,0
в іноземній валюті	-	-	25,8	-	5,8	-	6,0	19,0	21,0
Інші оборотні активи	569,4	636,3	1 547,6	3 403,9	2 974,1	7 607,9	6 742,0	2 516,0	3 509,0
Усього за розділом II	34 199,4	41 489,5	115 760,1	209 622,9	108 828,8	124 009,9	114 594,4	74 924,0	168 294,0
III. Витрати майбутніх періодів	68,9	2,5	8,0	13,9	575,0	572,5	936,2	1 979,0	2 663,0
IV Відстрочені податкові активи	-	-	-	-	-	-	-	-	2 925,0
Баланс	58 133,6	75 578,5	154 691,6	253 446,8	336 988,4	408 232,7	479 793,4	518 837,0	632 812,0

Стаття балансу (пасив)	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009
I. Власний капітал									
Статутний капітал	15 500,0	15 500,0	15 500,0	15 500,0	48 500,0	48 500,0	48 500,0	50 500,0	101 000,0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	-356,0	-286,4	891,4	146,1	4,6	35,2	74,8	6,0	251,0
Неоплачений капітал	-	-	-	-	-	-	-	20,0	50 520,0
Вилучений капітал	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Усього за розділом I	15 144,0	15 213,6	16 391,4	15 646,1	48 504,6	48 535,2	48 574,8	50 486,0	50 731,0
II. Забезпечення наступних витрат і платежів									
Забезпечення витрат персоналу	-	-	-	-	69,3	69,3	505,6	432,0	546,0
Інші забезпечення	-	-	-	-	-	100,0	100,0	-	153,0
цільове фінансування	-	-	-	-	100,0	-	-	-	-
Усього за розділом II	0,0	0,0	0,0	0,0	169,3	169,3	605,6	432,0	699,0
III. Довгострокові зобов'язання									
Довгострокові кредити банків	-	-	-	-	92 086,5	114 209,7	159 133,2	296 196,0	295 638,0
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	-	-	-	-	120 589,3	99 876,6	91 390,2	91 604,0	6 090,0
Відстрочені податкові зобов'язання	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	23 446,9	37 935,3	91 846,3	135 446,3	-	-	-	-	-
Усього за розділом III	23 446,9	37 935,3	91 846,3	135 446,3	212 675,8	214 086,3	250 523,4	387 800,0	301 728,0
IV. Поточні зобов'язання									
Короткострокові кредити банків	-	393,7	7 400,0	66 040,0	-	47 200,0	86 937,1	9 861,0	-
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	13 324,1	13 087,3	16 495,2	8 466,3	57 450,0	51 391,4	56 006,9	37 074,0	206 954,0
Векселі видані	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Кредиторська заборгованість за товари	2 108,5	3 879,6	11 563,9	133,4	1 214,2	27 379,5	13 794,5	7 515,0	4 250,0
Поточні зобов'язання за розрахунками:									
з одержаних авансів	-	-	-	-	-	-	-	-	-
з бюджетом	131,8	30,9	12,4	41,2	55,2	127,3	51,0	100,0	401,0
з позабюджетних платежів	-	-	-	-	-	-	-	-	-
зі страхування	-	11,1	6,2	20,7	-	192,1	43,4	52,0	114,0
з оплати праці	-	32,5	117,0	114,7	3,4	578,7	207,3	211,0	528,0
з учасниками	-	-	-	-	-	-	-	-	-
із внутрішніх розрахунків	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші поточні зобов'язання	839,5	1 707,4	7 071,8	10 408,1	12 097,2	11 668,1	15 259,4	17 456,0	59 513,0
Усього за розділом IV	16 403,9	19 142,5	42 666,5	85 224,4	70 820,0	138 537,1	172 299,6	72 269,0	271 760,0
V. Доходи майбутніх періодів	3 138,8	3 287,1	3 787,4	3 925,0	4 818,8	6 904,8	7 790,0	7 850,0	7 894,0
Баланс	58 133,6	75 578,5	154 691,6	240 241,8	336 988,5	408 232,7	479 793,4	518 837,0	632 812,0

Додаток до рейтингового звіту №2

Дані звіту про фінансові результати ТОВ «Євро Лізинг» за національними стандартами фінансової звітності, тис. грн.

Показник	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009
Доход від реалізації продукції	8 735,2	25 952,2	105 044,6	213 422,3	316 274,6	101 912,8	237 604,3	343 441,0	388 669,0
Податок на додану вартість	1 454,2	4 369,5	16 926,8	35 823,0	53 042,7	15 168,2	35 372,0	50 197,0	54 518,0
Інші вирахування з доходу	-	-	-	-	-	825,6	7 728,9	12 243,0	32 655,0
Чистий дохід від реалізації продукції	7 281,0	21 582,7	87 433,6	177 599,3	263 231,9	85 919,0	194 503,4	281 001,0	301 496,0
Собівартість реалізованої продукції	-	17 731,0	76 768,6	-	-	71 260,0	164 034,3	214 435,0	93 054,0
Валовий:									
прибуток	7 281,0	3 851,7	10 665,0	177 599,3	263 231,9	14 659,0	30 469,1	65 566,0	208 442,0
збиток	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші операційні доходи	51 705,6	14 573,5	38 199,9	62 641,4	73 384,3	8 607,7	78 641,3	226 349,0	269 962,0
Адміністративні витрати	4 088,6	1 716,7	2 392,6	7 107,2	11 128,8	2 946,8	7 968,1	14 770,0	21 727,0
Витрати на збут	-	272,7	797,8	-	-	982,4	2 570,7	3 877,0	5 169,0
Інші операційні витрати	52 205,5	15 373,4	42 648,2	225 641,7	305 996,8	13 330,2	82 285,2	241 386,0	270 284,0
Фінансові результати від операційної діяльності:									
прибуток	2 692,5	1 062,4	3 026,3	7 491,8	19 490,6	6 007,3	16 286,4	32 882,0	181 224,0
збиток	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші фінансові доходи	-	-	-	-	-	205,6	852,9	1 012,0	1 053,0
Інші доходи	13 873,0	1 101,0	5 891,4	6 414,4	17 392,3	1 496,5	7 497,6	12 232,0	20 923,0
Фінансові витрати	-	1 585,6	3 880,2	-	-	5 745,1	21 614,4	41 273,0	58 914,0
Інші витрати	16 354,0	508,2	3 789,0	13 404,1	36 522,0	1 933,7	2 952,4	4 852,0	144 040,0
Фінансові результати до оподаткування:									
прибуток	211,5	69,6	1 248,5	502,1	360,9	30,6	70,1	1,0	246,0
збиток	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Податок на прибуток	1,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Фінансові результати:									
прибуток	210,5	69,6	1 248,5	502,1	360,9	30,6	70,1	1,0	246,0
збиток	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Надзвичайні:									
доходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-
витрати	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Податки з надзвичайного прибутку									
Чистий:									
прибуток	210,5	69,6	1 248,5	502,1	360,9	30,6	70,1	1,0	246,0
збиток	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Дані балансу ТОВ «Євро лізинг» за міжнародними стандартами фінансової звітності, тис. грн.

Стаття балансу	01.01.2008	01.01.2009
Поточні активи:	113 994,0	205 852,0
Грошові кошти	16 175,0	849,0
Короткострокова дебіторська заборгованість з фінансового лізингу	69 445,0	153 836,0
Інша короткострокова дебіторська заборгованість	6 921,0	13 720,0
Податки до відшкодування та передплати по податкам	2 250,0	1 687,0
Активи, призначені для продажу	0,0	26 241,0
Запаси	16 110,0	3 143,0
Інші оборотні активи	3 093,0	6 376,0
Довгострокові активи:	218 184,0	418 819,0
Основні засоби	2 170,0	4 488,0
Нематеріальні активи	1 562,0	1 392,0
Довгострокова дебіторська заборгованість з фінансового лізингу	214 452,0	412 939,0
ВСЬОГО АКТИВІВ	332 178,0	624 671,0
Поточні зобов'язання:	185 892,0	279 046,0
Кредиторська заборгованість	1 814,0	4 250,0
Аванси одержані	8 406,0	9 584,0
Інші короткострокові зобов'язання та нараховані витрати	5 627,0	6 868,0
Короткострокові позикові кошти	0,0	45 300,0
Поточна частина довгострокових зобов'язань	50 050,0	206 954,0
Зобов'язання за облігаціями	119 995,0	6 090,0
Довгострокові зобов'язання	99 487,0	295 637,0
Довгострокові позикові кошти	99 487,0	295 637,0
Власний капітал:	198 012,7	277 653,0
Статутний капітал	48 500,0	101 000,0
Неоплачений капітал	-50 520,0	0,0
Нерозподілений прибуток	-492,0	-1 701,0
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ ТА ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ	332 178,0	624 671,0

Дані звіту про фінансові результати ТОВ «Євро Лізинг» за міжнародними стандартами фінансової звітності, тис. грн.

Показник	01.01.2008	01.01.2009
ДОХОДИ		
Фінансовий дохід та інші доходи від лізингу, у т. ч.:	29 874,0	105 483,0
комісії лізингодавця	18 945,1	87 703,6
інші доходи, пов'язані з фінансовим лізингом (здебільшого, пені)	393,0	5 414,0
суми, сплачені лізингоотримувачами за страхування об'єктів фінансового лізингу	4 227,0	12 366,0
Інші доходи, у т. ч.:	9 102,0	20 857,0
отримані страхові відшкодування	4 165,0	8 323,0
послуги з сервісного обслуговування та ремонту	2 423,0	7 450,0
комісії за зміну умов лізингу	0,0	2 328,0
штрафні санкції за достроковий розрив договорів	0,0	1 249,0
відсотки за депозитами	0,0	565,0
доходи за договорами цесії	0,0	476,0
доходи за договорами прокату та оренди	885,0	347,0
премії за облігаціями	0,0	119,0
інші доходи	1 629,0	0,0
Надзвичайні доходи	0,0	0,0
ВИТРАТИ		
Фінансові витрати та інші витрати, пов'язані з лізингом, у т. ч.:	29 855,0	84 533,0
Відсотки за банківськими кредитами	13 237,0	44 039,0
Витрати з виплати купонного доходу за облігаціями	5 333,0	9 758,0
Інші фінансові витрати, пов'язані з кредитами	1 946,0	6 050,0
Витрати на страхування об'єктів фінансового лізингу	4 227,0	12 366,0
Інші витрати, пов'язані з орендою	5 103,0	12 077,0
Послуги банків і фінансових установ	243,0	9,0
Операційні витрати, у т. ч.:	8 978,0	40 598,0
Витрати на оплату праці	3 751,0	13 768,0
Амортизація	732,0	945,0
Інші операційні витрати, у т.ч.:	4 982,0	11 587,0
на оренду та комунальні послуги	896,0	2 584,0
податки та обов'язкові збори	994,0	2 376,0
витрати на рекламу та маркетинг	512,0	1 841,0
інші	2 580,0	4 786,0
Збиток за курсовими різницями	+531,0	15 147,0
Збільшення резерву за сумнівною та безнадійною заборгованістю	127,0)	6 013,0
Інші прибутки, нетто	+83,0	6 862,0
Операційний прибуток (збиток)	143,0	1 209,0
Прибуток до оподаткування	143,0	1 209,0
Податок на прибуток	0,0	0,0
Чистий прибуток (збиток)	143,0	1 209,0

Дані балансу ЗАТ «Атолл Холдінг», тис. грн.

Стаття балансу	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009
Поточні активи:	47 553,7	88 968,9	82 837,4	81 759,5	41 345,5	89 155,5	98 661,6	81 744,1	146 789,0
Грошові кошти	112,6	32 862,3	28 747,6	46 375,5	5 257,5	45 148,4	26 443,1	7 217,6	57 186,0
Короткострокові інвестиції	4 951,1	4 951,1	0,0	11 755,5	11 755,5	11755,5	11 755,5	11 755,5	2 434,0
Короткострокова дебіторська заборгованість	42 438,5	51 121,2	54 062,8	23 624,1	22 352,3	32 229,9	59 698,0	62 007,3	85 645,0
Довгострокова дебіторська заборгованість	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Запаси	40,0	28,6	14,9	4,4	5,1	21,4	3,7	2,4	1,0
Видатки майбутніх періодів	11,5	5,7	12,1	8,3	26,8	14,7	31,6	62,8	47,0
Інші оборотні активи	-	-	-	-	-	0,3	761,3	761,3	1 523,0
Довгострокові активи:	120 146,9	120 721,7	128 879,9	130 563,3	168 978,3	179 441,8	181 374,3	197 352,5	154 825,0
Основні засоби	990,6	929,0	1 916,7	1 995,8	2 111,0	2 075,4	2 085,8	15 492,7	14 985,0
Нематеріальні активи	5,4	1,3	1,1	1,0	885,8	841,2	169,8	171,5	317,0
Довгострокові інвестиції	119 150,9	119 535,9	126 706,6	119 150,9	168 978,3	176 461,3	179 056,8	181 556,8	139 430,0
Інші довгострокові активи	-	255,5	255,5	-	-	63,9	61,9	131,5	93,0
Всього активів	167 700,6	209 690,6	211 717,3	212 331,1	213 347,4	268 612,0	280 067,5	279 159,4	301 661,0
Поточні зобов'язання:	11 565,8	3 530,1	594,6	692,2	106,0	935,4	995,5	1 312,5	300,0
Короткострокові позики:	7 800,0	1 300,0	-	-	-	-	-	-	-
Короткострокова кредиторська заборгованість	3694,8	2151,0	575,9	474,1	83,8	909,2	945,0	73,9	207,0
Інші поточні зобов'язання	71,0	79,1	18,7	218,1	22,2	26,2	50,5	1 238,6	93,0
Довгострокові зобов'язання	82,0	15 213,5	15 150,0	15 244,7	15 228,7	15 150,0	14 625,4	14 661,7	23 163,0
Власний капітал:	156 052,8	190 947,0	195 972,7	196 394,2	198 012,7	252 230,3	264 229,0	263 185,2	277 653,0
Акціонерний капітал	125 000,1	125 000,1	125 000,1	125 000,1	125 000,1	125 000,1	125 000,1	125 000,1	125 000,1
Додатковий капітал	70,5	70,5	70,5	70,5	70,5	70,5	70,5	70,5	70,0
Нерозподілений прибуток	30 982,2	65 876,4	70 902,1	71 323,6	72 942,1	127 159,7	139 158,4	138 114,6	152 583,0
Всього пасиви	167 700,6	209 690,6	211 717,3	212 331,1	213 347,4	268 612,0	280 067,5	279 159,4	301 661,0

Дані звіту про фінансові результати ЗАТ «Атолл Холдінг», тис. грн.

Показник	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009
Чистий обсяг продажу	9 164,9	2 782,4	4 732,0	6 533,9	9 051,9	470,7	1 060,5	2 917,8	3 548,0
Собівартість	3,1	0,2	0,5	1,1	1,8	2,1	2,6	2,8	3,0
Валовий прибуток	9 161,8	2 782,2	4 731,5	6 532,8	9 050,1	486,6	1 057,9	2 915,0	3 545,0
Адміністративні витрати	6 329,9	2 130,2	4 749,4	8 187,1	13 220,0	4 971,9	9 996,0	14 756,4	22 984,0
Інші операційні доходи	342,6	15 276,9	15 402,0	15 520,0	15 640,2	115,3	250,9	424,1	571,0
Інші операційні витрати	64,0	15 152,7	15 305,1	15 584,6	15 668,6	76,8	126,0	2 852,1	2 944,0
Операційний прибуток (збиток)	3 110,5	776,2	79,0	-1 718,9	-4 198,3	-4 464,8	-8 813,2	-14 269,4	-21 812,0
Фінансові доходи	5 995,0	15 055,6	20 061,7	43 152,7	48 641,2	59 100,5	75 782,0	80 678,3	87 456,0
Фінансові витрати	75,6	505,7	931,3	1 352,6	1 774,3	422,1	832,7	1 242,9	1 898,0
Інші позаопераційні доходи	5 925,9	15 067,6	20 072,0	20 089,0	20 092,0	3,4	606,7	22 810,7	106 711,0
Інші позаопераційні витрати	5 995,0	15 055,6	20 061,7	20 073,3	19 870,6	5,0	536,9	22 775,2	90 793,0
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності	22 037,8	34 397,9	39 419,8	40 096,9	41 890,0	54 212,2	66 206,1	65 131,8	79 594,0
Надзвичайні доходи	12,0	32,1	35,9	35,8	69,9	5,4	10,2	40,7	47,0
Податки з прибутку	1 209,2	-464,2	-464,2	-208,7	-	-	-	-	-
Чистий прибуток	20 840,6	34 894,2	39 919,9	40 341,4	41 959,9	54 217,6	66 216,3	65 172,5	79 641,0