ТОВ «РЮРІК»
вул. Січових Стрільців 52-А, м. Київ, 04053, Україна
т.: (044) 383-04-76; (044) 489-65-63
e-mail: info@rurik.com.ua
www.rurik.com.ua

Висновок про визначення рейтингової оцінки №FINTM-КРП-01-024-ОН

(рейтинговий звіт)

згідно договору №16/05/19-КРП-01 від 19.05.2016 р.

Об'єкт рейтингування:	**ТОВ «Фінансова компанія «Фінанс Тім»**
Тип рейтингу	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Дата присвоєння	30 травня 2016 року
Дата підтвердження	30 червня 2022 року
Рейтингова дія	підтвердження зі зміною прогнозу
Категорія кредитного рейтингу	**інвестиційна**
Рівень кредитного рейтингу	**uaBBB-**
Прогноз рейтингу	**у розвитку**

Інформація про об'єкт рейтингування:	
Повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю «Фінансова компанія «Фінанс Тім»
Юридична адреса	01042, м.Київ, б-р Марії Приймаченко, будинок 1/27, офіс 304/5
Фактична адреса	01042, м.Київ, б-р Марії Приймаченко, будинок 1/27, офіс 304/5
Дата державної реєстрації	20.11.2013 р.
Свідоцтво про державну реєстрацію	Серія ФК №482 13103005
Код за ЄДРПОУ	38985417
Основні види діяльності	64.19 Інші види грошового посередництва
Керівник (Посада)	Владимиров Анатолій Вікторович (Директор)
Тел. / Факс	+ 38 (044) 222-89-87
Офіційний сайт	http://www.financeteam.com.ua/
Електронна поштова адреса	fk.financeteam@gmail.com

№	дата	рейтинг боргового інструменту	прогноз
1	30.05.2016	uaBBB-	стабільний
2	31.08.2016	uaBBB-	стабільний
3	30.12.2016	uaBBB-	стабільний
4	30.03.2017	uaBBB-	стабільний
5	30.06.2017	uaBBB-	стабільний
6	29.09.2017	uaBBB-	стабільний
7	29.12.2017	uaBBB-	стабільний
8	30.03.2018	uaBBB-	стабільний
9	20.06.2018	uaBBB-	стабільний
10	17.09.2018	uaBBB-	стабільний
11	29.12.2018	uaBBB-	стабільний
12	15.03.2019	uaBBB-	стабільний
13	27.06.2019	uaBBB-	стабільний
14	27.09.2019	uaBBB-	стабільний
15	28.12.2019	uaBBB-	стабільний
16	31.03.2020	uaBBB-	стабільний
17	30.06.2020	uaBBB-	стабільний
18	30.09.2020	uaBBB-	стабільний
19	31.12.2020	uaBBB-	стабільний
20	31.03.2021	uaBBB-	стабільний
21	25.06.2021	uaBBB-	стабільний
22	30.09.2021	uaBBB-	стабільний
23	30.12.2021	uaBBB-	стабільний
24	30.06.2022	uaBBB-	у розвитку

На засіданні Рейтингового комітету від **30.06.2022 р.** Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило **ТОВ «Фінансова компанія «Фінанс Тім»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaBBB-** інвестиційної категорії зі зміною прогнозу на **«у розвитку»**.

Рейтинг позичальника 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 країни та призначена для використання на внутрішньому фінансовому ринку України.

Відповідно до Національної рейтингової шкали, затвердженої постановою Кабінету Міністрів України №665 від 26.04.2007 р., 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.

Прогноз «**стабільний**» вказує на відсутність передумов для зміни рівня рейтингу в найближчій перспективі. Кредитний рейтинг може бути змінений, призупинений чи відкликаний в випадку появи нової суттєвої інформації, недостатності необхідної інформації для оновлення рейтингу або з інших причин, які агентство вважатиме достатніми для здійснення таких заходів.

Знак **«−»** вказує на проміжний рівень рейтингу відносно основних рівнів.

Рейтингова оцінка є не абсолютною мірою кредитного ризику, а лише думкою рейтингового агентства щодо надійності (кредитоспроможності) об’єкту рейтингування відносно інших об’єктів.

Визначення рівня кредитного рейтингу здійснюється на основі спеціально розробленої авторської методики з урахуванням вимог чинного українського законодавства та міжнародних стандартів. В жодному разі присвоєні кредитні рейтинги не є рекомендаціями щодо будь-яких форм кредитування об’єкту рейтингування чи купівлі або продажу його цінних паперів. НРА «Рюрік» не виступає гарантом та не несе відповідальності за жодними борговими зобов’язаннями об’єкта рейтингування.

НРА «Рюрік» особисто не проводить аудиту чи інших перевірок інформації і може в разі потреби покладатися на неперевірені фінансові дані, надані замовником. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні Агентства.

Для визначення довгострокового кредитного рейтингу НРА «Рюрік» використовувало надану ТОВ «Фінансова компанія «Фінанс Тім» фінансову звітність за 2013 – 3 міс. 2022 рр. включно та внутрішню інформацію, а також публічну інформацію та власні бази даних.

Під час визначення рейтингової оцінки було узагальнено найбільш суттєві фактори, які впливають на рівень кредитного рейтингу позичальника.

Позитивні фактори:

– Прийнятний рівень диверсифікації факторингового портфелю за сферами діяльності клієнтів, що дозволяє мінімізувати ризики, пов'язані з нерівномірними темпами розвитку різних галузей економіки.

– Розвиток ринку факторингових послуг в Україні може стати передумовою нарощення Компанією вартісних показників діяльності за рахунок залучення нових клієнтів та збільшення обсягів переданої на факторинг дебіторської заборгованості.

– Високий рівень фінансової прозорості та інформаційної відкритості Компанії, що знайшло своє відображення у детальному та комплексному розкритті інформації, необхідної для визначення кредитного рейтингу. Це дозволило знизити ступінь невизначеності в оцінці кредитоспроможності та аналізі фінансово-господарської діяльності Товариства.

Негативні фактори:

– Невисокі показники ефективності діяльності та їх висока волатильність стримують нарощення власного капіталу Товариства за рахунок реінвестування нерозподіленого прибутку.

– Як і інші компанії без стратегічних іноземних інвестицій, Товариство має підвищену чутливість до впливу загальнополітичних, регіональних та макроекономічних джерел ризику, притаманних Україні.

Таким чином, здійснивши рейтинговий аналіз діяльності Товариства з обмеженою відповідальністю «Фінансова компанія «Фінанс Тім»,

зважаючи на всі суттєві фактори впливу на рейтингову оцінку,

керуючись принципами об'єктивності, незалежності та неупередженості,

дотримуючись встановлених українським законодавством норм щодо процедури рейтингування,

уповноважене національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило ТОВ «Фінансова компанія «Фінанс Тім», довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні uaBBB- інвестиційної категорії зі зміною прогнозу на «у розвитку».

Основні економічні показники фінансово-господарської діяльності Емітента наведено в табл. 1.

Таблиця 1. Основні економічні показники діяльності ТОВ «Фінансова компанія «Фінанс Тім»

№	Показник	01.01.22		01.04.22		Темп приросту
	I. Балансові показники					
		тис. грн.	%	тис. грн.	%	%
1	Активи усього	44 783	*100,0%*	45 285	*100,0%*	*1,1%*
2	Необоротні активи	6 212	*13,9%*	6 212	*13,7%*	*0,0%*
2.1	Незавершені капітальні інвестиції	0	*0,0%*	0	*0,0%*	-
2.2	Основні засоби	0	*0,0%*	0	*0,0%*	-
3	Оборотні активи	38 571	*86,1%*	39 073	*86,3%*	*1,3%*
3.1	Виробничі запаси	0	*0,0%*	0	*0,0%*	-
3.2	Товари	0	*0,0%*	0	*0,0%*	-
3.3	Готова продукція	0	*0,0%*	0	*0,0%*	-
3.4	Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	7 993	*17,8%*	9 502	*21,0%*	*18,9%*
3.5	Грошові кошти та їх еквіваленти	1 803	*4,0%*	1 417	*3,1%*	*-21,4%*
3.6	Поточні фінансові інвестиції	15 397	*34,4%*	15 397	*34,0%*	*0,0%*
4	Власний капітал	30 475	*68,1%*	29 663	*65,5%*	*-2,7%*
4.1	Статутний капітал	30 000	*67,0%*	30 000	*66,2%*	*0,0%*
4.2	Нерозподілений прибуток	452	*1,0%*	-360	*-0,8%*	*-179,6%*
5	Довгострокові зобов'язання	0	*0,0%*	0	*0,0%*	-
6	Поточні зобов’язання	14 308	*31,9%*	15 622	*34,5%*	*9,2%*
7	Чистий оборотний капітал	24 263		23 451		*-3,35%*
8	Коефіцієнт миттєвої ліквідності	1,20		1,08		*-10,47%*
9	Коефіцієнт швидкої ліквідності	2,70		2,50		*-7,22%*
10	Коефіцієнт загальної ліквідності	2,70		2,50		*-7,22%*
11	Коефіцієнт фінансового ризику	0,47		0,53		*12,17%*
12	Коефіцієнт фінансової незалежності	68,05%		65,50%		*-3,74%*
13	Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,80		0,79		*-0,70%*
14	Коефіцієнт зносу основних засобів, %	100,0%		100,0%		*0,00%*
	II. Фінансові результати					
		I кв. 2021		**I кв. 2022**		
15	Чистий дохід (виручка) від реалізації	43		65		*51,16%*
16	Собівартість реалізованої продукції	0		0		-
17	Валовий прибуток (збиток)	43		65		*51,16%*
18	*EBITDA*	-16		-584		-
19	EBIT	-16		-584		-
20	Чистий прибуток (збиток)	-16		-812		-
21	Валова рентабельність, %	100,0%		100,0%		*0,00%*
22	Маржа EBITDA, %	-37,2%		-898,5%		-
23	Рентабельність діяльності, %	-37,2%		-1249,2%		-
24	Рентабельність власного капіталу, %	-0,05%		-2,75%		-
25	Рентабельність активів, %	-0,03%		-1,18%		-