

## Висновок про визначення рейтингової оцінки №МЕРОЛ-КРП-033-ОН (рейтинговий звіт)

згідно договору №12/09/04-КРП-01 від 04 вересня 2012 року

### Об'єкт рейтингування: **ТДВ «СТ «МЕГАПОЛІС»**

|                               |  |
|-------------------------------|--|
| Тип рейтингу                  | довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою |
| Дата присвоєння               | 08 жовтня 2012 року  |
| Рейтингова дія                | підтвердження  |
| Дата оновлення                | 30 грудня 2021 року  |
| Категорія кредитного рейтингу | інвестиційна   |
| Рівень кредитного рейтингу    | uaBBB  |
| Прогноз рейтингу              | стабільний   |

### Інформація про об'єкт рейтингування:

|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| Повне найменування                | Товариство з додатковою відповідальністю «СТРАХОВЕ ТОВАРИСТВО «МЕГАПОЛІС»   |
| Адреса                            | 01103, Україна, м. Київ, вул. Михайла Бойчука, 17, офіс 204/3   |
| Дата державної реєстрації         | 19.04.2006 р.   |
| Свідоцтво про державну реєстрацію | Серія А00 №795814   |
| Код за ЄДРПОУ                     | 34348559  |
| Основні види діяльності           | 65.12 Інші види страхування, крім страхування життя<br>66.29 Інша допоміжна діяльність у сфері страхування та пенсійного забезпечення |
| Керівник (Посада)                 | Литвин Павло Вадимович (Генеральний директор)   |
| Тел.                              | +38 (044) 247-70-57   |
| Офіційний сайт                    | <a href="https://mpolis.com.ua/">https://mpolis.com.ua/</a>   |
| Електронна поштова адреса         | <a href="mailto:mpolis@mpolis.com.ua">mpolis@mpolis.com.ua</a>  |

| №  | Дата       | Рейтинг              | Прогноз    |
|----|------------|----------------------|------------|
| 1  | 08.10.2012 | uaBBB                | стабільний |
| 2  | 09.03.2013 | uaBBB                | стабільний |
| 3  | 27.06.2013 | uaBBB                | позитивний |
| 4  | 30.09.2013 | рейтинг призупинений |            |
| 5  | 08.11.2013 | рейтинг відкликаний  |            |
| 6  | 30.09.2014 | uaBBB                | стабільний |
| 7  | 30.12.2014 | рейтинг призупинений |            |
| 8  | 31.03.2015 | рейтинг відкликаний  |            |
| 10 | 31.03.2016 | uaBBB                | стабільний |
| 11 | 30.06.2016 | uaBBB                | стабільний |
| 12 | 30.09.2016 | uaBBB                | стабільний |
| 13 | 30.12.2016 | uaBBB                | стабільний |
| 14 | 30.03.2017 | uaBBB                | стабільний |
| 15 | 30.06.2017 | uaBBB                | стабільний |
| 16 | 29.09.2017 | uaBBB                | стабільний |
| 17 | 29.12.2017 | uaBBB                | стабільний |
| 18 | 30.03.2018 | uaBBB                | стабільний |
| 19 | 27.06.2018 | uaBBB                | стабільний |
| 20 | 28.09.2018 | uaBBB                | стабільний |
| 21 | 29.12.2018 | uaBBB                | стабільний |
| 22 | 29.03.2019 | uaBBB                | стабільний |
| 23 | 27.06.2019 | uaBBB                | стабільний |
| 24 | 30.09.2019 | uaBBB                | стабільний |
| 25 | 27.12.2019 | uaBBB                | стабільний |
| 26 | 31.03.2020 | uaBBB                | стабільний |
| 27 | 30.06.2020 | uaBBB                | стабільний |
| 28 | 30.09.2020 | uaBBB                | стабільний |
| 29 | 31.12.2020 | uaBBB                | стабільний |
| 30 | 22.03.2021 | uaBBB                | стабільний |
| 31 | 31.05.2021 | uaBBB                | стабільний |
| 32 | 30.09.2021 | uaBBB                | стабільний |
| 33 | 31.12.2021 | uaBBB                | стабільний |

На засіданні Рейтингового комітету від 30.12.2021 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило ТДВ «СТ «МЕГАПОЛІС» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaBBB** інвестиційної категорії з прогнозом **«стабільний»**.

Кредитний 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 окремих 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 у випадку появи нової суттєвої інформації, недостатності необхідної інформації для оновлення рейтингу або з інших причин, які агентство вважатиме достатніми для здійснення таких заходів.

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, присвоєний кредитний рейтинг не є рекомендацією щодо будь-яких форм кредитування об'єкту рейтингування чи купівлі або продажу його цінних паперів.

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

Для визначення кредитного рейтингу НРА «Рюрік» використовувало надану ТДВ «СТ «МЕГАПОЛІС» внутрішню інформацію та фінансову звітність за 2012 – 9 міс. 2021 рр. включно, а також публічну інформацію та власні бази даних.

НРА «Рюрік» не виступає гарантом та не несе відповідальності за жодними борговими зобов'язаннями об'єкта рейтингування. Під час визначення рейтингової оцінки було узагальнено найбільш суттєві фактори, які впливають на рівень кредитного рейтингу позичальника.

---

#### Позитивні фактори:

– Достатній рівень фінансової стійкості Страховика. Так, станом на 01.10.2021 р. частка власного капіталу в структурі пасивів Компанії є високою та становить 77%.

– Високий запас платоспроможності Страховика. Станом на 01.10.2021 р. величина фактичного запасу платоспроможності вдвічі перевищувала нормативне значення.

– Достатній рівень ефективності діяльності Страховика. Так, за підсумком 9 міс. 2021 р. обсяг чистих зароблених премій ТДВ «СТ «МЕГАПОЛІС» склав 302,8 млн. грн., фінансовий результат від основної діяльності відповідав (+)41,3 млн. грн., а чистий прибуток – 17,4 млн. грн.

– Тривалий строк існування та діяльності Товариства на страховому ринку України (дата державної реєстрації ТДВ «СТ «МЕГАПОЛІС» – 19.04.2006 р.) та широкий спектр пропонованих послуг, – Компанія володіє ліцензіями на 17 видів добровільного та обов'язкового ризикового страхування.

#### Негативні фактори:

– Значна концентрація страхового портфелю Компанії за видами страхування. За результатами 9 міс. 2021 року на три найбільші види страхування припадало близько 77% страхових платежів, що свідчить про високу залежність Компанії від ключових видів страхування.

– Висока витратність діяльності Страховика, враховуючи значну питому вагу адміністративних витрат та витрат на збут. Комбінований коефіцієнт збитковості за підсумком звітного року досяг 93%, водночас, перебуваючи нижче максимально рекомендованого рівня (100%).

– Як і інші вітчизняні страхові компанії без стратегічних іноземних інвестицій, ТДВ «СТ «МЕГАПОЛІС» має підвищену чутливість до впливу загальнополітичних, юридичних, регіональних та макроекономічних джерел ризику, притаманних Україні.

Таким чином, здійснивши комплексний рейтинговий аналіз ТДВ СТ «МЕГАПОЛІС»,

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 ТДВ СТ «МЕГАПОЛІС» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні uaBBB інвестиційної категорії з прогнозом «стабільний».**

Додаток. Основні економічні показники фінансово-господарської діяльності ТДВ «СТ «МЕГАПОЛІС»

| №                               | Показник   | 01.07.21  |         | 01.10.21  |         | Темп приросту |
|---------------------------------|--|-----------|---------|-----------|---------|---------------|
| <b>I. Балансові показники</b>   |  |           |         |           |         |               |
|                                 |  | тис. грн. | %       | тис. грн. | %       | Δ, %          |
| 1                               | Активи усього  | 242 181   | 100,00% | 227 850   | 100,00% | -5,92%        |
| 2                               | Необоротні активи  | 184 670   | 76,25%  | 182 370   | 80,04%  | -1,25%        |
| 2.1                             | Основні засоби   | 174 408   | 72,02%  | 172 107   | 75,54%  | -1,32%        |
| 2.2                             | Довгострокові фінансові інвестиції   | 0         | 0,00%   | 0         | 0,00%   | -             |
| 2.3                             | Довгострокова дебіторська заборгованість   | 9 718     | 4,01%   | 9 718     | 4,27%   | 0,00%         |
| 3                               | Оборотні активи  | 57 511    | 23,75%  | 45 480    | 19,96%  | -20,92%       |
| 3.1                             | Поточна дебіторська заборгованість   | 11 079    | 4,57%   | 13 616    | 5,98%   | 22,90%        |
| 3.2                             | Поточні фінансові інвестиції   | 31 193    | 12,88%  | 21 829    | 9,58%   | -30,02%       |
| 3,5                             | Грошові кошти та їх еквіваленти  | 14 066    | 5,81%   | 7 508     | 3,30%   | -46,63%       |
| 4                               | Власний капітал  | 175 983   | 72,67%  | 174 557   | 76,61%  | -0,81%        |
| 4.1                             | Статутний капітал  | 50 000    | 20,65%  | 50 000    | 21,94%  | 0,00%         |
| 4.2                             | Нерозподілений прибуток  | 50 872    | 21,01%  | 50 124    | 22,00%  | -1,47%        |
| 5                               | Сума страхових резервів  | 31 236    | 12,90%  | 18 827    | 8,26%   | -39,73%       |
| 6                               | Сума часток перестраховиків у страхових резервах                                 | 949       | 0,39%   | 2 014     | 0,88%   | 112,11%       |
| 7                               | Довгострокові зобов'язання   | 789       | 0,33%   | 707       | 0,31%   | -10,44%       |
| 8                               | Поточні зобов'язання   | 34 172    | 14,11%  | 33 758    | 14,82%  | -1,21%        |
| <b>II. Фінансові результати</b> |  |           |         |           |         |               |
|                                 |  | 9 м. 2020 |         | 9 м. 2021 |         |               |
| 9                               | Валові страхові премії   | 308 611   |         | 291 165   |         | -5,65%        |
| 10                              | Частка страхових премій належних перестраховикам                                 | 2 353     |         | 2 621     |         | 11,40%        |
| 11                              | Страхові виплати та відшкодування  | 37 176    |         | 25 403    |         | -31,67%       |
| 12                              | Чистий прибуток (збиток)   | 2 350     |         | 17 379    |         | 639,51%       |
| <b>III. Відносні показники</b>  |  |           |         |           |         |               |
|                                 |  | 01.07.21  |         | 01.10.21  |         | Δ, п.п.       |
| 13                              | Показник швидкої ліквідності   | 73,60%    |         | 15,42%    |         | -58,18        |
| 14                              | Покриття ЛА короткострокових та довгострокових зобов'язань                       | 63,73%    |         | 7,44%     |         | -56,30        |
| 15                              | Коефіцієнт власного утримання в преміях, всього, за основними видами страхування | 99,22%    |         | 99,10%    |         | -0,12         |
| 16                              | Частка перестраховиків у технічних резервах                                      | 3,08%     |         | 11,72%    |         | 8,64          |
| 17                              | Коефіцієнт витрат  | 81,07%    |         | 83,74%    |         | 2,67          |
| 18                              | Коефіцієнт збитковості (нетто)   | 8,84%     |         | 9,26%     |         | 0,41          |
| 19                              | Комбінований показник збитковості  | 89,92%    |         | 93,00%    |         | 3,08          |
| 20                              | Рентабельність власного капіталу, %  | 14,44%    |         | 13,90%    |         | -0,54         |
| 21                              | Рентабельність активів, %  | 10,48%    |         | 10,63%    |         | 0,15          |