НАЦІОНАЛЬНЕ РЕЙТИНГОВЕ АГЕНТСТВО

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

Висновок про визначення рейтингової оцінки №PERUL-КРП-01-013-ОН

(рейтинговий звіт)

згідно договору №19/02/18-КРП-01 від 18.02.2019 р.

Об'єкт рейтингування:	**ТОВ «Персональний Український Лізинг»**
Тип рейтингу	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Дата присвоєння	28 лютого 2019 року
Рейтингова дія	підтвердження
Дата оновлення	**03 березня 2025 року**
Категорія кредитного рейтингу	**інвестиційна**
Рівень кредитного рейтингу	**uaAA**
Прогноз рейтингу	**у розвитку**

Інформація про об'єкт рейтингування:	
Повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю «Персональний Український Лізинг»
Юридична адреса	вулиця Січових Стрільців, 50, Київ, 04053
Фактична адреса	вулиця Січових Стрільців, 50, Київ, 04053
Дата державної реєстрації	11.12.2017 р.
Номер запису в Єдиному державному реєстрі	1 074 102 0000 071747
Код за ЄДРПОУ	41802323
Основні види діяльності	64.91 Фінансовий лізинг
Керівник (Посада)	Бабело Сергій Юрійович (Директор)
Тел. / Факс	+380 (44) 459-05-15
Офіційний сайт	pul.org.ua
Електронна поштова адреса	headoffice.pul@gmail.com

№	дата	рейтинг	прогноз
1	28.02.19	uaA-	стабільний
2	28.08.19	uaA-	стабільний
3	28.02.20	uaA-	стабільний
4	28.08.20	uaAA	стабільний
5	26.02.21	uaAA	стабільний
6	26.08.21	uaAA	стабільний
7	30.06.22	uaAA	у розвитку
8	29.09.22	uaAA	у розвитку
9	30.03.23	uaAA	у розвитку
10	23.09.23	uaAA	у розвитку
11	20.03.24	uaAA	у розвитку
12	30.08.24	uaAA	у розвитку
13	03.03.25	uaAA	у розвитку

Відповідно до Національної рейтингової шкали, затвердженої постановою Кабміну №665 від 26.04.2007 р., позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом **uaAA** характеризуються дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами.

Прогноз «**у розвитку**» вказує на підвищену вірогідність зміни кредитного рейтингу, за можливості реалізації як позитивних так і негативних тенденцій та поточних ризиків.

На засіданні Рейтингового комітету від 03.03.2025 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» **підтвердило** ТОВ «Персональний Український Лізинг» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaAA** інвестиційної категорії з прогнозом «**у розвитку**».

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 країни та призначена для використання на внутрішньому фінансовому ринку України.

Кредитний рейтинг може бути змінено, призупинено чи відкликано 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» не виступає гарантом та не несе відповідальність 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, що надані замовником. Рівні кредитних рейтингів залежать від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні Агентства.

Для визначення кредитного рейтингу НРА «Рюрік» використовувало надану ТОВ «Персональний Український Лізинг» внутрішню інформацію та фінансову звітність на 01.01.2018 р. – 01.01.2025 р. включно, а також публічну інформацію та власні бази даних.

Під час визначення рейтингових оцінок було узагальнено найбільш суттєві фактори, які впливають на рівень кредитного рейтингу боргового інструменту.

Позитивні фактори:

– Висока якість лізингового портфелю та його достатня галузева диверсифікація. Згідно з даними Замовника, заборгованість за договорами лізингу була коротко- або середньостроковою (до 5 років). Ключовими галузями використання предметів лізингу виступали транспорт і логістика, будівництво, а також переробна промисловість.

– Швидкі темпи розгортання діяльності Компанії. Протягом відносно нетривалого строку функціонування (дата державної реєстрації – 11.12.2017 р.) Компанія збільшила обсяг активів до 601 млн. грн. станом на 01.01.2025 р. (47,2 млн. грн. станом на 01.01.2019 р). Обсяг чистого доходу від реалізації продукції за підсумком 2024 року досяг 91,5 млн. грн.

– Розвиток ринку лізингових 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 Компанії.

Негативні фактори:

– Невисокий рівень фінансової стійкості та значне боргове навантаження. Станом на 01.01.2025 року власний капітал покривав лише 3% активів Компанії, а співвідношення «чистий борг / власний капітал» відповідало 31.

– Як і інші компанії без стратегічних іноземних інвестицій, Товариство має підвищену чутливість до впливу загальнополітичних, регіональних та макроекономічних джерел ризику, притаманних Україні. Ескалація військової агресії російської федерації проти України з 24 лютого 2022 року негативно впливає на фінансові ринки та економіку в цілому, що може погіршити показники діяльності Компанії.

Таким чином, здійснивши комплексний рейтинговий аналіз ТОВ «Персональний Український Лізинг»,

зважаючи на всі суттєві фактори впливу на рейтингові оцінки,

керуючись принципами об’єктивності, незалежності та неупередженості,

дотримуючись встановлених українським законодавством норм щодо процедури рейтингування,

уповноважене Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило ТОВ «Персональний Український Лізинг» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні uaAA інвестиційної категорії з прогнозом «у розвитку».

Додаток. Основні економічні показники фінансово-господарської діяльності
ТОВ «Персональний Український Лізинг»

№	Показник	01/10/24		01/01/25		Темп приросту
I. Балансові показники						
		тис. грн.	%	тис. грн.	%	%
1	Активи усього	639,926	100.0%	600,958	100.0%	-6.1%
2	Необоротні активи	279,867	43.7%	343,257	57.1%	22.7%
2.1	Незавершені капітальні інвестиції	0	0.0%	190	0.0%	-
2.2	Основні засоби	2,659	0.4%	2,799	0.5%	5.3%
3	Оборотні активи	357,529	55.9%	254,657	42.4%	-28.8%
3.1	Виробничі запаси	0	0.0%	0	0.0%	-
3.2	Товари	6,746	1.1%	6,678	1.1%	-1.0%
3.3	Готова продукція	0	0.0%	0	0.0%	-
3.4	Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	150	0.0%	194	0.0%	29.3%
3.5	Грошові кошти та їх еквіваленти	1,570	0.2%	9,165	1.5%	483.8%
3.6	Поточні фінансові інвестиції	0	0.0%	0	0.0%	-
4	Власний капітал	10,459	1.6%	18,012	3.0%	72.2%
4.1	Статутний капітал	5,000	0.8%	5,000	0.8%	0.0%
4.2	Нерозподілений прибуток	5,459	0.9%	13,012	2.2%	138.4%
5	Довгострокові зобов'язання	284,404	44.4%	472,177	78.6%	66.0%
6	Поточні зобов’язання	345,052	53.9%	110,758	18.4%	-67.9%
7	Чистий оборотний капітал	12,477		143,872		1053.10%
8	Коефіцієнт миттєвої ліквідності	0.46%		8.27%		1718.18%
9	Коефіцієнт швидкої ліквідності	101.66%		223.84%		120.18%
10	Коефіцієнт загальної ліквідності	103.62%		229.87%		121.84%
11	Коефіцієнт фінансового ризику	6018.42%		3236.58%		-46.22%
12	Коефіцієнт фінансової незалежності	1.63%		3.00%		83.38%
13	Коефіцієнт маневреності власного капіталу	-25.76		-18.06		-
14	Коефіцієнт зносу основних засобів, %	34.48%		27.60%		-19.94%
15	Фондовіддача, *грн.*	73		59		-18.11%
16	Середній термін погашення дебіторської заборгованості, дні	2,130		2,291		7.57%
17	Середній термін (вік) запасів, дні	61		98		62.37%
II. Фінансові результати						
		01/01/24		01/01/25		
18	Чистий дохід (виручка) від реалізації	241,326		91,492		-62.09%
19	Собівартість реалізованої продукції	171,513		24,806		-85.54%
20	Валовий прибуток (збиток)	69,813		66,686		-4.48%
21	*EBITDA*	44,902		52,654		17.26%
22	EBIT	44,902		52,654		17.26%
23	Чистий прибуток (збиток)	-3,868		9,307		-
24	Валова рентабельність, %	28.93%		72.89%		151.95%
25	Маржа EBITDA, %	18.61%		57.55%		209.30%
26	Рентабельність діяльності, %	-1.60%		10.17%		-
27	Рентабельність власного капіталу, %	-35.72%		69.67%		-
28	Рентабельність активів, %	-0.49%		1.47%		-