

Висновок про визначення рейтингової оцінки
№CREDF-КРП/КРІ-01/02-001/001-ПР/ПР
(рейтинговий звіт)

згідно договору №26/06/18-КРП-01 від 18.06.2026 р.

Об'єкт рейтингування I:	ТОВ «УКР КРЕДИТ ФІНАНС»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Дата присвоєння:	22 червня 2026 року
Рейтингова дія:	присвоєння
Категорія кредитного рейтингу:	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу:	uaAA
Прогноз рейтингу:	у розвитку
Об'єкт рейтингування II:	Іменні відсоткові незабезпечені облігації серії А
Емітент:	ТОВ «УКР КРЕДИТ ФІНАНС»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг боргового інструменту за Національною рейтинговою шкалою
Дата присвоєння:	22 червня 2026 року
Рейтингова дія:	присвоєння
Категорія кредитного рейтингу:	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу:	uaAA
Прогноз рейтингу:	у розвитку
Інформація про облігації:	
Характеристика облігацій:	незабезпечені звичайні відсоткові іменні облігації серії А
Кількість облігацій:	100 000 одиниць
Номінальна вартість облігацій:	1000,00 грн
Загальна номінальна вартість облігацій:	100 000 000,00 грн
Дата початку / закінчення розміщення облігацій	29.06.2026 р. / 13.07.2026 р.
Дата початку / закінчення погашення облігацій:	25.06.2029 р. / 30.06.2029 р.
Інформація про Емітента:	
Повне найменування:	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «УКР КРЕДИТ ФІНАНС»
Юридична адреса:	Україна, 01133, місто Київ, бульвар Лесі Українки, будинок 26, офіс 407
Дата державної реєстрації:	13.02.2013 р.
Код за ЄДРПОУ:	38548598
Види діяльності за КВЕД-2010:	64.92 Інші види кредитування
Керівник (посада):	Резуєв Євген Володимирович (Директор)
Телефон:	+380973428665
Електронна поштова адреса:	info@creditkasa.ua
Веб-сайт:	https://creditkasa.com.ua/

№	дата	рейтинг	прогноз
1	31.10.2025	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** характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами.

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

№	дата	серія	рейтинг боргового інструменту	прогноз
1	31.10.2025	A	uaAA	у розвитку

На засіданні Рейтингового комітету від 22.06.2026 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» присвоїло ТОВ «УКР КРЕДИТ ФІНАНС» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaAA** інвестиційної категорії з прогнозом «у розвитку» та присвоїло облігаціям серії А ТОВ «УКР КРЕДИТ ФІНАНС» довгостроковий кредитний рейтинг боргового інструменту 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 «УКР КРЕДИТ ФІНАНС» внутрішню інформацію та фінансову звітність на 01.01.2023 р. – 01.04.2026 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 позичальника.

Позитивні фактори:

– Високі показники прибутковості та позитивна динаміка фінансових результатів. За підсумками I кварталу 2026 року чистий дохід Компанії зріс до 829,38 млн грн проти 803,72 млн грн за аналогічний період попереднього року. Чистий прибуток збільшився до 61,81 млн грн проти 16,77 млн грн, а показник EBITDA склав 82,94 млн грн.

– Достатній рівень капіталізації. Станом на 01.04.2026 р. власний капітал Товариства складав 141,06 млн грн, або 48,22% пасивів, що свідчить про значну частку власного капіталу у фінансуванні діяльності Компанії.

– Достатні показники ліквідності. Станом на 01.04.2026 р. чистий оборотний капітал Товариства складав 52,47 млн грн. Коефіцієнт швидкої ліквідності перебував на високому рівні та складав 138,83% при рекомендованому мінімумі 80%, а коефіцієнт загальної ліквідності складав 138,90% при рекомендованому мінімумі 100%.

– Тривалий період функціонування та наявність необхідної ліцензійної бази. ТОВ «УКР КРЕДИТ ФІНАНС» здійснює діяльність на фінансовому ринку України більше 15 років та діє під торговими марками «CreditKasa», «НА ВСЕ», «CREDOS». Компанія має статус фінансової установи та ліцензію НБУ на провадження діяльності фінансової компанії з правом надання коштів та банківських металів у кредит.

– 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.

Таким чином, здійснивши комплексний рейтинговий аналіз позичальника ТОВ «УКР КРЕДИТ ФІНАНС»,

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» присвоїло ТОВ «УКР КРЕДИТ ФІНАНС» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні uaAA інвестиційної категорії з прогнозом «у розвитку» та присвоїло облігаційному випуску серії А ТОВ «УКР КРЕДИТ ФІНАНС» довгостроковий кредитний рейтинг боргового інструменту на рівні uaAA інвестиційної категорії з прогнозом «у розвитку».

Негативні фактори:

– Значний обсяг запланованої емісії відносно фінансової бази Емітента. Станом на 01.04.2026 р. обсяг емісії облігацій становив 70,89% власного капіталу та 34,19% сукупних активів Товариства, що може посилити боргове навантаження після фактичного розміщення облігацій.

– Як і в інших вітчизняних страхових компаній, діяльність ТОВ «УКР КРЕДИТ ФІНАНС» є чутливою до впливу загальнополітичних, юридичних, 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.

Додаток. Основні економічні показники фінансово-господарської діяльності ТОВ «УКР КРЕДИТ ФІНАНС»

№	Показник	01/01/26		01/04/26		Темп приросту
I. Балансові показники						
		<i>тис. грн.</i>	<i>%</i>	<i>тис. грн.</i>	<i>%</i>	<i>%</i>
1	Активи усього	288,394	100.0%	292,514	100.0%	1.4%
2	Необоротні активи	94,845	32.9%	105,171	36.0%	10.9%
2.1	Незавершені капітальні інвестиції	0	0.0%	0	0.0%	-
2.2	Основні засоби	25,848	9.0%	27,104	9.3%	4.9%
3	Оборотні активи	193,549	67.1%	187,343	64.0%	-3.2%
3.1	Виробничі запаси	48	0.0%	101	0.0%	110.4%
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	0	0.0%	0	0.0%	-
3.5	Грошові кошти та їх еквіваленти	31,354	10.9%	28,929	9.9%	-7.7%
3.6	Поточні фінансові інвестиції	0	0.0%	0	0.0%	-
4	Власний капітал	139,252	48.3%	141,059	48.2%	1.3%
4.1	Статутний капітал	16,183	5.6%	16,183	5.5%	0.0%
4.2	Нерозподілений прибуток	122,429	42.5%	124,236	42.5%	1.5%
5	Довгострокові зобов'язання	16,663	5.8%	16,581	5.7%	-0.5%
6	Поточні зобов'язання	132,479	45.9%	134,874	46.1%	1.8%
7	Чистий оборотний капітал	61,070		52,469		-14.08%
8	Коефіцієнт миттєвої ліквідності	23.67%		21.45%		-9.37%
9	Коефіцієнт швидкої ліквідності	146.06%		138.83%		-4.95%
10	Коефіцієнт загальної ліквідності	146.10%		138.90%		-4.93%
11	Коефіцієнт фінансового ризику	107.10%		107.37%		0.25%
12	Коефіцієнт фінансової незалежності	48.29%		48.22%		-0.13%
13	Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0.32		0.25		-20.22%
14	Коефіцієнт зносу основних засобів, %	33.75%		37.96%		12.49%
15	Фондовіддача, <i>грн.</i>	148		153		3.44%
16	Середній термін погашення дебіторської заборгованості, дні	18		17		-3.47%
17	Середній термін (вік) запасів, дні	-		-		-
II. Фінансові результати						
		01/04/25		01/04/26		
18	Чистий дохід (виручка) від реалізації	803,718		829,383		3.19%
19	Собівартість реалізованої продукції	0		0		-
20	Валовий прибуток (збиток)	803,718		829,383		3.19%
21	ЕБИТДА	22,660		82,937		266.01%
22	ЕВІТ	22,660		82,937		266.01%
23	Чистий прибуток (збиток)	16,767		61,807		268.62%
24	Валова рентабельність, %	100.00%		100.00%		0.00%
25	Маржа ЕБИТДА, %	2.82%		10.00%		254.68%
26	Рентабельність діяльності, %	2.09%		7.45%		257.22%
27	Рентабельність власного капіталу, %	17.82%		44.10%		147.52%
28	Рентабельність активів, %	6.46%		21.28%		229.29%