

**Висновок про визначення рейтингової оцінки
№EVPLS-КРП-004-ОН
(рейтинговий звіт)
згідно договору №18/12/03-КРП-01 від 03 грудня 2018 року**

1. Об'єкт рейтингування: ПрАТ «ПТ «ЄВРОПОЛІС»	
Тип рейтингу	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Дата присвоєння	18 грудня 2018 року
Дата оновлення	18 грудня 2020 року
Рейтингова дія	підтвердження
Категорія кредитного рейтингу	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу	uaAA-
Прогноз рейтингу	стабільний

**Інформація про об'єкт
рейтингування:**

Повне найменування	Приватне акціонерне товариство «Перестраховальне товариство «Європоліс»
Юридична адреса	01135, м. Київ, вул. Г. Андрющенка, буд. 4д оф. 10
Дата державної реєстрації	11.12.1998 р.
Код за ЄДРПОУ	21510644
Основні види діяльності	65.12 Інші види страхування, крім страхування життя
Керівник (Посада)	Подольняк Ярослав Миколайович (Голова Правління)
Тел. / Факс	(044) 236-95-58, (044) 236-95-59
Офіційний сайт	http://evropolis.kiev.ua
Електронна поштова адреса	insur@evropolis.kiev.ua

№	Дата	рейтинг	Прогноз
1	18.12.2018	uaA+	стабільний
2	18.06.2019	uaA+	позитивний
3	18.12.2019	uaAA-	стабільний
4	18.06.2020	uaAA-	стабільний
5	18.12.2020	uaAA-	стабільний

Відповідно до Національної рейтингової шкали, затвердженої постановою Кабінету Міністрів України №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 «стабільний» вказує на відсутність передумов для зміни рівня рейтингу в найближчій перспективі.

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

засіданні Рейтингового комітету від 18.12.2020 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило **ПрАТ «ПТ «ЄВРОПОЛІС»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaAA-** 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.

Рейтинги можуть бути змінені, призупинені чи відкликані у випадку появи нової суттєвої інформації, недостатності необхідної інформації для оновлення рейтингів або з інших причин, які агентство вважатиме достатніми для здійснення таких заходів. Рейтингові оцінки є не абсолютною мірою кредитного ризику, а лише думкою рейтингового агентства щодо надійності (кредитоспроможності) об'єкту рейтингування відносно інших об'єктів.

Визначення рівнів рейтингів здійснюється на основі спеціально розроблених авторських методик з урахуванням вимог чинного українського законодавства та міжнародних стандартів. В жодному разі, присвоєні рейтинги 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 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, що надані замовником. Рівні рейтингів залежать від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні Агентства.

Для визначення рейтингів НРА «Рюрік» використовувало надану ПрАТ «ПТ «ЄВРОПОЛІС» внутрішню інформацію та фінансову звітність за 2017 р. – 9 міс. 2020 р. включно, 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:

- Високий рівень фінансової автономії Компанії. Станом на 01.10.2020 р. коефіцієнт фінансової автономії відповідав 87,2%. Рівень страхових резервів з достатнім запасом покривався власним капіталом.
- Достатній запас платоспроможності Страховика. Станом на 01.10.2020 р. величина фактичного запасу платоспроможності значно перевищувала нормативне значення.
- Достатній рівень ліквідності Компанії. Станом на звітну дату ліквідні активи Товариства зі значним запасом покривали його зобов'язання, зважаючи на невисокий їх обсяг.
- Діяльність компанії характеризується низьким рівнем валютного ризику. Грошові кошти та їх еквіваленти, що обліковуються на рахунках Страховика, представлені виключно в національній валюті. Також в національній валюті представлені всі здійснені Компанією фінансові інвестиції.
- 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:

- Незбалансована структура страхових резервів Компанії. Станом на 01.10.2020 р. інвестиції в нерухоме майно та цінні папери українських емітентів, ліквідність яких важко оцінити за поточної бізнес кон'юнктури та стану вітчизняного фондового ринку, відповідали 96% сукупного обсягу страхових резервів Компанії. В той же час на частку найліквіднішої складової страхових резервів (грошові кошти на вкладних і поточних рахунках) припадало лише 4% їх обсягу.
- Висока концентрація страхового портфелю Компанії за видами страхування. За результатами 9 міс. 2020 року на частку ключового виду страхування припадало 44% сукупних премій, в той час як три найбільші види страхування формували вже 80% страхових платежів, що свідчить про високу залежність Компанії від ключових видів страхування.
- Як і в інших вітчизняних страхових компаній, діяльність ПрАТ «ПТ «ЄВРОПОЛІС» є чутливою до впливу загальнополітичних, юридичних, регіональних та макроекономічних джерел ризику, притаманних Україні.

Таким чином, здійснивши комплексний рейтинговий аналіз ПрАТ «ПТ «ЄВРОПОЛІС»,

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 ПрАТ «ПТ «ЄВРОПОЛІС», довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні uaAA-інвестиційної категорії з прогнозом «стабільний».

Додаток. Основні економічні показники діяльності ПрАТ «ПТ «ЄВРОПОЛІС»

№	Показник	01.07.20		01.10.20		Темп приросту
I. Балансові показники						
		тис. грн.	%	тис. грн.	%	Δ, %
1	Активи усього	41 391	100,00%	44 875	100,00%	8,42%
2	Необоротні активи	20 335	49,13%	20 333	45,31%	-0,01%
2.1	Основні засоби	19 375	46,81%	19 373	43,17%	-0,01%
2.2	Довгострокові фінансові інвестиції	819	1,98%	819	1,83%	0,00%
2.3	Довгострокова дебіторська заборгованість	0	0,00%	0	0,00%	-
3	Оборотні активи	21 057	50,87%	24 542	54,69%	16,55%
3.1	Поточна дебіторська заборгованість	11 038	26,67%	14 570	32,47%	32,00%
3.2	Поточні фінансові інвестиції	8 648	20,89%	8 648	19,27%	0,00%
3,5	Грошові кошти та їх еквіваленти	1 346	3,25%	1 208	2,69%	-10,27%
4	Власний капітал	39 255	94,84%	39 130	87,20%	-0,32%
4.1	Статутний капітал	14 500	35,03%	32 625	72,70%	125,00%
4.2	Нерозподілений прибуток	12 620	30,49%	12 494	27,84%	-1,00%
5	Сума страхових резервів	1 455	3,52%	1 429	3,19%	-1,78%
6	Сума часток перестраховиків у страхових резервах	14	0,03%	106	0,24%	641,95%
7	Довгострокові зобов'язання	14	0,03%	0	0,00%	-100,00%
8	Поточні зобов'язання	666	1,61%	4 316	9,62%	547,76%
II. Фінансові результати						
		6 м. 2019		9 м. 2020		
9	Валові страхові премії	2 274		17 825		683,86%
10	Частка страхових премій належних перестраховикам	717		201		-71,97%
11	Страхові виплати та відшкодування	101		811		702,97%
12	Чистий прибуток (збиток)	349		12 492		3479,37%
III. Відносні показники						
		01.07.20		01.10.20		Δ, п.п.
13	Показник швидкої ліквідності	87,11%		91,29%		4,18
14	Покриття ЛА короткострокових та довгострокових зобов'язань	559,92%		27,98%		-531,94
15	Коефіцієнт власного утримання в преміях, всього, за основними видами страхування	100,00%		98,87%		-1,13
16	Частка перестраховиків у технічних резервах	2,43%		7,42%		4,98
17	Коефіцієнт витрат	2,54%		8,52%		5,98
18	Коефіцієнт збитковості (нетто)	1,69%		5,48%		3,79
19	Комбінований показник збитковості	4,23%		14,01%		9,77
20	Рентабельність власного капіталу, %	24,74%		37,99%		13,25
21	Рентабельність активів, %	22,56%		33,14%		10,58