

**Висновок про визначення рейтингової оцінки
№MEPOL-KPP-036-ON
(рейтинговий звіт)**

згідно договору №12/09/04-KPP-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 червня 2023 року |
| Категорія кредитного рейтингу | інвестиційна |
| Рівень кредитного рейтингу | uaBBB |
| Прогноз рейтингу | у розвитку |

**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 66.29 Інша допоміжна діяльність у сфері страхування та пенсійного забезпечення |
| Керівник (Посада) | Тюльпа Олена Миколаївна (Генеральний директор) |
| Тел. | +38 (044) 247-70-57 |
| Офіційний сайт | https://mpolis.com.ua/ |
| Електронна поштова адреса | mpolis@mpolis.com.ua |

| № | 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 |
| 34 | 31.12.2022 | uaBBB | у розвитку |
| 35 | 30.03.2023 | uaBBB | у розвитку |
| 36 | 30.06.2023 | uaBBB | у розвитку |

На засіданні Рейтингового комітету від 30.06.2023 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило ТДВ «СТ «МЕГАПОЛІС» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaBBB** інвестиційної категорії з прогнозом «у розвитку».

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

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 – I кв. 2023 рр. включно, а також публічну інформацію та власні бази даних.

НРА «Рюрік» не виступає гарантом та не несе відповідальність 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 01.04.2023 р. частка власного капіталу в структурі пасивів Компанії є високою та становить 83%. Зобов'язання Компанії покривалися власними коштами 11,8 разу.

– Високий запас платоспроможності Страховика. Станом на 01.04.2023 р. величина фактичного запасу платоспроможності вдвічі перевищувала нормативне значення.

– Висока якість активів, якими представлені страхові резерви Компанії. Станом на 01.04.2023 р. резерви Страховика було сформовано переважно за рахунок коштів на поточних і вкладних рахунках.

– 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.

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

Негативні фактори:

– Значна концентрація страхового портфелю Компанії за видами страхування. За результатами I кв. 2023 року на три найбільші види страхування припадало близько 89% 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 95%, 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. 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 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 «у розвитку».

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

| № | Показник | 01.01.23 | | 01.04.23 | | Темп приросту |
|---------------------------------|--|--------------|---------|--------------|---------|---------------|
| | | тис. грн. | % | тис. грн. | % | |
| I. Балансові показники | | | | | | |
| | | тис. грн. | % | тис. грн. | % | Δ, % |
| 1 | Активи усього | 207 897 | 100,00% | 204 687 | 100,00% | -1,54% |
| 2 | Необоротні активи | 187 763 | 90,31% | 186 746 | 91,24% | -0,54% |
| 2.1 | Основні засоби | 177 500 | 85,38% | 176 484 | 86,22% | -0,57% |
| 2.2 | Довгострокові фінансові інвестиції | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | - |
| 2.3 | Довгострокова дебіторська заборгованість | 9 718 | 4,67% | 9 718 | 4,75% | 0,00% |
| 3 | Оборотні активи | 20 135 | 9,69% | 17 940 | 8,76% | -10,90% |
| 3.1 | Поточна дебіторська заборгованість | 11 529 | 5,55% | 10 362 | 5,06% | -10,12% |
| 3.2 | Поточні фінансові інвестиції | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | - |
| 3,5 | Грошові кошти та їх еквіваленти | 7 810 | 3,76% | 6 686 | 3,27% | -14,39% |
| 4 | Власний капітал | 170 466 | 82,00% | 170 308 | 83,20% | -0,09% |
| 4.1 | Статутний капітал | 50 000 | 24,05% | 50 000 | 24,43% | 0,00% |
| 4.2 | Нерозподілений прибуток | 49 498 | 23,81% | 50 017 | 24,44% | 1,05% |
| 5 | Сума страхових резервів | 8 233 | 3,96% | 7 592 | 3,71% | -7,78% |
| 6 | Сума часток перестраховиків у страхових резервах | 177 | 0,09% | 375 | 0,18% | 112,20% |
| 7 | Довгострокові зобов'язання | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | - |
| 8 | Поточні зобов'язання | 29 198 | 14,04% | 26 787 | 13,09% | -8,26% |
| II. Фінансові результати | | | | | | |
| | | 3 м. 2022 р. | | 3 м. 2023 р. | | |
| 9 | Валові страхові премії | 40 730 | | 15 671 | | -61,52% |
| 10 | Частка страхових премій належних перестраховикам | 134 | | 324 | | 142,89% |
| 11 | Страхові виплати та відшкодування | 2 167 | | 574 | | -73,52% |
| 12 | Чистий прибуток (збиток) | 447 | | 519 | | 16,02% |
| III. Відносні показники | | | | | | |
| | | 01.01.23 | | 01.04.23 | | Δ, п.п. |
| 13 | Показник швидкої ліквідності | -53,95% | | -75,78% | | -21,83 |
| 14 | Покриття ЛА короткострокових та довгострокових зобов'язань | -14,89% | | -20,43% | | -5,54 |
| 15 | Коефіцієнт власного утримання в преміях | 99,65% | | 97,93% | | -1,72 |
| 16 | Частка перестраховиків у резервах | 2,08% | | 4,87% | | 2,79 |
| 17 | Коефіцієнт витрат | 87,33% | | 89,22% | | 1,89 |
| 18 | Коефіцієнт збитковості (нетто) | 3,85% | | 5,57% | | 1,73 |
| 19 | Комбінований показник збитковості | 91,18% | | 94,79% | | 3,61 |
| 20 | Рентабельність власного капіталу, % | -0,99% | | 0,30% | | 1,29 |
| 21 | Рентабельність активів, % | -0,81% | | 0,25% | | 1,06 |