

**Висновок про визначення рейтингової оцінки
№DRVLS -КРП/КРІ-01/02-002/002-ОН/ОН**
(рейтинговий звіт)

згідно договору №25/08/11-КРП-01 від 11.08.2025 р.

Об'єкт рейтингування I:	ТОВ «ДРАЙВ ЛІЗИНГ»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Дата присвоєння:	28 листопада 2025 року
Рейтингова дія:	підтвердження
Дата оновлення:	29 травня 2026 року
Категорія кредитного рейтингу:	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу:	uaAA
Прогноз рейтингу:	у розвитку
Об'єкт рейтингування II:	Облігації відсоткові звичайні незабезпечені корпоративні ординарні серії А
Емітент:	ТОВ «ДРАЙВ ЛІЗИНГ»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг боргового інструменту за Національною рейтинговою шкалою
Дата присвоєння:	листопада 2025 року
Рейтингова дія:	підтвердження
Дата оновлення:	29 травня 2026 року
Категорія кредитного рейтингу:	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу:	uaAA
Прогноз рейтингу:	у розвитку
Інформація про облігації:	
Характеристика облігацій:	Облігації відсоткові звичайні незабезпечені корпоративні ординарні серії А
Кількість облігацій:	70 000 одиниць
Номінальна вартість облігацій:	1000,00 грн
Загальна номінальна вартість облігацій:	70 000 000,00 грн
Дата початку / закінчення розміщення облігацій:	02.12.2025 р. / 30.01.2026 р.
Дата початку / закінчення погашення облігацій:	28.11.2028 р. / 28.12.2028 р.
Інформація про Емітента:	
Повне найменування:	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ДРАЙВ ЛІЗИНГ»
Юридична адреса:	04073, м. Київ, пр-т Степана Бандери, 16-б
Дата державної реєстрації:	13.04.2021 р.
Код за ЄДРПОУ:	44214744
Види діяльності за КВЕД-2010:	64.91 Фінансовий лізинг
Керівник (посада):	Рубан Олег Вікторович (Директор)
Телефон:	+380443446097
Електронна поштова адреса:	info@driveleasing.com.ua
Веб-сайт:	https://driveleasing.com.ua/

№	дата	рейтинг	прогноз
1	28.11.2025	uaAA	у розвитку
2	29.05.2026	uaAA	у розвитку

Відповідно до Національної рейтингової шкали, затвердженої постановою Кабміну №665 від 26.04.2007 р., позичальник або окремих 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	28.11.2025	A	uaAA	у розвитку
2	29.05.2026	A	uaAA	у розвитку

На засіданні Рейтингового комітету від 29.05.2026 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило ТОВ «ДРАЙВ ЛІЗИНГ» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaAA** інвестиційної категорії з прогнозом «у розвитку» та підтвердило облігаціям серії А ТОВ «ДРАЙВ ЛІЗИНГ» 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 «ДРАЙВ ЛІЗИНГ» 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 ефективності діяльності Компанії. За підсумком 3 міс. 2026 року чистий дохід від реалізації продукції досяг 23,4 млн. грн. Чистий прибуток за результатом звітного періоду склав 0,98 млн. грн., а показник операційної рентабельності – 48%.
- Достатні показники ліквідності. Станом на 01.04.2026 р. чистий оборотний капітал Товариства складав 53,2 млн грн. Коефіцієнт загальної ліквідності складав 162% при рекомендованому мінімумі 100%.
- Розрахункові планові річні відсоткові платежі за облігаціями серії станом на звітну дату відповідають тільки 12% чистого доходу від реалізації за останні 4 квартали.
- 100% корпоративних прав Товариства перебувають у власності одного учасника, що унеможливує виникнення корпоративних конфліктів.
- 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:

- Як і в інших вітчизняних страхових компаній, діяльність ТОВ «ДРАЙВ ЛІЗИНГ» 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.

Таким чином, здійснивши комплексний рейтинговий аналіз позичальника ТОВ «ДРАЙВ 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 «ДРАЙВ ЛІЗИНГ» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні uaAA інвестиційної категорії з прогнозом «у розвитку» та підтвердило облігаційному випуску серії А ТОВ «ДРАЙВ ЛІЗИНГ» довгостроковий кредитний рейтинг боргового інструменту на рівні uaAA інвестиційної категорії з прогнозом «у розвитку».

Додаток. Основні економічні показники фінансово-господарської діяльності ТОВ «ДРАЙВ ЛІЗИНГ»

№	Показник	01/01/26		01/04/26		Темп приросту
		тис. грн.	%	тис. грн.	%	
I. Балансові показники						
		тис. грн.	%	тис. грн.	%	%
1	Активи усього	214,376	100.0%	218,782	100.0%	2.1%
2	Необоротні активи	64,932	30.3%	78,387	35.8%	20.7%
2.1	Незавершені капітальні інвестиції	0	0.0%	0	0.0%	-
2.2	Основні засоби	70	0.0%	0	0.0%	-100.0%
3	Оборотні активи	148,618	69.3%	139,413	63.7%	-6.2%
3.1	Виробничі запаси	31	0.0%	36	0.0%	16.1%
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	124,269	58.0%	130,552	59.7%	5.1%
3.5	Грошові кошти та їх еквіваленти	1,648	0.8%	6,756	3.1%	310.0%
3.6	Поточні фінансові інвестиції	0	0.0%	0	0.0%	-
4	Власний капітал	26,596	12.4%	27,579	12.6%	3.7%
4.1	Статутний капітал	20,000	9.3%	20,000	9.1%	0.0%
4.2	Нерозподілений прибуток	6,557	3.1%	7,540	3.4%	15.0%
5	Довгострокові зобов'язання	97,143	45.3%	105,074	48.0%	8.2%
6	Поточні зобов'язання	90,637	42.3%	86,194	39.4%	-4.9%
7	Чистий оборотний капітал	57,981		53,219		-8.21%
8	Коефіцієнт миттєвої ліквідності	1.82%		7.84%		331.08%
9	Коефіцієнт швидкої ліквідності	163.94%		161.70%		-1.36%
10	Коефіцієнт загальної ліквідності	163.97%		161.74%		-1.36%
11	Коефіцієнт фінансового ризику	706.05%		693.53%		-1.77%
12	Коефіцієнт фінансової незалежності	12.41%		12.60%		1.58%
13	Коефіцієнт маневреності власного капіталу	-1.44		-1.84		-
14	Коефіцієнт зносу основних засобів, %	58.82%		-		#VALUE!
15	Фондовіддача, грн.	909		1,846		103.12%
16	Середній термін погашення дебіторської заборгованості, дні	945		843		-10.82%
17	Середній термін (вік) запасів, дні	1		1		0.04%
II. Фінансові результати						
				01/04/25	01/04/26	
18	Чистий дохід (виручка) від реалізації			13,791	23,376	69.50%
19	Собівартість реалізованої продукції			1,677	3,211	91.47%
20	Валовий прибуток (збиток)			12,114	20,165	66.46%
21	EBITDA			6,098	10,895	78.67%
22	ЕВІТ			6,098	10,895	78.67%
23	Чистий прибуток (збиток)			535	983	83.74%
24	Валова рентабельність, %			87.84%	86.26%	-1.79%
25	Маржа EBITDA, %			44.22%	46.61%	5.41%
26	Рентабельність діяльності, %			3.88%	4.21%	8.40%
27	Рентабельність власного капіталу, %			4.62%	3.63%	-21.40%
28	Рентабельність активів, %			0.38%	0.45%	19.58%
IV. Емісія облігацій						
				01/01/26	01/04/26	
29	Обсяг емісії				70,000	-
30	Планові річні відсотки				11,200	-
31	Найліквідніші активи/обсяг емісії			2.35%	9.65%	310.0%
32	Найліквідніші активи/планові річні відсотки			14.71%	60.32%	310.0%
33	Обсяг емісії/власний капітал			263.20%	253.82%	-3.6%
34	Обсяг емісії/чиста виручка (останні 4 кв.)			85.57%	76.60%	-10.5%
35	Планові річні відсотки/чиста виручка (останні 4 кв.)			13.69%	12.26%	-10.5%