

Рейтинговий звіт (скорочений)

№NIKOS-KRP-019-ОН

згідно з договором 18/04/04-КРП-01 від 04.04.2018 р.

| | |
|--|--|
| Об'єкт рейтингування | ТДВ «НІКО Страхування» |
| Тип рейтингу | довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою |
| Дата присвоєння | 14 травня 2018 року |
| Дата оновлення | 31 березня 2023 року |
| Рейтингова дія | оновлення |
| Категорія кредитного рейтингу | інвестиційна |
| Рівень кредитного рейтингу | uaA- |
| Прогноз рейтингу | В розвитку |
| Інформація про об'єкт рейтингування | |
| Повне найменування | Товариство з додатковою відповідальністю «НІКО Страхування» |
| Юридична адреса | 01103 Київ, вул. Бойчука, 37, приміщення 2 |
| Дата державної реєстрації | 29.11.2005 р. |
| Код за ЄДРПОУ | 33831166 |
| Основні види діяльності | 65.12 Інші види страхування, крім страхування життя |
| Керівник (Посада) | Лисак Оксана Богданівна (Генеральний директор) |
| Тел. / Факс | + 38 (044) 200-04-04 |
| Офіційний сайт | insurance.niko.ua |
| Електронна поштова адреса | office@insurance.niko.ua |

| № | Дата | рейтинг | Прогноз |
|----|------------|---------|------------|
| 1 | 14.05.2018 | uaA- | стабільний |
| 2 | 02.08.2018 | uaA- | стабільний |
| 3 | 16.11.2018 | uaA- | стабільний |
| 4 | 20.03.2019 | uaA- | стабільний |
| 5 | 10.05.2019 | uaA- | стабільний |
| 6 | 12.08.2019 | uaA- | стабільний |
| 7 | 31.10.2019 | uaA- | стабільний |
| 8 | 13.03.2020 | uaA- | стабільний |
| 9 | 18.05.2020 | uaA- | стабільний |
| 10 | 30.09.2020 | uaA- | стабільний |
| 11 | 11.12.2020 | uaA- | стабільний |
| 12 | 22.03.2021 | uaA- | стабільний |
| 13 | 18.06.2021 | uaA- | стабільний |
| 14 | 30.07.2021 | uaA- | стабільний |
| 15 | 30.11.2021 | uaA- | стабільний |
| 16 | 29.07.2022 | uaA- | В розвитку |
| 17 | 30.09.2022 | uaA- | В розвитку |
| 18 | 27.12.2022 | uaA- | В розвитку |
| 19 | 31.03.2023 | uaA- | В розвитку |

Відповідно до Національної рейтингової шкали, затвердженої постановою Кабінету Міністрів України № 665 від 26.04.2007 р., позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом **uaA** характеризується високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності чутливий впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

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

Прогноз «в 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 31.03.2023 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило **ТДВ «НІКО Страхування»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaA-** інвестиційної категорії з прогнозом «в 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.

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 ТДВ «НІКО Страхування» внутрішню інформацію та фінансову звітність на 01.01.2016 р. – 01.01.2023 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:

- Товариство входить до багатoproфільної групи компаній «НІКО», обслуговування якої надає йому лояльну клієнтську та стабільну ресурсну бази.
- Високий запас платоспроможності Страховика. Станом на 01.01.2023 р. величина фактичного запасу платоспроможності більше ніж в 7 разів перевищувала нормативне значення.
- Достатній рівень фінансової автономії Компанії. Станом на 01.01.2023 р. рівень покриття активів і страхових резервів власним капіталом складав 75% та 365% відповідно.
- 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:

- Невисока диверсифікація страхового портфелю Компанії за видами страхування. За результатами 2022 року на три найбільші види страхування припадало близько 95% страхових платежів, що свідчить про високу залежність Компанії від ключових напрямків страхової діяльності.
- Значна витратність діяльності, враховуючи високу питому вагу адміністративних витрат, чинить тиск на фінансові результати Компанії.
- Як і в інших вітчизняних страхових компаній, діяльність Товариства 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 ТДВ «НІКО Страхування»,

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 «НІКО Страхування»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaA-** інвестиційної категорії з прогнозом **«в розвитку»**.

ДОДАТКИ

I. Балансові показники, тис. грн.

| № | Показник | 01.10.22 | | 01.01.23 | | Δ, % |
|-----|--|----------|---------|----------|---------|---------|
| 1.0 | Активи усього | 64 483 | 100,00% | 61 016 | 100,00% | -5,38% |
| 2.0 | Необоротні активи | 32 223 | 49,97% | 32 495 | 53,26% | 0,84% |
| 2.1 | Основні засоби | 829 | 1,29% | 815 | 1,34% | -1,69% |
| 2.2 | Довгострокові фінансові інвестиції | 11 172 | 17,33% | 11 172 | 18,31% | 0,00% |
| 3.0 | Оборотні активи | 32 260 | 50,03% | 28 521 | 46,74% | -11,59% |
| 3.1 | Поточна дебіторська заборгованість | 1 887 | 2,93% | 1 616 | 2,65% | -14,36% |
| 3.2 | Поточні фінансові інвестиції | 11 814 | 18,32% | 4 905 | 8,04% | -58,48% |
| 3.5 | Грошові кошти та їх еквіваленти | 17 370 | 26,94% | 21 712 | 35,58% | 25,00% |
| 4.0 | Власний капітал | 48 734 | 75,58% | 46 020 | 75,42% | -5,57% |
| 4.1 | Статутний капітал | 35 002 | 54,28% | 35 002 | 57,37% | 0,00% |
| 4.2 | Нерозподілений прибуток | 13 727 | 21,29% | 11 013 | 18,05% | -19,77% |
| 5.0 | Сума страхових резервів | 12 094 | 18,76% | 12 613 | 20,67% | 4,29% |
| 6 | Сума часток перестраховиків у страхових резервах | 1 050 | 1,63% | 142 | 0,23% | -86,48% |
| 8 | Поточні зобов'язання | 3 655 | 5,67% | 2 383 | 3,91% | -34,80% |

II. Фінансові результати, тис. грн.

| № | Показник | 2021 р. | 2022 р. | Δ, п.п. |
|------|--|---------|---------|------------|
| 9.0 | Валові страхові премії | 55 553 | 34 701 | -37,54% |
| 10.0 | Частка страхових премій належних перестраховикам | 15 817 | 4 976 | -68,54% |
| 11.0 | Страхові виплати та відшкодування | 23 385 | 16 400 | -29,87% |
| 12.0 | Чистий прибуток (збиток) | 123 | -3 513 | -2,956,10% |

III. Відносні показники, %

| № | Показник | 01.10.22 | 01.01.23 | Δ, п.п. |
|------|--|----------|----------|---------|
| 13.0 | Показник швидкої ліквідності | 150,40% | 172,80% | 22,39 |
| 14.0 | Покриття ЛА короткострокових та довгострокових зобов'язань | 475,24% | 911,12% | 435,88 |
| 15.0 | Коефіцієнт власного утримання в преміях | 86,52% | 85,66% | -0,86 |
| 16.0 | Частка перестраховиків у резервах | 4,51% | 0,38% | -4,13 |
| 17.0 | Коефіцієнт витрат | 71,11% | 77,41% | 6,30 |
| 18.0 | Коефіцієнт збитковості (нетто) | 64,01% | 69,77% | 5,77 |
| 19.0 | Комбінований показник збитковості | 135,12% | 147,18% | 12,07 |
| 20.0 | Рентабельність власного капіталу, % | -1,63% | -7,35% | -5,73 |
| 21.0 | Рентабельність активів, % | -1,17% | -5,29% | -4,12 |