

Висновок про визначення рейтингової оцінки

(рейтинговий звіт)

№ULTRA-KRP-010-ОН

згідно з договором №180520-01 від 18.05.2020 р.

Об'єкт рейтингування	ПрАТ «СК «УЛЬТРА АЛЬЯНС»
Тип рейтингу	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Дата присвоєння	22 травня 2020 року
Дата оновлення	30 листопада 2022 року
Рейтингова дія	підтвердження
Категорія кредитного рейтингу	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу	uaAA
Прогноз рейтингу	в розвитку
Інформація про об'єкт рейтингування	
Повне найменування	Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «УЛЬТРА»
Юридична адреса	03191, м. Київ, вул. Маршала Конєва, буд. 10/1, офіс 700
Дата державної реєстрації	29.12.2004 р.
Код за ЄДРПОУ	33152597
Основні види діяльності	65.12 Інші види страхування, крім страхування життя
Керівник (Посада)	Арбузіна Вікторія Олександрівна (Директор)
Тел. / Факс	044 364-77-12
Офіційний сайт	ultra-insure.com.ua
Електронна поштова адреса	company@ultra-insure.com.ua

№	Дата	рейтинг	Прогноз
1	22.05.2020	uaAA	стабільний
2	28.08.2020	uaAA	стабільний
3	18.11.2020	uaAA	стабільний
4	22.03.2021	uaAA	стабільний
5	18.06.2021	uaAA	стабільний
6	30.09.2021	uaAA	стабільний
7	12.11.2021	uaAA	стабільний
8	30.06.2022	uaAA	В розвитку
9	19.10.2022	uaAA	В розвитку
10	30.11.2022	uaAA	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 **uaAA** характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами.

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 30.11.2022 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило **ПрАТ «СК «УЛЬТРА АЛЬЯНС»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaAA** 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 ПрАТ «СК «УЛЬТРА АЛЬЯНС» внутрішню інформацію та фінансову звітність на 01.01.2018 р. – 01.10.2022 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:

- Достатній запас платоспроможності Страховика. Станом на 01.10.2022 р. величина фактичного запасу платоспроможності більше ніж удвічі перевищувала нормативне значення.
- Достатній рівень фінансової автономії Компанії. Станом на 01.10.2022 р. рівень покриття активів і страхових резервів власним капіталом складав 27% та 47% відповідно.
- Достатній рівень ліквідності Компанії. Станом на 01.10.2022 р. показник швидкої ліквідності складав 118% при рекомендованому мінімумі 60%.
- 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:

- Значна витратність діяльності, враховуючи високу питому вагу адміністративних витрат, чинить тиск на фінансові результати Компанії.
- Як і в інших вітчизняних страхових компаній, діяльність Компанії 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 ПрАТ «СК «УЛЬТРА АЛЬЯНС»,

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 «СК «УЛЬТРА АЛЬЯНС»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaAA** інвестиційної категорії з прогнозом **«в розвитку»**.

ДОДАТКИ

I. Балансові показники, тис. грн.

№	Показник	01.07.22		01.10.22		Δ, %
1.0	Активи усього	110 620	100,00%	183 546	100,00%	65,93%
2.0	Необоротні активи	437	0,39%	431	0,23%	-1,28%
2.2	Довгострокові фінансові інвестиції	1	0,00%	1	0,00%	0,00%
3.0	Оборотні активи	110 183	99,61%	183 115	99,77%	66,19%
3.1	Поточна дебіторська заборгованість	19 150	17,31%	31 136	16,96%	62,59%
3.2	Поточні фінансові інвестиції	33 794	30,55%	23 400	12,75%	-30,76%
3.5	Грошові кошти та їх еквіваленти	37 605	34,00%	70 547	38,44%	87,60%
4.0	Власний капітал	51 329	46,40%	48 630	26,49%	-5,26%
4.1	Статутний капітал	30 000	27,12%	30 000	16,34%	0,00%
4.2	Нерозподілений прибуток	6 939	6,27%	4 240	2,31%	-38,90%
5.0	Сума страхових резервів	37 520	33,92%	102 583	55,89%	173,41%
6	Сума часток перестраховиків у страхових резервах	19 633	17,75%	58 032	31,62%	195,58%
8	Поточні зобов'язання	21 771	19,68%	32 333	17,62%	48,52%

II. Фінансові результати, тис. грн.

№	Показник	9 м. 2021 р.	9 м. 2022 р.	Δ, п.п.
9.0	Валові страхові премії	104 761	137 130	30,90%
10.0	Частка страхових премій належних перестраховикам	66 067	70 096	6,10%
11.0	Страхові виплати та відшкодування	6 211	7 839	26,21%
12.0	Чистий прибуток (збиток)	290	2 211	662,86%

III. Відносні показники, %

№	Показник	01.07.22	01.10.22	Δ, п.п.
13.0	Показник швидкої ліквідності	317,94%	118,09%	-199,85
14.0	Покриття ЛА короткострокових та довгострокових зобов'язань	327,96%	290,56%	-37,40
15.0	Коефіцієнт власного утримання в преміях	44,89%	48,88%	3,99
16.0	Частка перестраховиків у резервах	40,15%	22,45%	-17,70
17.0	Коефіцієнт витрат	59,40%	77,70%	18,30
18.0	Коефіцієнт збитковості (нетто)	132,32%	166,65%	34,33
19.0	Комбінований показник збитковості	191,72%	244,35%	52,63
20.0	Рентабельність власного капіталу, %	10,04%	4,65%	-5,39
21.0	Рентабельність активів, %	4,99%	1,64%	-3,35