

## Рейтинговий звіт BANK 005-008 про оновлення кредитних рейтингів

|                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Об'єкт рейтингування:                 | БОРГОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ»                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Тип рейтингу:                         | довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Тип боргового зобов'язання:           | облігації відсоткові іменні, незабезпечені                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Обсяг випуску:                        | серії «В» – 1 000 000 доларів США<br>серії «С» – 1 000 000 доларів США<br>серії «D» – 50 000 000 грн.<br>серії «E» – 50 000 000 грн.                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Номінальна вартість однієї облігації: | серії «В» – 1 000 доларів США, серії «С» – 1 000 доларів США, серії «D» – 1 000 грн., серії «E» – 1 000 грн.                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Кількість облігацій:                  | серії «В» – 1 000 шт., серії «С» – 1 000 шт., серії «D» – 50 000 шт., серії «E» – 50 000 шт.                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Відсоткова ставка:                    | серії «В» – 5% річних, серії «С» – 5%, серії «D» – 17% річних, серії «E» – 17% річних                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Термін розміщення:                    | серії «В» - з 08.02.2021 р. по 07.04.2021 р. (включно)<br>серії «С» – з 01.04.2021 р. по 28.05.2021 р. (включно)<br>серії «D» – з 10.08.2021 р. по 08.10.2021 р. (включно)<br>серії «E» – з 10.10.2021 р. по 08.12.2021 р. (включно)                                                                                                                                                                 |
| Термін обігу:                         | На вторинному ринку цінних паперів, облігації обертаються серед необмеженого кола осіб. Обіг облігацій дозволяється з наступного дня після реєстрації НКЦПФР звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій і закінчується для облігацій: серії «В» – 01.02.2026 р., серії «С» – 25.03.2026 р., серії «D» – 03.08.2026 р., серії «E» – 03.10.2026 р. |
| Термін погашення:                     | серії «В» – з 02.02.2026 р. по 02.03.2026 р.<br>серії «С» – з 26.03.2026 р. по 26.04.2026 р.<br>серії «D» – з 04.08.2026 р. по 04.09.2026 р.<br>серії «E» – з 04.10.2026 р. по 04.11.2026 р.                                                                                                                                                                                                         |
| Дата визначення кредитного рейтингу   | серії «В» – 13.04.2021 р.<br>серії «С» – 13.04.2021 р.<br>серії «D» – 26.08.2021 р.<br>серії «E» – 26.08.2021 р.                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Дата оновлення кредитного рейтингу:   | <b>26.06.2025 р.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Рівень кредитного рейтингу:           | <b>uaBBB</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Прогноз рейтингу:                     | <b>стабільний</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

Довгостроковий кредитний рейтинг визначено та оновлено 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 та призначена для використання емітентами цінних паперів, позичальниками, фінансовими установами, посередниками та інвесторами на фінансовому ринку України.

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало повну фінансову звітність ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» за 2024 рік в цілому та I квартал 2025 року, а також внутрішню інформацію, надану ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» у ході рейтингового процесу. Дані балансу, звіту про фінансові результати, іншої регулярної фінансової звітності, що подаються компанією до державних органів, а також окремі дані консолідованої фінансової звітності компанії, складеної за міжнародними стандартами бухгалтерського обліку, наведено у додатках до цього рейтингового звіту.

## Визначення поточного кредитного рейтингу

Позичальник або окремий 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 **«стабільний»** вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

## Історія кредитного рейтингу випуску облігацій серії «В»

| Дата             | 13.04.2021 | 28.12.2021    | 28.02.2022                                                           | 30.06.2022-<br>29.12.2022                          | 13.07.2023                                                            |
|------------------|------------|---------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Рівень рейтингу: | uaBBB      | uaBBB         | uaBBB                                                                | uaBBB                                              | uaBBB                                                                 |
| Прогноз:         | стабільний | стабільний    | негативний                                                           | негативний                                         | у розвитку                                                            |
| Рейтингова дія:  | визначення | підтвердження | підтвердження зі зміною прогнозу та внесенням до Контрольного списку | підтвердження зі збереженням у Контрольному списку | підтвердження зі зміною прогнозу та збереженням у Контрольному списку |

  

| Дата             | 21.12.2023                                         | 27.06.2024                                         | 26.12.2024                                       | 26.06.2025    |
|------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------|
| Рівень рейтингу: | uaBBB                                              | uaBBB                                              | uaBBB                                            | uaBBB         |
| Прогноз:         | у розвитку                                         | у розвитку                                         | стабільний                                       | стабільний    |
| Рейтингова дія:  | підтвердження зі збереженням у Контрольному списку | підтвердження зі збереженням у Контрольному списку | підтвердження з виведенням з Контрольного списку | підтвердження |

## Історія кредитного рейтингу випуску облігацій серії «С»

| Дата             | 13.04.2021 | 28.12.2021    | 28.02.2022                                                           | 30.06.2022-<br>29.12.2022                          | 13.07.2023                                                            |
|------------------|------------|---------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Рівень рейтингу: | uaBBB      | uaBBB         | uaBBB                                                                | uaBBB                                              | uaBBB                                                                 |
| Прогноз:         | стабільний | стабільний    | негативний                                                           | негативний                                         | у розвитку                                                            |
| Рейтингова дія:  | визначення | підтвердження | підтвердження зі зміною прогнозу та внесенням до Контрольного списку | підтвердження зі збереженням у Контрольному списку | підтвердження зі зміною прогнозу та збереженням у Контрольному списку |

  

| Дата             | 21.12.2023                                         | 27.06.2024                                         | 26.12.2024                                       | 26.06.2025    |
|------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------|
| Рівень рейтингу: | uaBBB                                              | uaBBB                                              | uaBBB                                            | uaBBB         |
| Прогноз:         | у розвитку                                         | у розвитку                                         | стабільний                                       | стабільний    |
| Рейтингова дія:  | підтвердження зі збереженням у Контрольному списку | підтвердження зі збереженням у Контрольному списку | підтвердження з виведенням з Контрольного списку | підтвердження |

## Історія кредитного рейтингу випуску облігацій серії «D»

| Дата             | 26.08.2021 | 28.12.2021    | 28.02.2022                                                           | 30.06.2022-<br>29.12.2022                          | 13.07.2023                                                            |
|------------------|------------|---------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Рівень рейтингу: | uaBBB      | uaBBB         | uaBBB                                                                | uaBBB                                              | uaBBB                                                                 |
| Прогноз:         | стабільний | стабільний    | негативний                                                           | негативний                                         | у розвитку                                                            |
| Рейтингова дія:  | визначення | підтвердження | підтвердження зі зміною прогнозу та внесенням до Контрольного списку | підтвердження зі збереженням у Контрольному списку | підтвердження зі зміною прогнозу та збереженням у Контрольному списку |

  

| Дата             | 21.12.2023                                         | 27.06.2024                                         | 26.12.2024                                       | 26.06.2025    |
|------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------|
| Рівень рейтингу: | uaBBB                                              | uaBBB                                              | uaBBB                                            | uaBBB         |
| Прогноз:         | у розвитку                                         | у розвитку                                         | стабільний                                       | стабільний    |
| Рейтингова дія:  | підтвердження зі збереженням у Контрольному списку | підтвердження зі збереженням у Контрольному списку | підтвердження з виведенням з Контрольного списку | підтвердження |

## Історія кредитного рейтингу випуску облігацій серії «E»

| Дата             | 26.08.2021 | 28.12.2021    | 28.02.2022                                                           | 30.06.2022-<br>29.12.2022                          | 13.07.2023                                                            |
|------------------|------------|---------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Рівень рейтингу: | uaBBB      | uaBBB         | uaBBB                                                                | uaBBB                                              | uaBBB                                                                 |
| Прогноз:         | стабільний | стабільний    | негативний                                                           | негативний                                         | у розвитку                                                            |
| Рейтингова дія:  | визначення | підтвердження | підтвердження зі зміною прогнозу та внесенням до Контрольного списку | підтвердження зі збереженням у Контрольному списку | підтвердження зі зміною прогнозу та збереженням у Контрольному списку |

  

| Дата             | 21.12.2023                                         | 27.06.2024                                         | 26.12.2024                                       | 26.06.2025    |
|------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------|
| Рівень рейтингу: | uaBBB                                              | uaBBB                                              | uaBBB                                            | uaBBB         |
| Прогноз:         | у розвитку                                         | у розвитку                                         | стабільний                                       | стабільний    |
| Рейтингова дія:  | підтвердження зі збереженням у Контрольному списку | підтвердження зі збереженням у Контрольному списку | підтвердження з виведенням з Контрольного списку | підтвердження |

## Обмеження

Рейтинг боргових зобов'язань ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» ґрунтується на інформації, що надана компанією, а також на іншій інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства.

Рейтингове агентство не проводить аудиторську перевірку наданої клієнтом інформації.

Рейтинговий звіт не є рекомендацією щодо покупки або продажу цінних паперів. ТОВ «Кредит-Рейтинг» не несе відповідальності за результати кредитних, інвестиційних або господарських рішень третіх осіб, прийнятих виключно на основі інформації звіту.

Деякі кількісні дані, які аналізуються у звіті, наведені після відповідного округлення. У зв'язку з цим, значення певних показників, що наводяться в звіті більше одного разу, можуть не збігатися, а підсумкові значення окремих показників можуть не відповідати арифметичній сумі їх складових.

Показники, наведені у звіті, розраховані відповідно до даних, складених ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» за національними стандартами фінансової звітності.

### **Рівень кредитного рейтингу боргових зобов'язань ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» підтримується:**

- наявністю підтримки з боку власників Товариства;
- успішним досвідом діяльності з надання послуг у сфері роздрібного споживчого мікрокредитування, на яке зберігається сталий попит;
- прибутковою діяльністю за результатами 2023-2024 рр. та I кварталу 2025 року;
- запровадженою системою управління ризиками та прийнятним рівнем резервування;
- інформаційною відкритістю та прозорістю діяльності.

### **Рівень кредитного рейтингу боргових зобов'язань ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» обмежується:**

- негативним впливом наслідків російської військової агресії проти України на фінансовий ринок, економіку країни в цілому та рівень реальних доходів населення, що може призвести до погіршення показників діяльності компанії;
- ризиками діяльності у сегменті надання незабезпечених споживчих кредитів фізичним особам, що може негативно впливати на платоспроможність компанії;
- високою питомою вагою нестандартної заборгованості у структурі кредитного портфеля у 2017-2024 рр. та січні-березні 2025 року;
- залежністю результатів діяльності компанії від валютно-курсової політики в країні.

## Основні фінансові показники

| Показник                                                                                                                                                                | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 30.09.2024 | 31.12.2024 | 31.03.2025 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Активи, тис. грн.                                                                                                                                                       | 484 681,0  | 613 080,0  | 292 962,0  | 282 853,0  | 281 372,0  | 270 610,9  | 284 159,8  |
| Власний капітал, тис. грн.                                                                                                                                              | 87 232,0   | 112 834,0  | 50 022,0   | 140 564,0  | 130 371,0  | 107 749,1  | 71 295,6   |
| Статутний капітал, тис. грн.                                                                                                                                            | 31 250,0   | 31 250,0   | 31 250,0   | 31 250,0   | 31 250,0   | 31 250,0   | 31 250,0   |
| Сума кредитів, наданих позичальникам, скоригована на суму резервів для відшкодування можливих втрат за заборгованістю позичальників, тис. грн.                          | 318 493,0  | 490 272,0  | 113 123,0  | 163 493,0  | 190 493,0  | 181 155,5  | 188 740,0  |
| Питома вага простроченої (на 1 день та більше) заборгованості за наданими кредитами у сукупному обсязі заборгованості позичальників (кредити та нараховані відсотки), % | 55,60%     | 70,07%     | 78,66%     | 32,60%     | 40,26%     | 39,07%     | 40,21%     |
| Нарахований, але не отриманий дохід за кредитами, наданими позичальникам (скоригований на суму резервів для відшкодування можливих втрат), тис. грн.                    | 68 954,0   | 63 162,0   | 17 318,0   | 26 734,0   | 101 387,0  | 42 294,5   | 45 913,9   |
| Заборгованість за отриманими кредитами та позиками, тис. грн.                                                                                                           | 303 112,0  | 417 535,0  | 220 573,0  | 116 608,0  | 101 387,0  | 107 729,0  | 134 620,5  |
| - у тому числі за розміщеними цінними паперами, тис. грн.                                                                                                               | 27 439,0   | 223 385,0  | 220 573,0  | 116 608,0  | 15 277,0   | 92 625,0   | 133 281,0  |
| Високоліквідні активи (грошові кошти), тис. грн.                                                                                                                        | 1 498,0    | 24 632,0   | 21 109,0   | 49 078,0   | 39 807,0   | 18 297,5   | 21 159,9   |
| Чистий прибуток (збиток), тис. грн.                                                                                                                                     | 33 159,0   | 25 602,0   | -62 809,0  | 90 632,0   | 281 372,0  | 47 184,8   | 13 546,5   |
| Рентабельність активів (ROA), %                                                                                                                                         | 6,8        | 4,2        | -21,4      | 32,0       | -          | 17,4       | -          |
| Рентабельність капіталу (ROE), %                                                                                                                                        | 38,0       | 22,7       | -125,6     | 64,5       | -          | 43,8       | -          |

## Резюме

Об'єктом рейтингової оцінки є боргові зобов'язання Товариства з обмеженою відповідальністю «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» (далі – компанія, емітент), яке працює на ринку споживчого кредитування та надає послуги з онлайн-кредитування фізичних осіб.

ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» було створено 26.06.2015 р., а в жовтні 2015 року зареєстровано як фінансову установу. Компанія здійснює діяльність у якості кредитної установи та має право на надання коштів та банківських металів у кредит на підставі безстрокової ліцензії, переоформленої Національним банком України 12.03.2024 р. згідно підпункту 1 пункту 24 розділу VII «ПРИКІНЦЕВІ ТА ПЕРЕХІДНІ ПОЛОЖЕННЯ» Закону України «Про фінансові послуги та фінансові компанії». У попередніх періодах Компанія здійснювала діяльність на підставі ліцензії, виданої за рішенням Нацкомфінпослуг від 24.12.2015 р. №3462 і переоформлену на підставі розпорядження Нацкомфінпослуг України від 26 січня 2017 р. №163 в якості безстрокової ліцензії на провадження господарської діяльності з надання фінансових послуг, а саме – надання коштів у позику, в тому числі й на умовах фінансового кредиту.

У 2017-2019 рр. обсяг статутного капіталу ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» неодноразово збільшувався з огляду на стрімкий розвиток бізнесу. Станом на 31.12.2019 р. статутний капітал був повністю сплачений, його обсяг становив 31,25 млн. грн. Протягом 2020-2024 років та січня-березня 2025 року обсяг статутного капіталу не змінювався, проте мали місце зміни у структурі власності у 2021 та 2022 роках. Станом на 31.03.2025 р. учасниками Товариства були такі юридичні особи:

- ТОВ «СТАНДАРТ ФІНАНС» – юридична особа-резидент – володіє часткою 80%;
- Т.А.С. ОВЕРСІАС ІНВЕСТМЕНТС ЛІМІТЕД (Кіпр) – юридична особа-нерезидент – володіє часткою 20%.

Головний офіс компанії розташовано в м. Києві. Емітент не має дочірніх підприємств, філій, представництв та інших відокремлених підрозділів. Середня кількість працівників компанії у 2024 році та січні-березні 2025 року становила 135 осіб (130 осіб у 2023 році).

Компанія працює під торговими марками «MYCREDIT» та «CLICKCREDIT» на підставі безстрокової державної ліцензії, надає споживчі кредити фізичним особам через мережу онлайн шляхом перерахування коштів на платіжні картки клієнтів. Надання компанією кредитів проводиться за рахунок як власних, так і залучених коштів.

Протягом 2016-2021 рр. компанія активно нарощувала клієнтську базу та збільшувала обсяги клієнтського кредитного портфеля. Збільшення кількості клієнтів та обсягів наданих кредитів було забезпечено як зростанням популярності мікропозик (передусім швидких кредитів без додаткових довідок про доходи та поручителів), так і якістю організації ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» процесу надання послуг з онлайн-кредитування, який відповідає таким необхідним умовам: зручність, простота, швидкість та доступність інформації. Якість онлайн сервісу емітента з надання мікропозик фізичним особам було визнано як позичальниками, так і

професійною спільнотою. Активна рекламна компанія, участь фахівців у конференціях та інших публічних заходах, наявність компанії у соцмережах та існування зворотнього зв'язку забезпечує добру впізнаваність бренду та формує позитивний імідж компанії. Компанія вживає заходів щодо покращення надання послуг населенню та розширення клієнтської бази. Для постійних клієнтів діє програма лояльності.

Починаючи з 24 лютого 2022 року умови діяльності учасників ринку фінансових послуг населенню, у тому числі фінансових компаній, що надають кредити фізичним особам за допомогою сервісу онлайн-кредитування, погіршилися. В умовах повномасштабної війни мало місце суттєве скорочення обсягів реальних доходів населення та зменшення здатності клієнтів виконувати свої зобов'язання перед фінансовими компаніями за отриманими кредитами. У свою чергу це впливає на якість та обсяги кредитного портфеля учасників ринку фінансових послуг населенню. За результатами 2022 року обсяг наданих ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» нових кредитів зменшився на 54,5% до відповідного показника 2021 року. У 2023 та 2024 роках, незважаючи на те, що економіка України продовжувала функціонувати в дуже складних умовах, на ринку фінансових послуг населенню спостерігалось поживлення. Протягом 2023 року сукупний обсяг наданих ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» нових кредитів зростав, але залишався дещо меншим за довоєнні показники, у 2024 році позитивна динаміка зберігалася – за результатами 2024 року обсяг наданих нових кредитів не тільки на 10,6% перевищив відповідний показник 2023 року, але й був на 4,2% більшим за обсяг наданих нових кредитів у 2021 році. У поточному році динаміка обсягу наданих емітентом нових кредитів уповільнилась.

Зважаючи на постійне зростання обсягів наданих кредитів компанія вживала заходів щодо збільшення статутного капіталу (в 2017, 2018 та 2019 роках). Станом на 31.12.2019 р. його обсяг становив 31,25 млн. грн. та був сплачений в повному обсязі. Протягом 2020-2024 рр. та січня-березня 2025 року обсяг статутного капіталу ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» не змінювався. Протягом 2023 та 2024 року, рівень забезпечення діяльності Емітента власним капіталом був високим. Станом на 31.03.2025 р. співвідношення власного капіталу до обсягу кредитів, наданих позичальникам (скоригованого на суму резервів для відшкодування можливих втрат за заборгованістю позичальників), знизилось до помірного рівня та становило 37,8%.

У 2024 році та I кварталі 2025 року ресурсну базу ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» формували власні кошти, ресурси, залучені від розміщення облігацій власного випуску та кредитні кошти від банківської установи. У I кварталі поточного року емітент здійснив успішне погашення облігацій серії «А» (90 млн. грн.). Сукупний номінальний обсяг випусків облігацій, термін погашення яких ще не настав, становив 183 млн. грн станом на 31.03.2025 р. (у гривневому еквіваленті за курсом НБУ), у тому числі: серії «В» (еквівалент 1 млн. доларів США), серії «С» (еквівалент 1 млн. доларів США), серії «D» (50 млн. грн.) та серії «Е» (50 млн. грн.). Станом на 31.03.2025 р. заборгованість за облігаціями власного випуску, що перебували в обігу, становила 133,3 млн. грн. Також станом на 31.03.2025 р. емітент користувався кредитом від однієї банківської установи-резидента. Переважний обсяг позикових коштів залучено на тривалий термін. Боргове навантаження за результатами 2019-2022 рр. було високим, за результатами 2023-2024 років та I кварталу 2025 року – помірним. З огляду на залучення частини позикових коштів в іноземній валюті (облігації серії «В» та серії «С») має місце залежність компанії від валютно-курсової політики в країні.

Основна діяльність ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» зосереджена на споживчому роздрібному кредитуванні, відповідно, найвагомішою складовою активів компанії є заборгованість фізичних осіб за наданими кредитами та нарахованими відсотковими платежами. Концентрація кредитного портфеля за окремими позичальниками відсутня, але чутливість компанії до кредитного ризику суттєва. Протягом 2017-2024 рр. та січня-березня 2025 року питома вага нестандартної кредиторської заборгованості залишалась високою. Емітент має можливість зниження ризиків потенційних втрат у разі невиконання позичальниками умов відповідних договорів – з метою нівелювання кредитних ризиків емітент постійно, з огляду на чинну нормативно-правову базу та згідно з власно розробленими критеріями, проводить розрахунок та формування резервів. Станом на 31.03.2025 р. рівень покриття резервами загальної суми заборгованості за наданими кредитами та нарахованими відсотками становив 75,4%, нестандартну заборгованість було покрито резервами в повному обсязі.

Ключовим чинником, що впливає на рівень ліквідності емітента, є співвідношення строків погашення клієнтами-позичальниками кредитних зобов'язань на користь ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» та строків погашення ним власних зобов'язань. Станом на 31.03.2025 р. активи та пасиви були не збалансовані за строками до погашення. Зазначена невідповідність не посилювала ризик ліквідності, оскільки переважний обсяг боргу ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» є довгостроковим, а весь обсяг платежів на користь компанії за наданими нею споживчими кредитами (скоригований на сформовані резерви), планується отримати в короткостроковій перспективі. У подальшому суттєвий тиск на ліквідність компанії може чинити погіршення фінансового стану клієнтів, нестабільність грошових надходжень від позичальників, суттєва волатильність курсу гривні до основних світових валют, а також збереження низької питомої ваги високоліквідних активів у валюті балансу емітента.

Доходи та витрати емітента впродовж 2017-2021 рр. збільшувались високими темпами пропорційно масштабам надання споживчих кредитів та, відповідно, залучення джерел формування ресурсної бази. Показники ефективності діяльності у зазначених періодах залишалися високими: фінансовий результат компанії був позитивним, що було зумовлено сталим зростанням доходів від нарахованих відсотків за наданими кредитами в умовах контрольованих адміністративних та фінансових витрат. Починаючи з 24 лютого 2022 року на показники діяльності компанії значною мірою впливали наслідки російської військової агресії проти України. За результатами 2022 року мало місце суттєве зменшення доходу від надання позик, тоді як обсяги витрат залишалися суттєвими (зокрема витрати, пов'язані із продажем кредитного портфеля та зміною обсягу резерву під знецінення фінансових активів), що впливало на показники ефективності діяльності. У 2023 році емітент відновлював обсяги кредитування: сума нарахованих відсотків за користування наданими кредитами (з урахуванням відсотків за прострочену заборгованість клієнтів) зросла в 2,1 рази до відповідного показника попереднього року. Обсяги витрат на збут та витрат на формування резервів також зростали, але нижчими темпами, ніж обсяги доходу від основної діяльності, що позитивно вплинуло на фінансовий результат. У 2024 році зберігалася позитивна динаміка збільшення обсягів кредитування, проте сума нарахованих відсотків за користування наданими кредитами скоротилась на 29,1% до відповідного показника у 2023 році, що зумовлено, у тому числі, введенням законодавчих обмежень максимальної денної ставки за споживчими кредитами. Діяльність компанії була прибутковою – прибуток становив 47,2 млн. грн. У січні-березні 2025 року обсяг інших операційних доходів продовжив зростати високими темпами, тоді як сума нарахованих

відсотків за користування наданими кредитами скоротилась на 41,5% до показника у І кварталі 2024 року. За результатами І кварталу 2025 року компанія отримала прибуток обсягом 13,55 млн. грн.

## Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг випусків іменних відсоткових облігацій серії «В», серії «С», серії «D» та серії «Е» Товариства з обмеженою відповідальністю «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ» підтверджено на рівні «aaBBB» з прогнозом «стабільний».

**Голова рейтингового комітету**

***М.Б. Проценко***

**Начальник відділу рейтингів небанківських установ**

***О.К. Самойлова***

## **Додатки**

## Дані балансу ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ», тис. грн.

| Показник                                                           | 31.12.2020     | 31.12.2021     | 31.12.2022     | 31.12.2023     | 31.12.2024     | 31.03.2025     |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>АКТИВИ</b>                                                      |                |                |                |                |                |                |
| <b>Необоротні</b>                                                  |                |                |                |                |                |                |
| Нематеріальні активи                                               | 8 626          | 11 925         | 25 718         | 18 184         | 11 994         | 9 922          |
| Незавершені капітальні інвестиції                                  | 2              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Основні засоби                                                     | 2 919          | 3 897          | 2 133          | 938            | 1 835          | 1 803          |
| Довгострокові фінансові інвестиції                                 | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Довгострокова дебіторська заборгованість                           | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Інші необоротні активи                                             | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| <b>Всього необоротних активів</b>                                  | <b>11 547</b>  | <b>15 822</b>  | <b>27 851</b>  | <b>19 122</b>  | <b>13 829</b>  | <b>11 725</b>  |
| <b>Оборотні</b>                                                    |                |                |                |                |                |                |
| Запаси                                                             | 11             | 218            | 236            | 238            | -              | -              |
| Дебіторська заборгованість за послуги                              | -              | 2 983          | 109 732        | 19 877         | 11 870         | 12 329         |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками:                        |                |                |                |                |                |                |
| за виданими авансами                                               | 59 404         | 15 938         | 2 929          | 3 697          | 2 979          | 4 105          |
| з бюджетом                                                         | 200            | 53             | 664            | 188            | 186            | 186            |
| з нарахованих доходів                                              | 68 954         | 63 162         | 17 318         | 26 734         | 42 295         | 45 914         |
| із внутрішніх розрахунків                                          | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Інша поточна дебіторська заборгованість                            | 318 493        | 490 272        | 113 123        | 163 919        | 181 155        | 188 740        |
| Поточні фінансові інвестиції                                       | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Грошові кошти та їх еквіваленти:                                   | 1 498          | 24 632         | 21 109         | 49 078         | 18 298         | 21 160         |
| Витрати майбутніх періодів                                         | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Інші оборотні активи                                               | 24 574         | -              | -              | -              | -              | -              |
| <b>Всього оборотних активів</b>                                    | <b>473 134</b> | <b>597 258</b> | <b>265 111</b> | <b>263 731</b> | <b>256 782</b> | <b>272 435</b> |
| <b>Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>Всього активів</b>                                              | <b>484 681</b> | <b>613 080</b> | <b>292 962</b> | <b>282 853</b> | <b>270 611</b> | <b>284 160</b> |

## Додаток до рейтингового звіту №1 (продовження)

Дані балансу ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ», тис. грн. (продовження)

| Показник                                                                                             | 31.12.2020     | 31.12.2021     | 31.12.2022     | 31.12.2023     | 31.12.2024     | 31.03.2025     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>ПАСИВИ</b>                                                                                        |                |                |                |                |                |                |
| <b>Власний капітал</b>                                                                               |                |                |                |                |                |                |
| Статутний капітал                                                                                    | 31 250         | 31 250         | 31 250         | 31 250         | 31 250         | 31 250         |
| Капітал у дооцінках                                                                                  | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Додатковий капітал                                                                                   | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Резервний капітал                                                                                    | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)                                                          | 55 982         | 81 584         | 18 772         | 109 314        | 76 499         | 40 046         |
| Неоплачений капітал                                                                                  | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Вилучений капітал                                                                                    | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| <b>Всього власний капітал</b>                                                                        | <b>87 232</b>  | <b>112 834</b> | <b>50 022</b>  | <b>140 564</b> | <b>107 749</b> | <b>71 296</b>  |
| <b>Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>                                                     |                |                |                |                |                |                |
| Відстрочені податкові зобов'язання                                                                   | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Довгострокові кредити банків                                                                         | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Інші довгострокові зобов'язання                                                                      | 252 684        | 379 946        | 220 573        | 116 608        | 92 625         | 133 281        |
| Забезпечення виплат персоналу                                                                        | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Цільове фінансування                                                                                 | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| <b>Всього довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>                                              | <b>252 684</b> | <b>379 946</b> | <b>220 573</b> | <b>116 608</b> | <b>92 625</b>  | <b>133 281</b> |
| <b>Поточні зобов'язання і забезпечення</b>                                                           |                |                |                |                |                |                |
| Короткострокові кредити банків                                                                       | -              | -              | -              | -              | 15 104         | 1 339          |
| Поточна заборгованість за:                                                                           |                |                |                |                |                |                |
| - довгостроковими зобов'язаннями                                                                     | 675            | -              | -              | -              | -              | -              |
| - за товари, роботи, послуги                                                                         | 5 344          | 12 009         | 15 597         | 10 406         | 7 086          | 4 886          |
| - з бюджетом                                                                                         | 7 279          | 800            | -              | 7 354          | 1 759          | 4 286          |
| - зі страхування                                                                                     | -              | 286            | 4              | 14             | 29             | 21             |
| - з оплати праці                                                                                     | -              | 2 468          | 110            | -              | -              | -              |
| - за одержаними авансами                                                                             | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| - розрахунками з учасниками                                                                          | -              | -              | -              | -              | 23 452         | 44 340         |
| Поточні забезпечення                                                                                 | -              | 3 711          | 2 571          | 4 592          | 5 519          | 5 832          |
| Доходи майбутніх періодів                                                                            | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Інші поточні зобов'язання                                                                            | 131 467        | 100 689        | 4 085          | 3 315          | 17 287         | 18 877         |
| <b>Всього поточні зобов'язання і забезпечення</b>                                                    | <b>144 765</b> | <b>120 300</b> | <b>22 367</b>  | <b>25 681</b>  | <b>70 237</b>  | <b>79 583</b>  |
| <b>Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b> |                |                |                |                |                |                |
|                                                                                                      | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| <b>Всього пасивів</b>                                                                                | <b>484 681</b> | <b>613 080</b> | <b>292 962</b> | <b>282 853</b> | <b>270 611</b> | <b>284 160</b> |

## Додаток до рейтингового звіту №2

Дані звіту про фінансові результати ТОВ «1 БЕЗПЕЧНЕ АГЕНТСТВО НЕОБХІДНИХ КРЕДИТІВ», тис. грн.

| Показник                                                | 2020             | 2021             | 2022             | 2023             | 3 міс. 2024    | 6 міс. 2024      | 9 міс. 2024      | 2024             | 3 міс. 2025    |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Чистий дохід від реалізації продукції                   | 1 645 854        | 2 658 259        | 1 111 649        | 2 328 336        | 524 626        | 1 058 762        | 1 383 699        | 1 651 179        | 307 049        |
| Собівартість реалізованої продукції                     | -                | -                | (6)              | -                | -              | -                | -                | -                | -              |
| <b>Валовий:</b>                                         |                  |                  |                  |                  |                |                  |                  |                  |                |
| <b>прибуток</b>                                         | <b>1 645 854</b> | <b>2 658 259</b> | <b>1 111 643</b> | <b>2 328 336</b> | <b>524 626</b> | <b>1 058 762</b> | <b>1 383 699</b> | <b>1 651 179</b> | <b>307 049</b> |
| <b>збиток</b>                                           | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>       |
| Інші операційні доходи                                  | 80 413           | 87 275           | 8 596            | 801              | 371            | 82 675           | 291 219          | 520 020          | 230 426        |
| Адміністративні витрати                                 | (119 469)        | (181 672)        | (112 583)        | (125 289)        | (35 892)       | (84 251)         | (138 368)        | (190 851)        | (50 237)       |
| Витрати на збут                                         | (145 544)        | (306 807)        | (174 948)        | (252 483)        | (65 097)       | (126 883)        | (202 258)        | (269 868)        | 80 697         |
| Інші операційні витрати                                 | (1 369 883)      | (2 195 766)      | (873 076)        | (1 807 069)      | (417 562)      | (889 999)        | (1 278 342)      | (1 640 776)      | 383 980        |
| <b>Фінансові результати від операційної діяльності:</b> |                  |                  |                  |                  |                |                  |                  |                  |                |
| <b>прибуток</b>                                         | <b>91 371</b>    | <b>61 289</b>    | <b>-</b>         | <b>144 296</b>   | <b>6 446</b>   | <b>40 304</b>    | <b>55 950</b>    | <b>69 703</b>    | <b>22 561</b>  |
| <b>збиток</b>                                           | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>(40 368)</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>       |
| Інші фінансові доходи                                   | 2 624            | 427              | 2 427            | 695              | 165            | 340              | 897              | 992              | 357            |
| Інші доходи                                             | -                | -                | 24               | -                | -              | 2                | 13               | 13               | -              |
| Фінансові витрати                                       | (53 123)         | (29 960)         | (24 495)         | (34 247)         | (2 698)        | (6 235)          | (9 768)          | (14 089)         | (4 723)        |
| Інші витрати                                            | (434)            | (534)            | (397)            | (5 223)          | (2 892)        | (2 993)          | (3 136)          | (3 236)          | (71)           |
| <b>Фінансові результати до оподаткування:</b>           |                  |                  |                  |                  |                |                  |                  |                  |                |
| <b>прибуток</b>                                         | <b>40 438</b>    | <b>31 222</b>    | <b>-</b>         | <b>105 521</b>   | <b>1 021</b>   | <b>31 418</b>    | <b>43 956</b>    | <b>53 383</b>    | <b>18 124</b>  |
| <b>збиток</b>                                           | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>(62 809)</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>       |
| Податок на прибуток                                     | (7 279)          | (5 620)          | -                | (14 889)         | -              | (1 693)          | (4 149)          | (6 198)          | (4 577)        |
| <b>Чистий:</b>                                          |                  |                  |                  |                  |                |                  |                  |                  |                |
| <b>прибуток</b>                                         | <b>33 159</b>    | <b>25 602</b>    | <b>-</b>         | <b>90 632</b>    | <b>1 021</b>   | <b>29 725</b>    | <b>39 807</b>    | <b>47 185</b>    | <b>13 546</b>  |
| <b>збиток</b>                                           | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>(62 809)</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>       |