

02.10.2025

Оновлено рейтинги ТОВ «АВТОКРЕДИТ ПЛЮС»

2 жовтня 2025 року рейтинговий комітет РА Експерт-Рейтинг прийняв рішення оновити довгостроковий кредитний рейтинг емітента та рейтинг облігацій серії В ТОВ «АВТОКРЕДИТ ПЛЮС» (ЄДРПОУ 34410930) на рівні **uaA**. Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом **uaA** характеризується високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності є чутливим до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов. Приймаючи відповідне рішення, Агентство керувалось висновками, зробленими в процесі аналізу фінансової звітності ТОВ «АВТОКРЕДИТ ПЛЮС» за перше півріччя 2025 року, а також особливої та регульованої інформації Компанії як емітента цінних паперів.

Таблиця 1

Основні показники діяльності ТОВ «АВТОКРЕДИТ ПЛЮС» (тис. грн, %)

Показники	I півріччя 2025 року (30.06.2025)	I півріччя 2024 року (30.06.2024)	Зміна	Темп приросту
Балансові показники:				
Грошові кошти та їх еквіваленти	4 229	1 723	2 506	145,44%
Запаси	48 180	38 457	9 723	25,28%
Зареєстрований (пайовий) капітал	3 125	3 125	0	0,00%
Власний капітал	75 108	65 099	10 009	15,38%
Короткострокові кредити банків	0	0	0	-
Довгострокові кредити банків	0	0	0	-
Загальна заборгованість перед інвесторами в облігації	10 616	20 824	-10 208	-49,02%
Зобов'язання всього	67 142	76 151	-9 009	-11,83%
Активи всього	142 250	141 250	1 000	0,71%
Фінансові результати:				
Чистий дохід від реалізації	147 211	138 137	9 074	6,57%
Фінансовий результат від операційної діяльності	268	-393	661	-168,19%
Фінансові доходи	494	407	87	21,38%
Інші доходи	7 780	7 033	747	10,62%
Фінансові витрати	2 271	2 887	-616	-21,34%
Чистий прибуток	4 603	3 381	1 222	36,14%
Коефіцієнти:				
Співвідношення між власним капіталом та зобов'язаннями	111,86%	85,49%	26,37 п.п.	-
Рентабельність власного капіталу (ROE)	6,13%	5,19%	0,94 п.п.	-
Рентабельність активів (ROA)	3,24%	2,39%	0,85 п.п.	-

Джерело: Дані Компанії, розрахунки РА «Експерт-Рейтинг»

1. Власний капітал ТОВ «АВТОКРЕДИТ ПЛЮС» за період з 30.06.2024 по 30.06.2025 виріс на 15,38% до 75,11 млн грн, а його зобов'язання зменшились на 11,83% до 67,14 млн грн. При цьому, станом на 30.06.2025 власний капітал Товариства був на 95,84% сформований з нерозподіленого прибутку. Відповідний рух показників призвів до зростання співвідношення між власним капіталом та зобов'язаннями Товариства в аналізованому періоді на 26,37 п.п. до 111,86%. Отже, станом на початок другого півріччя 2025 року ТОВ «АВТОКРЕДИТ ПЛЮС»

було дуже добре забезпечене власним капіталом: власний капітал Товариства в 1,12 раза перевищував його зобов'язання.

2. В аналізованому періоді фінансові результати ТОВ «АВТОКРЕДИТ ПЛЮС» продовжили тенденцію до зростання. Зокрема, чистий дохід від реалізації Товариства за перше півріччя 2025 року порівняно з аналогічним періодом 2024 року виріс на 6,57% і склав 147,21 млн грн, а чистий прибуток Товариства збільшився на 36,14% і склав 4,6 млн грн.

3. Станом на початок другого півріччя 2025 року ТОВ «АВТОКРЕДИТ ПЛЮС» не користувалось кредитами банків, а залучало ресурси від випуску облігацій. Зокрема, 29.04.2021 року НКЦПФР зареєструвала випуск гривневих облігацій без публічної пропозиції ТОВ «АВТОКРЕДИТ ПЛЮС» серії В. Загальний обсяг випуску облігацій становить 100 млн грн, термін обігу облігацій – 5 років. Розміщення облігацій серії В відбувалось в період з 13.05.2021р. до 31.05.2021р. Фінансові ресурси, залучені від розміщення облігацій, спрямовуються на збільшення портфеля об'єктів, призначених для передачі у фінансовий лізинг. Станом на 01.07.2025 серед інвесторів було розміщено облігацій на 10,62 млн грн. За інформацією ТОВ «АВТОКРЕДИТ ПЛЮС», Товариство вчасно та в повному обсязі виконує свої зобов'язання, зокрема в серпні 2025 року було сплачено відсотки по 17-му відсотковому періоду облігацій серії В, який закінчився 6 серпня 2025 року. Відсоткова ставка за облігаціями серії В на 18-й відсотковий період, який триватиме по 05.11.2025, встановлена на рівні 24% річних.

4. Вартість лізингового портфеля ТОВ «АВТОКРЕДИТ ПЛЮС» за період з 30.06.2024 по 30.06.2025 знизилась на 4,38% до 84,33 млн грн, а кількість договорів лізингу в портфелі Товариства знизилась на 709 договорів і станом на початок другого півріччя 2025 року їх загальна кількість склала 2303 договори.

Таблиця 2

**Показники, що характеризують лізинговий портфель ТОВ «АВТОКРЕДИТ ПЛЮС»
(тис. грн, %, шт.)**

Показники	I півріччя 2025 року (30.06.2025)	I півріччя 2024 року (30.06.2024)	Зміна	Темп приросту
Вартість договорів лізингу всього (тис. грн)	84 333	88 199	-3 866	-4,38%
Кількість договорів лізингу (шт.)	2 303	3 012	-709	-23,54%
Вартість договорів лізингу, до завершення яких залишилось більше 12 місяців (тис. грн)	27 670	28 938	-1 268	-4,38%
Вартість договорів лізингу з фізичними особами (тис. грн)	69 488	73 542	-4 054	-5,51%
Вартість договорів лізингу від 3-ох найбільших клієнтів (тис. грн)	3 083	4 543	-1 460	-32,14%
Вартість договорів лізингу, платежі за якими затримані більш ніж на 30 днів (тис. грн)	59 042	49 517	9 525	19,24%
Загальний обсяг резервів, сформованих для компенсації втрат від знецінення лізингового портфелю (тис. грн)	71 457	56 309	15 148	26,90%
Сукупні лізингові платежі, отримані від клієнтів за період (тис. грн)	26 403	22 094	4 309	19,50%
Короткострокова дебіторська заборгованість за лізинговим портфелем	56 663	59 261	-2 598	-4,38%
Резерв під безнадійну заборгованість (тис. грн)	64 172	41 647	22 525	54,09%

Джерело: Дані Компанії, розрахунки РА «Експерт-Рейтинг»

Рівень диверсифікації лізингового портфеля за клієнтами в ТОВ «АВТОКРЕДИТ ПЛЮС» станом на початок третього кварталу 2025 року залишався високим. Зокрема, питома вага договорів з трьома найбільшими клієнтами у загальній вартості лізингового портфеля Компанії станом на 30.06.2025 р. зменшилась до 3,66%. При цьому, за період з 30.06.2024 по 30.06.2025 середня вартість одного договору лізингу виросла з 29,28 тис. грн до 36,62 тис. грн. До негативних факторів Агентство відносить триваюче зростання частки прострочених активів в лізинговому портфелі ТОВ «АВТОКРЕДИТ ПЛЮС»: за період з 30.06.2024 по

30.06.2025 частка в лізинговому портфелі договорів, за якими мали місце затримки зі сплати лізингових платежів на понад ніж 30 днів, виросла на 13,87 п.п. до 70,01%.

Агентство зазначає, що станом на момент оновлення рейтингу ТОВ «АВТОКРЕДИТ ПЛЮС» не відповідало ознакам фіктивності в обсягах, затверджених Рішенням НКЦПФР №393 від 30.05.2017р.

Таким чином, аналіз даних фінансової звітності ТОВ «АВТОКРЕДИТ ПЛЮС» за перше півріччя 2025 року, а також особливої та регулярної інформації Компанії як емітента цінних паперів показав: дуже високий рівень покриття зобов'язань власним капіталом, зростання фінансових результатів, прибуткову діяльність та хороший рівень диверсифікації лізингового портфеля за клієнтами. До негативних факторів Агентство відносить високу частку в лізинговому портфелі договорів, за якими має місце затримка платежів.

Агентство зазначає, що поточний рівень рейтингу визначає ймовірність виконання своїх зобов'язань у разі роботи компанії за звичайних обставин та не враховує форс-мажорні обставини, а також дію інших обставин непереборної сили.

Аналітична служба РА «Експерт-Рейтинг»