

15.12.2025

Оновлено рейтинги ТОВ «АВТОКРЕДИТ ПЛЮС»

15 грудня 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 окремий 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 дев'ять місяців 2025 року, а також особливої та регульованої інформації Компанії як емітента цінних паперів.

Таблиця 1

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

Показники	9 місяців 2025 року (30.09.2025)	9 місяців 2024 року (30.09.2024)	Зміна	Темп приросту
Балансові показники:				
Грошові кошти та їх еквіваленти	9 316	5 204	4 112	79,02%
Запаси	47 647	36 374	11 273	30,99%
Зареєстрований (пайовий) капітал	3 125	3 125	0	0,00%
Власний капітал	78 656	67 595	11 061	16,36%
Короткострокові кредити банків	0	0	0	-
Довгострокові кредити банків	0	0	0	-
Загальна заборгованість перед інвесторами в облігації	10 633	20 795	-10 162	-48,87%
Зобов'язання всього	60 372	73 855	-13 483	-18,26%
Активи всього	139 028	141 450	-2 422	-1,71%
Фінансові результати:				
Чистий дохід від реалізації	324 868	230 745	94 123	40,79%
Фінансовий результат від операційної діяльності	-10 667	-4 082	-6 585	161,32%
Фінансові доходи	646	615	31	5,04%
Інші доходи	23 845	14 997	8 848	59,00%
Фінансові витрати	2 967	4 284	-1 317	-30,74%
Чистий прибуток	8 038	5 908	2 130	36,05%
Коефіцієнти:				
Співвідношення між власним капіталом та зобов'язаннями	130,29%	91,52%	38,77 п.п.	-
Рентабельність власного капіталу (ROE)	10,22%	8,74%	1,48 п.п.	-
Рентабельність активів (ROA)	5,78%	4,18%	1,60 п.п.	-

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

1. Власний капітал ТОВ «АВТОКРЕДИТ ПЛЮС» за період з 30.09.2024 по 30.09.2025 збільшився на 16,36% і склав 78,66 млн грн, а його зобов'язання зменшились на 18,26% до 60,37 млн грн. При цьому, станом на 30.09.2025 власний капітал Товариства був на 96,03% сформований з нерозподіленого прибутку. Відповідний рух показників призвів до зростання співвідношення між власним капіталом та зобов'язаннями Товариства в аналізованому періоді на 38,77 п.п. до 130,29%. Отже, станом на початок четвертого кварталу 2025 року ТОВ

«АВТОКРЕДИТ ПЛЮС» було дуже добре забезпечене власним капіталом: власний капітал Товариства в 1,3 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 дев'ять місяців 2025 року порівняно з аналогічним періодом 2024 року виріс на 40,79% і склав 324,87 млн грн, а чистий прибуток Товариства збільшився на 36,05% і склав 8,04 млн грн. Показники рентабельності активів та рентабельності власного капіталу ТОВ «АВТОКРЕДИТ ПЛЮС» також продемонстрували приріст: на 1,60 п.п. та на 1,48 п.п. відповідно.

3. Станом на початок четвертого кварталу 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. по 31.05.2021р. Термін погашення облігацій – з 07.05.2026р. по 11.05.2026р. Фінансові ресурси, залучені від розміщення облігацій, спрямовуються на збільшення портфеля об'єктів, призначених для передачі у фінансовий лізинг. Станом на 01.10.2025 серед інвесторів було розміщено облігацій на 10,63 млн грн. За інформацією ТОВ «АВТОКРЕДИТ ПЛЮС», Товариство вчасно та в повному обсязі виконує свої зобов'язання, зокрема в листопаді 2025 року було сплачено відсотки по 18-му відсотковому періоду облігацій серії В, який закінчився 5 листопада 2025 року. Відсоткова ставка за облігаціями серії В на 19-й та 20-й відсоткові періоди, які триватимуть по 04.02.2026 та 06.05.2026 відповідно, встановлена на рівні 24% річних.

4. Вартість лізингового портфеля ТОВ «АВТОКРЕДИТ ПЛЮС» за період з 30.09.2024 по 30.09.2025 виросла на 2,55% до 89,87 млн грн, а кількість договорів лізингу в портфелі Товариства знизилась на 699 договорів і станом на початок четвертого кварталу 2025 року їх загальна кількість склала 2338 договорів.

Таблиця 2

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

Показники	9 місяців 2025 року (30.09.2025)	9 місяців 2024 року (30.09.2024)	Зміна	Темп приросту
Вартість договорів лізингу всього (тис. грн)	89 873	87 636	2 237	2,55%
Кількість договорів лізингу (шт.)	2 338	3 037	-699	-23,02%
Вартість договорів лізингу, до завершення яких залишилось більше 12 місяців (тис. грн)	29 487	28 753	734	2,55%
Вартість договорів лізингу з фізичними особами (тис. грн)	75 362	73 296	2 066	2,82%
Вартість договорів лізингу від 3-ох найбільших клієнтів (тис. грн)	2 681	4 211	-1 530	-36,33%
Вартість договорів лізингу, платежі за якими затримані більш ніж на 30 днів (тис. грн)	57 985	56 856	1 129	1,99%
Загальний обсяг резервів, сформованих для компенсації втрат від знецінення лізингового портфелю (тис. грн)	74 901	66 295	8 606	12,98%
Сукупні лізингові платежі, отримані від клієнтів за період (тис. грн)	44 786	41 370	3 416	8,26%
Короткострокова дебіторська заборгованість за лізинговим портфелем	60 386	58 883	1 503	2,55%
Резерв під безнадійну заборгованість (тис. грн)	73 010	57 112	15 898	27,84%

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

Рівень диверсифікації лізингового портфеля за клієнтами в ТОВ «АВТОКРЕДИТ ПЛЮС» станом на початок четвертого кварталу 2025 року залишався високим. Зокрема, питома вага договорів з трьома найбільшими клієнтами у загальній вартості лізингового портфеля Компанії станом на 30.09.2025 р. зменшилась до 2,98%. При цьому, за період з 30.09.2024 по 30.09.2025 середня вартість одного договору лізингу виросла з 28,86 тис. грн до

38,44 тис. грн. До негативних факторів Агентство відносить високу частку прострочених активів в лізинговому портфелі ТОВ «АВТОКРЕДИТ ПЛЮС»: частка в лізинговому портфелі договорів, за якими мали місце затримки зі сплати лізингових платежів на понад ніж 30 днів, станом на 30.09.2025 склала 64,52%. В той же час, за третій квартал 2025 року цей показник зменшився на 5,49 п.п., що позитивно оцінюється Агентством.

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 дев'ять місяців 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»