ТОВ «РЮРІК»
вул. Січових Стрільців, 52-А, м. Київ, 04053, Україна
info@rurik.com.ua
rurik.com.ua

Рейтинговий звіт
(скорочений)
№NOVUS-КРП/КРІ-002/002-ОН/ОН
згідно договору №25/05/01-КРІ-01 від 01.05.2025 р.

Об'єкт рейтингування І:	**ТОВ «НОВУС УКРАЇНА»**
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Дата визначення:	23 травня 2025 року
Рейтингова дія:	оновлення
Дата оновлення:	24 листопада 2025 року
Категорія кредитного рейтингу:	**інвестиційна**
Рівень кредитного рейтингу:	**uaAAA**
Прогноз рейтингу:	**у розвитку**
Об'єкт рейтингування ІІ:	**Іменні відсоткові забезпечені облігації серії А**
Емітент:	**ТОВ «НОВУС УКРАЇНА»**
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг боргового інструменту за Національною рейтинговою шкалою
Дата визначення:	23 травня 2025 року
Рейтингова дія:	оновлення
Дата оновлення:	24 листопада 2025 року
Категорія кредитного рейтингу:	**інвестиційна**
Рівень кредитного рейтингу:	**uaAAA**
Прогноз рейтингу:	**у розвитку**
Інформація про облігації:	
Характеристика облігацій:	іменні відсоткові забезпечені (без здійснення публічної пропозиції)
Кількість облігацій:	400 000 (чотириста тисяч) штук
Номінальна вартість облігації:	1 000 грн
Загальна номінальна вартість облігацій:	**400 000 000 грн.**
Кількість відсоткових періодів:	12
Тривалість відсоткового періоду:	91 день
Відсоткова ставка:	1-4 періоди – 15% річних; 5-12 періоди – встановлюється додатково
Достроковий викуп облігацій (оферта):	Емітент зобов'язується викупити облігації протягом терміну їх обігу, якщо власником облігацій буде надано відповідне повідомлення
Дата початку / закінчення розміщення облігацій	26.09.2024 р. / 17.10.2024 р.
Дата початку / закінчення погашення облігацій:	12.08.2027 р. / 22.08.2027 р.
Інформація про Емітента:	
Повне найменування:	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «НОВУС УКРАЇНА»
Юридична адреса:	Україна, 04208, місто Київ, просп. Європейського Союзу, будинок 47
Дата державної реєстрації:	19.06.2008 р.
Код за ЄДРПОУ:	36003603
Види діяльності за КВЕД-2010:	47.11 Роздрібна торгівля в неспеціалізованих магазинах переважно продуктами харчування, напоями та тютюновими виробами
Керівник (посада):	Петкевич Марк (Генеральний Директор)
Веб-сайт:	novus.ua

№	дата	Рейтинг позичальника / боргового інструменту	прогноз
1	23.05.2025	uaAAA / uaAAA	у розвитку
2	24.11.2025	uaAAA / uaAAA	у розвитку

Відповідно до Національної рейтингової шкали, затвердженої постановою Кабміну №665 від 26.04.2007 р., позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом **uaAAA** характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами.

Прогноз «**у розвитку**» вказує підвищену вірогідність зміни кредитного рейтингу, за можливості реалізації як позитивних так і негативних тенденцій та поточних ризиків.

На засіданні Рейтингового комітету від 24.11.2025 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило довгостроковий кредитний рейтинг позичальника ТОВ «НОВУС УКРАЇНА» на рівні **uaAAA** інвестиційної категорії з прогнозом **«у розвитку»** та підтвердило довгостроковий кредитний рейтинг боргового інструменту (облігацій серії А) ТОВ «НОВУС УКРАЇНА» на рівні **uaAAA** інвестиційної категорії з прогнозом **«у розвитку».**

Кредитні рейтинги 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.

Кредитні рейтинги може бути змінено, призупинено чи відкликано у випадку появи нової суттєвої інформації, недостатності необхідної інформації для оновлення рейтингу або з інших причин, які агентство вважатиме достатніми для здійснення таких заходів.

Рейтингова оцінка є не абсолютною мірою кредитного ризику, а лише думкою рейтингового агентства щодо надійності (кредитоспроможності) об’єкту рейтингування відносно інших об’єктів.

Визначення рівня кредитного рейтингу здійснюється на основі спеціально розробленої авторської методики з урахуванням вимог чинного українського законодавства та міжнародних стандартів. В жодному разі, кредитний рейтинг 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 відповідальність 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 кредитних рейтингів залежать від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні Агентства.

Для визначення кредитних рейтингів НРА «Рюрік» використовувало надану ТОВ «НОВУС УКРАЇНА» внутрішню інформацію та фінансову звітність на 01.01.2022 р. – 01.10.2025 р. включно, а також публічну інформацію та власні бази даних.

Під час визначення рейтингових оцінок було узагальнено найбільш суттєві фактори, які впливають на рівень кредитного рейтингу.

Позитивні фактори:

– Високий рівень підтримку з боку власника. Єдиним учасником в капіталі Компанії є ЗАТ «КОНСУЛ ТРЕЙД ГАУС» (країна резидентства – Республіка Литва).

– Зростання операційних доходів та достатні показники ефективності діяльності. За результатами 9 міс. 2025 р. порівняно з аналогічним періодом попереднього року чистий дохід Компанії від реалізації товарів/послуг зріс з 21 млрд грн до 25 млрд грн, а чистий прибуток – з 297 млн грн до 329 млн грн.

– Наявність забезпечення облігацій серії А в вигляді договору іпотеки. Загальна оціночна вартість забезпечення станом на момент емісії облігацій у повному обсязі покривала їх номінальну вартість.

– Високі показники оборотності активів. Короткі цикли оборотності дебіторської заборгованості та запасів позитивно впливають на здатність Компанії генерувати грошові потоки.

– Зміцнення конкурентних позицій на ринку роздрібної торгівлі. За результатами 2024 року Компанія була шостою серед найбільших операторів ритейлу за обсягом чистого доходу.

– Співпраця з міжнародними фінансовими організаціями. Починаючи з 2013 року Компанія залучає кошти в Європейському банку реконструкції та розвитку (ЄБРР) на розширення мережі та реалізацію інвестиційних програм.

– 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:

– Діяльність Компанії є чутливою до валютного ризику, що може чинити тиск на фінансовий результат через неопераційні курсові різниці.

– Як і в інших операторів ринку роздрібної торгівлі, діяльність ТОВ «НОВУС УКРАЇНА» 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 суттєво посилює ризики втрати / пошкодження активів та негативно впливає на показники діяльності Компанії.

Таким чином, здійснивши комплексний рейтинговий аналіз ТОВ «НОВУС УКРАЇНА»,

зважаючи на всі суттєві фактори впливу на рейтингові оцінки,

керуючись принципами об’єктивності, незалежності та неупередженості,

дотримуючись встановлених українським законодавством норм щодо процедури рейтингування,

уповноважене Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило довгостроковий кредитний рейтинг позичальника ТОВ «НОВУС УКРАЇНА» на рівні uaAAA інвестиційної категорії з прогнозом «у розвитку» та підтвердило довгостроковий кредитний рейтинг боргового інструменту (облігацій серії А) ТОВ «НОВУС УКРАЇНА» на рівні uaAAA інвестиційної категорії з прогнозом «у розвитку».

Додаток. Основні економічні показники фінансово-господарської діяльності Компанії

№	Показник	01.07.25		01.10.25		Темп приросту
	I. Балансові показники					
		тис. грн.	%	тис. грн.	%	%
1	Активи усього	11 555 234	100,0%	11 968 765	100,0%	3,6%
2	Необоротні активи	7 089 663	61,4%	7 033 558	58,8%	-0,8%
2.1	Незавершені капітальні інвестиції	564 541	4,9%	442 709	3,7%	-21,6%
2.2	Основні засоби	3 258 378	28,2%	3 301 171	27,6%	1,3%
3	Оборотні активи	4 450 481	38,5%	4 914 966	41,1%	10,4%
3.1	Виробничі запаси	62 298	0,5%	61 407	0,5%	-1,4%
3.2	Товари	1 904 549	16,5%	2 040 741	17,1%	7,2%
3.3	Готова продукція	0	0,0%	0	0,0%	-
3.4	Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	547 203	4,7%	600 318	5,0%	9,7%
3.5	Грошові кошти та їх еквіваленти	597 830	5,2%	729 284	6,1%	22,0%
3.6	Поточні фінансові інвестиції	0	0,0%	0	0,0%	-
4	Власний капітал	-1 829 681	-15,8%	-1 588 461	-13,3%	-13,2%
4.1	Статутний капітал	634 743	5,5%	634 743	5,3%	0,0%
4.2	Нерозподілений прибуток	-2 657 177	-23,0%	-2 415 944	-20,2%	-9,1%
5	Довгострокові зобов'язання	7 004 138	60,6%	7 125 064	59,5%	1,7%
6	Поточні зобов'язання	6 372 233	55,1%	6 423 618	53,7%	0,8%
7	Чистий оборотний капітал	-1 921 752		-1 508 652		-21,50%
8	Коефіцієнт миттєвої ліквідності	9,38%		11,35%		21,01%
9	Коефіцієнт швидкої ліквідності	37,77%		42,57%		12,69%
10	Коефіцієнт загальної ліквідності	69,84%		76,51%		9,55%
11	Коефіцієнт фінансового ризику	-731,54%		-853,48%		-
12	Коефіцієнт фінансової незалежності	-15,83%		-13,27%		-
13	Коефіцієнт маневреності власного капіталу	4,87		5,43		11,35%
14	Коефіцієнт зносу основних засобів, %	47,02%		47,67%		1,38%
15	Фондовіддача, *грн.*	1054		1092		3,58%
16	Середній термін погашення дебіторської заборгованості, дні	19		22		11,48%
17	Середній термін (вік) запасів, дні	32		32		2,12%
	II. Фінансові результати					
		01.10.24		01.10.25		
18	Чистий дохід (виручка) від реалізації	20 620 321		24 890 371		20,71%
19	Собівартість реалізованої продукції	15 111 701		18 357 568		21,48%
20	Валовий прибуток (збиток)	5 508 620		6 532 803		18,59%
21	*EBITDA*	1 725 708		1 695 592		-1,75%
22	EBIT	996 806		1 029 173		3,25%
23	Чистий прибуток (збиток)	297 454		328 710		10,51%
24	Валова рентабельність, %	26,71%		26,25%		-1,75%
25	Маржа EBITDA, %	8,37%		6,81%		-18,60%
26	Рентабельність діяльності, %	1,44%		1,32%		-8,45%
27	Рентабельність власного капіталу, %	-13,52%		-18,75%		-
28	Рентабельність активів, %	2,80%		2,69%		-3,65%
	IV. Емісія облігацій					
		01.07.25		01.10.25		
29	Обсяг емісії	400 000				-
30	Планові річні відсотки	60 000				-
31	Найліквідніші активи/обсяг емісії	149,46%		182,32%		22,0%
32	Найліквідніші активи/планові річні відсотки	996,38%		1215,47%		22,0%
34	Обсяг емісії/чиста виручка (останні 4 кв.)	1,25%		1,20%		-4,2%
35	Планові річні відсотки/чиста виручка (останні 4 кв.)	0,19%		0,18%		-4,2%
36	Обсяг емісії/EBITDA (останні 4 кв.)	-		44,31%		-
37	Планові річні відсотки/EBITDA (останні 4 кв.)	-		6,65%		-