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

Рейтинговий звіт
(скорочений)
№NOVUS-КРП/КРІ-001/001-ПР/ПР
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:	визначення
Дата оновлення:	-
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:	визначення
Дата оновлення:	-
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

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 23.05.2025 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» визначило довгостроковий кредитний рейтинг позичальника ТОВ «НОВУС УКРАЇНА» на рівні **uaAAA** інвестиційної категорії з прогнозом **«у розвитку»** та визначило 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. – 01.04.2025 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 3 міс. 2025 р. порівняно з аналогічним періодом попереднього року валовий прибуток Компанії зріс з 1,74 млрд грн до 2,02 млрд грн, а показник EBITDA – з 307 млн грн до 518 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» визначило довгостроковий кредитний рейтинг позичальника ТОВ «НОВУС УКРАЇНА» на рівні uaAAA інвестиційної категорії з прогнозом «у розвитку» та визначило 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	01.01.25		01.04.25		Темп приросту
	I. Балансові показники					
		тис. грн.	%	тис. грн.	%	%
1	Активи усього	12 430 819	100,0%	11 618 368	100,0%	-6,5%
2	Необоротні активи	7 181 963	57,8%	7 201 596	62,0%	0,3%
2.1	Незавершені капітальні інвестиції	445 972	3,6%	609 596	5,2%	36,7%
2.2	Основні засоби	3 166 661	25,5%	3 204 659	27,6%	1,2%
3	Оборотні активи	5 223 490	42,0%	4 398 469	37,9%	-15,8%
3.1	Виробничі запаси	69 401	0,6%	60 360	0,5%	-13,0%
3.2	Товари	2 070 254	16,7%	1 895 515	16,3%	-8,4%
3.3	Готова продукція	0	0,0%	0	0,0%	-
3.4	Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	720 227	5,8%	571 257	4,9%	-20,7%
3.5	Грошові кошти та їх еквіваленти	749 653	6,0%	399 558	3,4%	-46,7%
3.6	Поточні фінансові інвестиції	0	0,0%	0	0,0%	-
4	Власний капітал	-1 917 132	-15,4%	-1 853 720	-16,0%	-3,3%
4.1	Статутний капітал	634 743	5,1%	634 743	5,5%	0,0%
4.2	Нерозподілений прибуток	-2 744 654	-22,1%	-2 681 229	-23,1%	-2,3%
5	Довгострокові зобов'язання	6 978 590	56,1%	7 094 755	61,1%	1,7%
6	Поточні зобов’язання	7 360 817	59,2%	6 368 789	54,8%	-13,5%
8	Коефіцієнт миттєвої ліквідності	10,18%		6,27%		-38,40%
9	Коефіцієнт швидкої ліквідності	40,62%		37,16%		-8,51%
10	Коефіцієнт загальної ліквідності	70,96%		69,06%		-2,68%
11	Коефіцієнт маневреності власного капіталу	4,75		4,88		2,92%
12	Коефіцієнт зносу основних засобів, %	45,63%		46,31%		1,50%
13	Середній термін погашення дебіторської заборгованості, дні	27		22		-16,42%
14	Середній термін (вік) запасів, дні	38		33		-12,85%
	II. Фінансові результати					
		01.04.24		01.04.25		
15	Чистий дохід (виручка) від реалізації	6 592 488		7 815 266		18,55%
16	Собівартість реалізованої продукції	4 856 365		5 790 290		19,23%
17	Валовий прибуток (збиток)	1 736 123		2 024 976		16,64%
18	*EBITDA*	307 202		518 434		68,76%
19	EBIT	38 951		292 225		650,24%
20	Чистий прибуток (збиток)	-205 856		63 425		-
21	Валова рентабельність, %	26,33%		25,91%		-1,61%
22	Маржа EBITDA, %	4,66%		6,63%		42,36%
23	Рентабельність діяльності, %	-3,12%		0,81%		-
24	Рентабельність активів, %	-1,91%		0,53%		-
	IV. Емісія облігацій					
		01.01.25		01.04.25		
25	Обсяг емісії	400 000				-
26	Планові річні відсотки	60 000				-
27	Найліквідніші активи/обсяг емісії	187,41%		99,89%		-46,7%
28	Найліквідніші активи/планові річні відсотки	1249,42%		665,93%		-46,7%
29	Обсяг емісії/чиста виручка (останні 4 кв.)	1,38%		1,32%		-4,0%
30	Планові річні відсотки/чиста виручка (останні 4 кв.)	0,21%		0,20%		-4,0%
31	Обсяг емісії/EBITDA (останні 4 кв.)	15,88%		-		-
32	Планові річні відсотки/EBITDA (останні 4 кв.)	2,38%		-		-