

Рейтинговий звіт
(скорочений)
№NOVUS-КРП/КРІ-003/003-ОН/ОН
згідно договору №25/05/01-КРІ-01 від 01.05.2025 р.

Об'єкт рейтингування I:	ТОВ «НОВУС УКРАЇНА»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною шкалою кредитних рейтингів
Дата визначення:	23 травня 2025 року
Рейтингова дія:	оновлення
Дата оновлення:	21 травня 2026 року
Категорія кредитного рейтингу:	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу:	uaAAA
Прогноз рейтингу:	у розвитку
Об'єкт рейтингування II:	Іменні відсоткові забезпечені облігації серії А
Емітент:	ТОВ «НОВУС УКРАЇНА»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг боргового інструменту за Національною шкалою кредитних рейтингів
Дата визначення:	23 травня 2025 року
Рейтингова дія:	оновлення
Дата оновлення:	21 травня 2026 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 облігацій:	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
3	21.05.2026	uaAAA / uaAAA	у розвитку

Відповідно до Національної шкали кредитних рейтингів (згідно з ЗУ «Про рейтингування»), кредитний рейтинг **uaAAA** вказує на винятковий (найвищий) рівень спроможності рейтингованого суб'єкта своєчасно та в повному обсязі сплачувати відсотки та основну суму за борговими зобов'язаннями.

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 21.05.2026 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 шкалою кредитних рейтингів, на що вказують літери «ua» у позначці кредитного рейтингу. Національна шкала кредитних рейтингів 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. – 01.04.2026 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 підтримки 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 7,82 млрд грн до 9,33 млрд 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 роздрібною торгівлі. За результатами 2025 року Компанія входила в ТОП-10 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 роздрібною 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 ризику 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	01/01/26		01/04/26		Темп приросту
I. Балансові показники						
		<i>тис. грн.</i>	%	<i>тис. грн.</i>	%	%
1	Активи усього	13,125,952	100.0%	13,476,345	100.0%	2.7%
2	Необоротні активи	7,012,867	53.4%	7,299,080	54.2%	4.1%
2.1	Незавершені капітальні інвестиції	439,659	3.3%	432,000	3.2%	-1.7%
2.2	Основні засоби	3,282,518	25.0%	3,266,093	24.2%	-0.5%
3	Оборотні активи	6,091,001	46.4%	6,157,349	45.7%	1.1%
3.1	Виробничі запаси	72,190	0.5%	71,696	0.5%	-0.7%
3.2	Товари	2,354,235	17.9%	2,503,902	18.6%	6.4%
3.3	Готова продукція	0	0.0%	0	0.0%	-
3.4	Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	783,348	6.0%	739,528	5.5%	-5.6%
3.5	Грошові кошти та їх еквіваленти	1,386,743	10.6%	1,191,407	8.8%	-14.1%
3.6	Поточні фінансові інвестиції	0	0.0%	0	0.0%	-
4	Власний капітал	-1,360,975	-10.4%	-1,524,273	-11.3%	12.0%
4.1	Статутний капітал	634,743	4.8%	634,743	4.7%	0.0%
4.2	Нерозподілений прибуток	-2,188,445	-16.7%	-2,351,730	-17.5%	7.5%
5	Довгострокові зобов'язання	6,728,984	51.3%	6,991,682	51.9%	3.9%
6	Поточні зобов'язання	7,749,399	59.0%	8,000,392	59.4%	3.2%
7	Чистий оборотний капітал	-1,658,398		-1,843,043		11.13%
8	Коефіцієнт миттєвої ліквідності	17.89%		14.89%		-16.78%
9	Коефіцієнт швидкої ліквідності	45.86%		43.52%		-5.11%
10	Коефіцієнт загальної ліквідності	78.60%		76.96%		-2.08%
11	Коефіцієнт фінансового ризику	-1064.45%		-984.12%		-
12	Коефіцієнт фінансової незалежності	-10.37%		-11.31%		-
13	Коефіцієнт маневреності власного капіталу	6.15		5.79		-5.92%
14	Коефіцієнт зносу основних засобів, %	48.77%		49.85%		2.22%
15	Фондовіддача, <i>грн.</i>	11		11		4.02%
16	Середній термін погашення дебіторської заборгованості, дні	22		23		1.30%
17	Середній термін (вік) запасів, дні	36		37		1.51%
II. Фінансові результати						
		01/04/25		01/04/26		
18	Чистий дохід (виручка) від реалізації	7,815,266		9,330,161		19.38%
19	Собівартість реалізованої продукції	5,790,290		6,783,164		17.15%
20	Валовий прибуток (збиток)	2,024,976		2,546,997		25.78%
21	EBITDA	1,260,230		536,657		-57.42%
22	ЕВІТ	292,225		299,759		2.58%
23	Чистий прибуток (збиток)	63,425		45,465		-28.32%
24	Валова рентабельність, %	25.91%		27.30%		5.36%
25	Маржа ЕВІТДА, %	16.13%		5.75%		-64.33%
26	Рентабельність діяльності, %	0.81%		0.49%		-39.96%
27	Рентабельність власного капіталу, %	-3.36%		-3.15%		-
28	Рентабельність активів, %	0.53%		0.34%		-35.20%
IV. Емісія obligaцій						
		01/01/26		01/04/26		
29	Обсяг емісії	400,000				-
30	Планові річні відсотки	60,000				-
31	Найліквідніші активи/обсяг емісії	346.69%		297.85%		-14.1%
32	Найліквідніші активи/планові річні відсотки	2311.24%		1985.68%		-14.1%
33	Обсяг емісії/власний капітал	-29.39%		-26.24%		-10.7%
34	Обсяг емісії/чиста виручка (останні 4 кв.)	1.15%		1.10%		-4.2%
35	Планові річні відсотки/чиста виручка (останні 4 кв.)	0.17%		0.17%		-4.2%
36	Обсяг емісії/ЕВІТДА (останні 4 кв.)	17.11%				-
37	Планові річні відсотки/ЕВІТДА (останні 4 кв.)	2.57%				-