

Рейтинговий звіт
(скорочений)
№ SPOZH-KPP/KPI-001/001-PP/PP
згідно з договором №26/04/01-KPP-01 від 01.04.2026 р.

Об'єкт рейтингування I:	ТОВ «СПОЖИВЧИЙ ЦЕНТР»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною шкалою кредитних рейтингів
Дата визначення:	14 квітня 2026 року
Рейтингова дія:	визначення
Дата оновлення:	-
Категорія кредитного рейтингу:	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу:	uaAA+
Прогноз рейтингу:	у розвитку
Об'єкт рейтингування II:	Іменні відсоткові незабезпечені облігації серії А
Емітент:	ТОВ «СПОЖИВЧИЙ ЦЕНТР»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг боргового інструменту за Національною шкалою кредитних рейтингів
Дата визначення:	14 квітня 2026 року
Рейтингова дія:	визначення
Дата оновлення:	-
Категорія кредитного рейтингу:	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу:	uaAA+
Прогноз рейтингу:	у розвитку
Інформація про облігації:	
Характеристика облігацій:	іменні, відсоткові, корпоративні, звичайні, незабезпечені;
Кількість облігацій:	100 000 шт.
Номінальна вартість облігацій:	1 000 грн
Загальна номінальна вартість облігацій:	100 000 000 грн.
Кількість відсоткових періодів:	12
Тривалість відсоткового періоду:	91 день
Відсоткова ставка:	1–4 періоди: 24% річних;
Достроковий викуп облігацій (оферта):	5–12: встановлюється рішенням емітента; Емітент зобов'язується викупити облігації протягом терміну їх обігу, якщо власником облігацій буде надано відповідне повідомлення
Дата початку / закінчення розміщення облігацій	14.04.2026 / 28.04.2026;
Дата початку / закінчення погашення облігацій:	10.04.2029 / 15.04.2029;
Інформація про Емітента:	
Повне найменування:	Товариство з обмеженою відповідальністю «Споживчий центр»
Юридична адреса:	Україна, 01032, м. Київ, вул. Саксаганського, буд. 133-А
Дата державної реєстрації:	17.09.2010 р.
Код за ЄДРПОУ:	37356833
Види діяльності за КВЕД-2010:	64.92 - Інші види кредитування
Керівник (посада):	Холод Олександр Володимирович (Директор)
Веб-сайт:	sgroshi.com.ua

№	дата	Рейтинг позичальника / боргового інструменту	прогноз
1	14.04.2026	uaAA+ / uaAA+	у розвитку

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

Знак «+» вказує на проміжний рівень рейтингу відносно основних рівнів.

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 14.04.2026 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» визначило довгостроковий кредитний рейтинг позичальника ТОВ «СПОЖИВЧИЙ ЦЕНТР» на рівні **uaAA+** інвестиційної категорії з прогнозом «**у розвитку**» та визначило довгостроковий кредитний рейтинг боргового інструменту (облігацій серії А) ТОВ «СПОЖИВЧИЙ ЦЕНТР» на рівні **uaAA+** 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 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 «СПОЖИВЧИЙ ЦЕНТР» внутрішню інформацію та фінансову звітність на 01.01.2024 р. – 01.01.2026 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:

– Високі показники ефективності діяльності. За підсумками 2025 року Компанія отримала 470 млн грн чистого прибутку, а показники ROA та ROE склали 29% та 56% відповідно.

– Високий рівень фінансової автономії Компанії. Станом на 01.01.2026 р. власний капітал покривав 53% активів Товариства.

– Достатні показники ліквідності. Станом на 01.01.2026 р. чистий оборотний капітал Компанії складав 285 млн грн а показник швидкої ліквідності – 211% при рекомендованому мінімумі 80%.

– Міцні ринкові позиції. За результатами 2025 року Компанія була одним з лідерів ринку мікрокредитування в Україні.

– 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.

Таким чином, здійснивши комплексний рейтинговий аналіз ТОВ «СПОЖИВЧИЙ ЦЕНТР»,

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 «СПОЖИВЧИЙ ЦЕНТР» на рівні uaAA+ інвестиційної категорії з прогнозом «у розвитку» та визначило довгостроковий кредитний рейтинг боргового інструменту (облігацій серії А) ТОВ «СПОЖИВЧИЙ ЦЕНТР» на рівні uaAA+ інвестиційної категорії з прогнозом «у розвитку».

Негативні фактори:

– Як і в інших операторів ринку небанківських фінансових послуг, діяльність Компанії 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 може негативно впливати на показники діяльності Компанії.

Додаток. Основні економічні показники фінансово-господарської діяльності Компанії

№	Показник	01.10.25		01.01.26		Темп приросту
		тис. грн.	%	тис. грн.	%	
I. Балансові показники						
		тис. грн.	%	тис. грн.	%	%
1	Активи усього	502 053	100,0%	542 821	100,0%	8,1%
2	Необоротні активи	2 071	0,4%	2 330	0,4%	12,5%
2.1	Незавершені капітальні інвестиції	48	0,0%	26	0,0%	-45,8%
2.2	Основні засоби	658	0,1%	1 181	0,2%	79,5%
3	Оборотні активи	499 982	99,6%	540 491	99,6%	8,1%
3.1	Виробничі запаси	2	0,0%	5	0,0%	150,0%
3.2	Товари	13	0,0%	6	0,0%	-53,8%
3.3	Готова продукція	0	0,0%	0	0,0%	-
3.4	Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	0	0,0%	0	0,0%	-
3.5	Грошові кошти та їх еквіваленти	46 274	9,2%	61 786	11,4%	33,5%
3.6	Поточні фінансові інвестиції	0	0,0%	0	0,0%	-
4	Власний капітал	264 719	52,7%	286 973	52,9%	8,4%
4.1	Статутний капітал	29 979	6,0%	29 979	5,5%	0,0%
4.2	Нерозподілений прибуток	234 740	46,8%	256 994	47,3%	9,5%
5	Довгострокові зобов'язання	0	0,0%	0	0,0%	-
6	Поточні зобов'язання	237 334	47,3%	255 848	47,1%	7,8%
7	Чистий оборотний капітал	262 648		284 643		8,37%
8	Коефіцієнт миттєвої ліквідності	19,50%		24,15%		23,86%
9	Коефіцієнт швидкої ліквідності	210,66%		211,25%		0,28%
10	Коефіцієнт загальної ліквідності	210,67%		211,25%		0,28%
11	Коефіцієнт фінансового ризику	89,66%		89,15%		-0,56%
12	Коефіцієнт фінансової незалежності	52,73%		52,87%		0,26%
13	Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,99		0,99		-0,03%
14	Коефіцієнт зносу основних засобів, %	98,34%		97,05%		-1,31%
15	Фондовіддача, грн.	10 165		3 006		-70,42%
16	Середній термін погашення дебіторської заборгованості, дні	50		76		53,01%
17	Середній термін (вік) запасів, дні	-		-		
II. Фінансові результати						
		01.01.25		01.01.26		
18	Чистий дохід (виручка) від реалізації	1 705 565		2 306 188		35,22%
19	Собівартість реалізованої продукції	0		0		
20	Валовий прибуток (збиток)	1 705 565		2 306 188		35,22%
21	ЕБИТДА	303 820		627 007		106,37%
22	ЕВІТ	290 593		624 874		115,03%
23	Чистий прибуток (збиток)	237 363		470 077		98,04%
24	Валова рентабельність, %	100,00%		100,00%		0,00%
25	Маржа ЕБИТДА, %	17,81%		27,19%		52,63%
26	Рентабельність діяльності, %	13,92%		20,38%		46,46%
27	Рентабельність власного капіталу, %	247,80%		237,23%		-4,27%
28	Рентабельність активів, %	87,00%		108,47%		24,68%
IV. Емісія облігацій						
		01.10.25		01.01.26		
29	Обсяг емісії	100 000				-
30	Планові річні відсотки	24 000				-
31	Найліквідніші активи/обсяг емісії	-		61,79%		-
32	Найліквідніші активи/планові річні відсотки	-		257,44%		-
33	Обсяг емісії/власний капітал	0,00%		34,85%		-
34	Обсяг емісії/чиста виручка (останні 4 кв.)	0,00%		4,34%		-
35	Планові річні відсотки/чиста виручка (останні 4 кв.)	0,00%		1,04%		-
36	Обсяг емісії/ЕБИТДА (останні 4 кв.)	0,00%		15,95%		-
37	Планові річні відсотки/ЕБИТДА (останні 4 кв.)	0,00%		3,83%		-