НКР подтвердило кредитный рейтинг ООО «РДВ Технолоджи» на уровне B+.ru, прогноз — стабильный

Структура рейтинга

БОСК[1]	b+
ОСК	b+.ru
Внешнее влияние	—
Кредитный рейтинг	**B+.ru**
Прогноз	**стабильный**

[1] Базовая оценка собственной кредитоспособности

[2] Сравнительный анализ с сопоставимыми компаниями

Структура БОСК



Ведущий рейтинговый аналитик:
Нариман Тайкетаев
nariman.taiketaev@ratings.ru

Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг ООО «РДВ Технолоджи» (далее — «РДВ Технолоджи», «компания») на уровне B+.ru; прогноз по кредитному рейтингу остался стабильным.

Резюме

- Давление на оценку бизнес-профиля оказывают ограниченная рыночная позиция компании, высокая концентрация факторов производства, низкая доля ключевых активов и невысокий объём капитальных затрат.
- В то же время широкая география присутствия и умеренная волатильность выручки поддерживают оценку бизнес-профиля компании.
- Сокращение совокупного долга на фоне роста OIBDA обусловило улучшение показателей долговой нагрузки, но оценку финансового профиля ограничивают невысокие показатели обслуживания долга, ликвидности и рентабельности.
- НКР оценивает систему корпоративного управления компании как находящуюся на этапе становления, что ограничивает оценку фактора «Менеджмент и бенефициары»; в частности, агентство обращает внимание на отсутствие коллегиальных органов управления и отчётности по МСФО.

Информация о рейтингуемом лице

ООО «РДВ Технолоджи» — российский производитель компьютерной техники. Под брендом RDW Computers компания осуществляет сборку мониторов, системных блоков различных типов, серверов, систем хранения данных и периферии.

Ключевые финансовые показатели

Показатель, млн руб.	2025 г.	I пол. 2025 г.	I пол. 2026 г.
Выручка	4 805	1 400	876
OIBDA[2]	407	144	119
Чистая прибыль[3]	113	25	27
Активы, всего	3 471	2 411	3 410
Совокупный долг	899	948	741
Собственный капитал	711	638	738

[2] Операционная прибыль до вычета амортизации основных средств и нематериальных активов

[3] Чистая прибыль компании за I полугодие 2026 года по РСБУ: 27 млн руб.; скорректированный финансовый результат за этот период, рассчитанный без учёта разовых доходов в соответствии с методологией НКР: чистый убыток в размере 118 млн руб.

Источники: отчётность компании по РСБУ; расчёты НКР

Обоснование рейтингового действия

Факторы, определившие уровень БОСК: b+

Низкие рыночные позиции и высокая концентрация производственных активов

Основной рынок присутствия компании характеризуется высокой степенью концентрации: более 60% его объёма в денежном выражении приходится на двух крупнейших участников. Доля «РДВ Технолоджи» на данном рынке остаётся незначительной и составляет около 1%.

На оценку бизнес-профиля компании негативно влияет высокая концентрация производственных ресурсов (основная производственная площадка расположена в Москве), низкая доля ключевых активов в общей структуре активов и невысокий уровень капитальных затрат по отношению к выручке.

Вместе с тем широкая география деятельности компании в России и умеренная волатильность выручки позволяют характеризовать устойчивость рыночных позиций «РДВ Технолоджи» как адекватную.

Деятельность компании подвержена выраженной сезонности: порядка 70% годовой выручки приходится на второе полугодие.

Умеренная долговая нагрузка при невысоких показателях ликвидности и рентабельности

Сокращение совокупного долга на 22% за 12 месяцев, завершившихся 30.06.2026 г., на фоне роста OIBDA на 24% за тот же период обусловило улучшение показателей долговой нагрузки. На 30.06.2026 г. коэффициент совокупный долг / OIBDA равнялся 1,9 против 3,1 годом ранее.

В то же время оценка обслуживания долга остаётся сдержанной. Давление на неё оказывают значительный объём краткосрочных обязательств и существенные процентные расходы.

Показатели ликвидности характеризуются невысокими значениями. По состоянию на 30.06.2026 г. денежные средства покрывали лишь 7% краткосрочных обязательств против 18% на аналогичную дату предыдущего года. Коэффициент покрытия краткосрочных обязательств ликвидными активами составил 109%, снизившись на 9 п. п. относительно 30.06.2025 г.

Рентабельность по OIBDA за 12 месяцев на 30.06.2026 г. осталась на уровне 9%. В следующие 12 месяцев (по 30.06.2027 г.) НКР ожидает сохранения данного показателя на сопоставимом уровне.

Доля собственного капитала в структуре фондирования активов на 30.06.2026 г. составила 22%. Согласно прогнозам агентства, к 30.06.2027 г. показатель увеличится до 28% за счёт капитализации чистой прибыли.

Невысокое развитие корпоративного управления и низкие акционерные риски

Акционерные риски «РДВ Технолоджи» оцениваются НКР как низкие, что обусловлено прозрачной структурой владения. Вместе с тем консервативная оценка качества системы корпоративного управления связана с отсутствием финансовой отчётности по МСФО и отсутствием коллегиальных органов управления (совета директоров, наблюдательного совета).

Компания поддерживает положительную платёжную дисциплину. При этом кредитная история формируется с 2023 года, а на публичный долговой рынок компания вышла только в 2025 году.

Результаты применения модификаторов

Стресс-тестирование в условиях негативных рыночных тенденций (макрофинансовый стресс, негативные события в отраслях, где работает компания) не оказало существенного влияния на уровень БОСК.

С учётом влияния модификаторов ОСК установлена на уровне b+.ru.

Оценка внешнего влияния

НКР не учитывает вероятность экстраординарной поддержки со стороны ключевых бенефициаров.

Кредитный рейтинг ООО «РДВ Технолоджи» соответствует ОСК и установлен на уровне B+.ru.

Факторы, способные привести к изменению рейтинга

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести снижение долговой нагрузки, улучшение качества обслуживания долга, рост показателей рентабельности и ликвидности, а также внедрение лучшей практики корпоративного управления.

Кредитный рейтинг может быть снижен, или прогноз может быть ухудшен в случае роста долговой нагрузки компании, снижения выручки и рентабельности, а также отсутствия заметных улучшений оценки качества управления.

Регуляторное раскрытие

Полное наименование рейтингуемого лица	общество с ограниченной ответственностью «РДВ Технолоджи»
Сокращённое наименование рейтингуемого лица	ООО «РДВ Технолоджи»
Страна регистрации рейтингуемого лица	Россия
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) рейтингуемого лица	9721088350

При присвоении кредитного рейтинга ООО «РДВ Технолоджи» использовались Методология присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации нефинансовым компаниям с целью определения оценки собственной кредитоспособности рейтингуемого лица и присвоения уровня кредитного рейтинга нефинансовым компаниям; Основные понятия, используемые обществом с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» в методологической и рейтинговой деятельности, с целью применения рейтинговых шкал и приведённых в документе определений основных терминов и понятий; Оценка внешнего влияния при присвоении кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации с целью применения принципа оценки фактора «Внешнее влияние» для конкретной категории рейтингуемого лица. Кредитный рейтинг присвоен по национальной рейтинговой шкале.

Кредитный рейтинг ООО «РДВ Технолоджи» был впервые опубликован 29.11.2024 г.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной ООО «РДВ Технолоджи», а также на данных и материалах, взятых из публичных источников. Рейтинговый анализ был проведён с использованием финансовой отчётности по РСБУ, составленной на 30.06.2026 г.

Фактов и событий, позволяющих усомниться в корректности и достоверности предоставленных данных, зафиксировано не было. Кредитный рейтинг является запрошенным, ООО «РДВ Технолоджи» принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается не позднее одного года с даты публикации настоящего пресс-релиза.

НКР не оказывало ООО «РДВ Технолоджи» дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определения прогноза по кредитному рейтингу ООО «РДВ Технолоджи» зафиксировано не было.

© 2026 ООО «НКР».

Ограничение ответственности

Все материалы, автором которых выступает общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее — ООО «НКР»), являются интеллектуальной собственностью ООО «НКР» и/или его лицензиаров и защищены законом. Представленная на сайте ООО «НКР» в сети Интернет информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Вся информация о присвоенных ООО «НКР» кредитных рейтингах и/или прогнозах по кредитным рейтингам, предоставленная на сайте ООО «НКР» в сети Интернет, получена ООО «НКР» из источников, которые, по его мнению, являются точными и надёжными. ООО «НКР» не осуществляет проверку представленной информации и не несёт ответственности за достоверность и полноту информации, предоставленной контрагентами или связанными с ними третьими лицами.

ООО «НКР» не несёт ответственности за любые прямые, косвенные, частичные убытки, затраты, расходы, судебные издержки или иного рода убытки или расходы (включая недополученную прибыль) в связи с любым использованием информации, автором которой является ООО «НКР».

Любая информация, являющаяся мнением кредитного рейтингового агентства, включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, является актуальной на момент её публикации, не является гарантией получения прибыли и не служит призывом к действию, должна рассматриваться исключительно как рекомендация для достижения инвестиционных целей.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам отражают мнение ООО «НКР» относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства (кредитоспособность, финансовая надёжность, финансовая устойчивость) и/или относительно кредитного риска его отдельных финансовых обязательств или финансовых инструментов рейтингуемого лица на момент публикации соответствующей информации.

Воспроизведение и распространение информации, автором которой является ООО «НКР», любым способом и в любой форме запрещено, кроме как с предварительного письменного согласия ООО «НКР» и с учётом согласованных им условий. Использование указанной информации в нарушение указанных требований запрещено.

Любая информация, размещённая на сайте ООО «НКР», включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, аналитические обзоры и материалы, методологии, запрещена к изменению, ранжированию.

Содержимое не может быть использовано для каких-либо незаконных или несанкционированных целей или целей, запрещённых законодательством Российской Федерации.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам доступны на официальном сайте ООО «НКР» в сети Интернет.