



Рейтинговое агентство «Эксперт РА»
ул. Николаямская, дом 13, стр. 2
тел.: +7 (495) 225-34-44
raexpert.ru

RAEX («Эксперт РА») присвоил рейтинг кредитоспособности компании «СПЕКТР» на уровне А

03 августа 2015 г.

Рейтинговое агентство RAEX («Эксперт РА») присвоило **рейтинг кредитоспособности** (долгосрочной кредитоспособности) компании «**СПЕКТР**» на уровне А (высокий уровень кредитоспособности), подуровень третий. Прогноз «стабильный», что означает высокую вероятность сохранения рейтинга на прежнем уровне в среднесрочной перспективе.

Компания ООО «СПЕКТР» занимается заготовкой, хранением, переработкой и реализацией лома черных и цветных металлов.

В качестве позитивных факторов аналитиками агентства были выделены высокие показатели ликвидности (на 31.03.2015 коэффициент абсолютной ликвидности 0,21, коэффициент срочной ликвидности – 2,17, текущей ликвидности – 3,47), высокий уровень операционной рентабельности (за период 31.03.2014-31.03.2015 рентабельность активов по валовой прибыли = 60%, рентабельность капитала по валовой прибыли = 224%) и низкие валютные риски (все расчеты компании номинированы в рублях). Также позитивное влияние на рейтинг компании оказали отсутствие просроченной кредиторской и дебиторской задолженностей, отсутствие зависимости от крупнейшего поставщика в себестоимости (2% ООО «Ярцевский хлопчатобумажный комбинат») и невысокая доля крупнейшего покупателя в структуре выручки (28,7% ОАО «ПСКОВВТОРМЕТ»). «Компания характеризуется высокой географической диверсификацией деятельности. Производственные участки расположены в Смоленской (13 участков), Брянской, Калужской и Московской областях. Сбыт продукции осуществляется в 11 регионах РФ. При этом доля крупнейшего региона Смоленской области составляет 39,7%. Это оказывает позитивное влияние на рейтинг компании», – отмечает заместитель директора по корпоративным рейтингам RAEX («Эксперт РА») **Вероника Иванова**.

Сдерживающее влияние на рейтинг оказали умеренно высокий уровень долговой нагрузки (на 31.03.2015 объем долга составлял 65,9 млн рублей; отношение долга к выручке за 2014 год – 0,07, долга к EBITDA – 1,88, долга к капиталу – 1,97), низкая диверсификация деятельности компании и низкий уровень диверсификации долговых обязательств. Помимо этого в качестве сдерживающих факторов были отмечены снижение цен на рынке сбыта (с конца 2014 года на рынке произошло существенное снижение цены: с 13 до 9 тыс рублей за тонну черного лома), низкий уровень раскрытия финансовой информации (на сайте компании не публикуется отчетность; отчетность по МСФО не составляется) и низкий уровень стратегического планирования (компания небольшая, поэтому не составляет стратегию развития и прогнозный CF).

На 31.03.2015 активы компании «СПЕКТР» составляли 118,5 млн рублей, капитал – 33,5 млн рублей, выручка за 2014 год – 808,8 млн рублей.