

«Эксперт РА»

«Эксперт РА» присвоил рейтинг кредитоспособности компании HOME ELECTRONICS на уровне А+

2 апреля 2013 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило **рейтинг кредитоспособности HOME ELECTRONICS** на уровне А+ (очень высокий уровень кредитоспособности). Прогноз «стабильный». «Стабильный» прогноз означает высокую вероятность сохранения рейтинга на прежнем уровне в среднесрочной перспективе.

HOME ELECTRONICS LIMITED занимается продажей электробытовой техники под маркой «Scarlett» на рынке СНГ: малогабаритной техники для кухни, малогабаритной техники для ванны, климатической техники, утюгов, пылесосов, настенных часов, других видов продукции.

При проведении рейтингового анализа компании аналитиками агентства в качестве позитивных факторов были выделены отсутствие долговой нагрузки на 30.09.2012, высокий уровень рентабельности (по итогам 2012 года ROA = 4,83%, ROE = 31%), высокие показатели деловой активности (по итогам 2012 года период оборота активов = 62 дня, кредиторской задолженности = 51 день, дебиторской задолженности = 21 день, запасов = 5 дней), высокий уровень ликвидности (на 30.09.2012 коэффициент абсолютной ликвидности = 0,7, текущей ликвидности = 1,27). У компании отмечается широкая география деятельности (в структуре выручки наибольшую долю составляет Украина с долей 58,9%, деятельность ведется в 16 географических регионах), низкая зависимость от крупнейших поставщиков (по итогам 2012 года крупнейший контрагент занимает 11% в структуре себестоимости), высокое качество дебиторской и кредиторской задолженности (просроченная дебиторская и кредиторская задолженность отсутствует).

«Бренд Scarlett занимает лидирующие позиции по продажам в некоторых низкоценовых сегментах на рынке малогабаритной бытовой техники СНГ с долей рынка 9,7%. Ключевыми направлениями продаж являются чайники, утюги, мультиварки, товары для кухни в целом. Уверенные позиции компании в своем ценовом сегменте позитивно сказываются на рейтинге HOME ELECTRONICS», – отмечает руководитель отдела корпоративных и инвестиционных рейтингов «Эксперт РА» **Павел Митрофанов**.

Сдерживающее влияние на рейтинг компании оказали высокая доля кредиторской задолженности в структуре пассивов (78% на 30.09.2012), низкая диверсификация кредиторской задолженности (на 30.09.2012 кредиторская задолженность была представлена двумя контрагентами), высокая доля крупнейшего клиента в структуре выручки (по итогам 2012 года крупнейший контрагент занимает 58,7% в структуре выручки). Среди факторов, сдерживающих уровень рейтинговой оценки, также были выделены значительная доля дебиторской задолженности в структуре активов (33,5% на 30.09.2012), невысокая диверсификация дебиторской задолженности (на 30.09.2012 крупнейший контрагент занимал долю 19%), невысокий уровень достаточности капитала (на 30.09.2012 коэффициент достаточности капитала составил 0,21).

На 30.09.2012 активы HOME ELECTRONICS находились на уровне 5,3 млн долл., капитал – 1,8 млн долл.