

## «Эксперт РА» присвоил кредитный рейтинг компании **Erinskay Investments Limited на уровне А**

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило **кредитный рейтинг компании Erinskay** на уровне А «Высокий уровень кредитоспособности», третий подуровень. Прогноз «стабильный», что означает высокую вероятность сохранения рейтинга на текущем уровне в среднесрочной перспективе.

Erinskay Investments Limited была основана в 2011 году. Основным видом деятельности является инвестиции в ОФЗ и еврооблигации РФ.

Позитивное влияние на рейтинг компании Erinskay оказали высокий уровень качества инвестируемых активов, высокий уровень показателей ликвидности (на 30.09.13 коэффициент абсолютной ликвидности составил 1,24, срочной ликвидности 1,36, текущей ликвидности – 1,36), умеренно высокие показатели рентабельности и низкий уровень дебиторской и кредиторской задолженностей в структурах активов и пассивов. Положительно на рейтинге отразились умеренная динамика капитала (за 9 месяцев капитал вырос на 52%), умеренно высокие показатели деловой активности и сбалансированность валютных активов и пассивов. «Высокий уровень качества и надежности государственных долговых бумаг, в частности ОФЗ и еврооблигации, повышающий уровень ликвидности и рентабельности компании, а также низкий объем дебиторской и кредиторской задолженностей оказывают положительное влияние на рейтинг», – отмечает руководитель отдела корпоративных и инвестиционных рейтингов «Эксперт РА» **Павел Митрофанов**.

Среди факторов, сдерживающих уровень рейтинговой оценки, были выделены высокий уровень долговой нагрузки (отношение долга к EBITDA по итогам 3 квартала 2013 года составило 34,98), низкий уровень диверсификации структуры долговых обязательств (компания имеет одного кредитора) и крайне низкий уровень достаточности капитала. Также аналитиками агентства были отмечены невысокий уровень организации риск-менеджмента и невысокий уровень раскрытия информации.

На 30.09.13 активы компании находились на уровне 315 млн. долл., капитал – 170 тыс. долл. Выручка по итогам 3 квартала 2013 составила 2 млн. долл.