

«Эксперт РА»

«Эксперт РА» повысил кредитный рейтинг компании «ТрансМ» до уровня А+

24 мая 2013 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» повысило **рейтинг кредитоспособности** компании **«ТрансМ»** (ООО) до уровня А+ (очень высокий уровень кредитоспособности). Прогноз «стабильный». Стабильный прогноз означает высокую вероятность сохранения рейтинга на прежнем уровне в среднесрочной перспективе. Ранее у компании действовал рейтинг «А».

В связи с тем, что единственным направлением деятельности «ТрансМ» является сдача в аренду вагонов для ЗАО «НефтеТрансСервис», и при этом ЗАО «НефтеТрансСервис» является поручителем по обязательствам «ТрансМ», рейтинг «ТрансМ» был присвоен на основании финансовой отчетности ЗАО «НефтеТрансСервис». «НефтеТрансСервис» является одним из крупнейших железнодорожных перевозчиков, осуществляющим свою деятельность на территории РФ, Казахстана, Республики Беларусь, Прибалтики.

Повышение рейтинга связано с полным раскрытием со стороны компании конечных бенефициаров, а также включение финансовых показателей «ТрансМ» в консолидированную отчетность «НефтеТрансСервис».

Положительное влияние на уровень рейтинга компании «НефтеТрансСервис» оказали широкая география деятельности, низкая доля кредиторской задолженности в структуре пассивов (10,5% на 31.12.2012), высокий уровень ликвидности (на 31.12.2012 г. коэффициент абсолютной ликвидности составил 0,06, срочной ликвидности – 4,5, текущей ликвидности – 4,7), высокий уровень страховой защиты, высокий уровень рентабельности (по итогам 2012 года рентабельность активов 9,6%, рентабельность капитала – 65%), незначительные валютные риски, отсутствие просроченной кредиторской и дебиторской задолженности на 31.12.2012. «В 2011-2012 гг. компанией был реализован масштабный инвестиционный проект по приобретению подвижного состава. Так, было приобретено 2828 полувагонов, 6723 цистерны, 35 локомотивов. Наличие собственного подвижного состава, особенно собственного парка локомотивов, позволяет компании существенно снижать себестоимость, что позитивно отражается на рейтинге компании», - отмечает руководитель отдела корпоративных и инвестиционных рейтингов «Эксперт РА» **Павел Митрофанов**. Кроме того, к числу факторов, оказывающих положительное влияние на рейтинг, экспертами были отнесены значительное увеличение объема капитала (с 31.12.2009 по 31.12.2012 капитал увеличился в 6,3 раза) и объема активов компании (с 31.12.2009 по 31.12.2012 капитал увеличился в 5,5 раз).

К числу факторов, ограничивающих рейтинговую оценку, были отнесены низкий уровень достаточности капитала (0,16 на 31.12.2012), умеренно высокая доля дебиторской задолженности в структуре активов (31% на 31.12.2012), умеренно высокий уровень долговой нагрузки (на конец 2012 года отношение долга к выручке составляло 0,25, долга к капиталу 4,5, долга к прибыли от продаж 17,2), умеренно высокая доля крупнейшего кредитора в структуре долговых обязательств.

На 31.12.2012 активы «НефтеТрансСервис» находились на уровне 18 993 млн. руб. Выручка по итогам 2012 года составила 54 771млн. руб.