

## «Эксперт РА» присвоил рейтинг кредитоспособности компании «ИРВИН 2» на уровне А

1 ноября 2013 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило [рейтинг кредитоспособности \(долгосрочной кредитоспособности\) компании «ИРВИН 2»](#) на уровне А (высокий уровень кредитоспособности), прогноз по рейтингу «стабильный», подуровень рейтинга – первый. Стабильный прогноз означает высокую вероятность сохранения рейтинга на прежнем уровне в среднесрочной перспективе.

ООО «ИРВИН 2» занимается оптовой торговлей медицинскими препаратами и оборудованием.

При проведении рейтингового анализа компании аналитиками агентства в качестве позитивных факторов были выделены отсутствие долговой нагрузки, высокий уровень достаточности капитала (на 30.06.2013 коэффициент достаточности капитала составлял 0,93), а также высокие показатели рентабельности за 2012 год (ROA составляет 50%, ROE – 133%). «Компания является основным поставщиком медицинских препаратов в рамках федеральной программы «Семь нозологий». Выгодные условия сотрудничества с производителем позволяют обеспечивать стабильно высокую рентабельность, что оказывает позитивное влияние на рейтинг», - отмечает руководитель отдела корпоративных и инвестиционных рейтингов «Эксперт РА» **Павел Митрофанов**.

В качестве позитивных факторов у компании также отмечаются высокие показатели ликвидности на 30.06.2013, низкая доля кредиторской задолженности в структуре пассивов на 30.06.2013 (7%) и высокий уровень показателей деловой активности.

Негативное влияние на рейтинг компании оказали низкий уровень диверсификации бизнеса (по итогам 2012 года 93% выручки составляет торговля медицинскими препаратами), высокая доля дебиторской задолженности в структуре активов на 30.06.2013 (40%), а также высокая подверженность валютным рискам. Среди факторов, сдерживающих уровень рейтинговой оценки «ИРВИН 2», были выделены высокая доля просроченной дебиторской задолженности (28%), умеренно высокая доля одного контрагента в структуре себестоимости и низкий уровень надежности страховой защиты. Аналитики также отмечают повышенные репутационные риски, связанные с решением ФАС о признании ООО «ИРВИН 2» участником антиконкурентного соглашения на государственных торгах в 2008 году.

На 30.06.2013 активы ООО «ИРВИН 2» находились на уровне 1,4 млрд рублей, капитал – 1,3 млрд рублей.