

<https://raexpert.ru/releases/2014/Feb24d>

«Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности компании «Интрарос» на уровне А и изменило подуровень с первого до третьего

24 февраля 2014 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило **рейтинг кредитоспособности** компании **«Интрарос»** на уровне А (высокий уровень кредитоспособности), при этом подуровень рейтинга был изменен с «первого» до «третьего». Прогноз - «стабильный», что означает высокую вероятность сохранения рейтинга на прежнем уровне в среднесрочной перспективе.

Компания «Интрарос» (ЗАО) специализируется на добыче минтая, сельди и трески на Дальнем Востоке.

Положительное влияние на уровень рейтинга компании оказали высокие показатели рентабельности (по итогам 2012 года ROA - 26,34%, ROE - 29,27% и ROS - 23,84%), высокие показатели ликвидности (краткосрочные активы значительно превышают краткосрочные обязательства), а также высокие показатели деловой активности. Также деятельность компании характеризуется приемлемым уровнем кредиторской задолженности в структуре пассивов (на 30.09.2013 доля кредиторской задолженности в пассивах = 9,4%), отсутствием просроченной дебиторской и кредиторской задолженностей и существенным ростом активов компании.

«В 2013 году компания выступила поручителем по обязательствам компании «РМД» перед «Газпромбанком», что привело к существенному росту долговой нагрузки на «Интрарос». Объем долга вырос с 1,9 млрд. руб. до 12,5 млрд. руб., при сохранении объема выручки на прежнем уровне. Значительное увеличение долговой нагрузки оказывает негативное влияние на кредитоспособность компании, что привело к снижению подуровня рейтинговой оценки», - отмечает директор по корпоративным рейтингам «Эксперт РА» **Павел Митрофанов**.

К факторам, сдерживающим уровень рейтинговой оценки, аналитики агентства относят высокий уровень долговой нагрузки (планируемые показатели долговой нагрузки с учетом поручительства: долг к выручке по итогам 2012 года 8,4, долг/ЕВITDA по итогам 2012 года 15,20; долг к капиталу 8,29), низкий уровень диверсификации деятельности и высокий уровень заложенного имущества (все активы компании переданы в залог). Кроме того, эксперты отмечают низкий уровень раскрытия финансовой информации, низкое качество стратегического планирования и ограниченную географию добычи и производства продукции.

На 30.09.2013 активы «Интрарос» находились на уровне 3,4 млрд. руб., собственный капитал компании составил 1,8 млрд. руб., выручка по итогам 2012 года составила 1,8 млрд. руб.

