

<https://raexpert.ru/releases/2014/Nov27a>

«Эксперт РА» (RAEX) присвоил рейтинг кредитоспособности ОТК «Магистраль» на уровне А

27 ноября 2014 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» (RAEX) присвоило [рейтинг кредитоспособности](#) (долгосрочной кредитоспособности) **ОТК «Магистраль»** на уровне А (высокий уровень кредитоспособности), третий подуровень. Прогноз по рейтингу «стабильный», что означает высокую вероятность сохранения рейтинга на прежнем уровне в среднесрочной перспективе.

ООО ОТК «Магистраль» специализируется на перевозках спиртосодержащих жидкостей.

В ходе присвоения рейтинга в качестве позитивных факторов были отмечены умеренно высокий уровень рентабельности (за 2013 год рентабельность активов по чистой прибыли составляет 2,2%, капитала – 9,7%), умеренно высокие показатели ликвидности (на 30.06.2014 коэффициент абсолютной ликвидности составил 0,02, срочной ликвидности – 1,66, текущий ликвидности – 1,66) и низкие валютные риски. Также позитивное влияние на рейтинг оказали низкая доля крупнейшего покупателя в выручке, отсутствие просроченной кредиторской и дебиторской задолженности на 30.06.2014 и умеренно высокие показатели деловой активности. «Компания осуществляет авто и железнодорожные перевозки по всей территории России. Широкая география деятельности оказала положительное влияние на рейтинг компании», – отмечает директор по корпоративным рейтингам «Эксперт РА» (RAEX) **Павел Митрофанов**. Помимо этого компания характеризуется низкой долей крупнейшего контрагента в структуре дебиторской задолженности (12,6% на 30.06.2014) и высокой надежностью страховой защиты (компания сотрудничает с ООО СК «ВТБ-страхование» и ЗАО «Страховая группа «УралСиб»; компании имеют рейтинг надежности на уровне А++ от «Эксперт РА» (RAEX)).

К факторам, сдерживающим уровень рейтинговой оценки, аналитиками агентства были отнесены умеренно высокий уровень долговой нагрузки (на 30.06.2014 долг компании составлял 343 млн рублей, также компанией выданы поручительства на сумму 800 млн рублей, отношение долга и поручительств на 30.06.2014 к выручке за 2013 год составило 3, к EBITDA – 74,5, к капиталу на 30.06.2014 – 7,9), низкая диверсификация деятельности компании и низкий уровень диверсификации долговых обязательств (единственным кредитором является Банк Москвы). Кроме того, сдерживающее влияние на рейтинг оказали умеренно высокие возможности для привлечения дополнительного залогового финансирования, умеренно высокая доля дебиторской задолженности в активах (30% на 30.06.2014) и невысокий уровень достаточности капитала (на 30.06.2014 коэффициент достаточности капитала составлял 0,23).

По отчетности на 30.06.2014 активы компании составили 618,4 млн рублей, выручка за 2013

год - 387,4 млн рублей.