

«Эксперт РА» (RAEX) подтвердил рейтинг кредитоспособности компании Eriell Holding Company на уровне А

19 сентября 2014 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» (RAEX) подтвердило **рейтинг кредитоспособности** компании **Eriell Holding Company** на уровне А (высокий уровень кредитоспособности). Подуровень рейтинга – первый. Прогноз «стабильный».

Eriell Holding Company осуществляет финансовую деятельность в рамках Eriell Group, которая специализируется на разведочном и эксплуатационном бурении и капитальном ремонте скважин. Группа работает в России, Узбекистане, Туркменистане, Болгарии, Чехии, Ливии.

Положительное влияние на уровень рейтинга компании оказали умеренно высокий уровень рентабельности компании (за 2013 год рентабельность активов по чистой прибыли 1,1%; рентабельность капитала по чистой прибыли – 3%; рентабельность продаж – 31%), низкий уровень валютных рисков на 30.06.2014 (практически вся деятельность компании осуществляется в рублях), отсутствие просроченной дебиторской и кредиторской задолженностей на 30.06.2014. «Eriell Group, в которую входит Eriell Holding Company, является ключевым активом ГПБ (ОАО) в сегменте «Нефтяной сервис». В результате высока вероятность финансовой поддержки Eriell Holding Company со стороны банка, что позитивно отразилось на рейтинге компании», – отмечает директор по корпоративным рейтингам «Эксперт РА» (RAEX) **Павел Митрофанов**. Кроме того, позитивное влияние на рейтинг оказали высокие темпы прироста активов компании (за период с 31.12.2011 по 31.12.2013 прирост составил 46%, за первое полугодие 2014 года = 16%) и умеренно низкая доля краткосрочной дебиторской задолженности в структуре оборотных активов (29% на 30.06.2014).

В числе факторов, ограничивающих рейтинговую оценку, были отмечены высокая долговая нагрузка (на 30.06.2014 отношение долга к выручке и EBITDA по итогам 2013 года составило соответственно 10,2 и 10,9, к капиталу на 30.06.2014 – 1,86, весь долг предоставлен собственником), умеренно низкие показатели ликвидности на 30.06.2014 (скорректированный на качество финансовых вложений коэффициент абсолютной ликвидности составил 0,28, срочной и текущей ликвидности – 0,67). Дополнительно экспертами агентства было отмечено невысокое финансовое состояние ключевого объекта инвестиций: Velesa Trading Limited характеризуется высоким уровнем долговой нагрузки (показатель долг/операционная прибыль равен 8,17). Также отмечается низкий уровень достаточности капитала (0,09 на 30.06.2014), умеренно высокие показатели ликвидности (на 30.06.2014 коэффициент абсолютной ликвидности – 0,01, срочной ликвидности – 2,15), невысокий темп прироста капитала (прирост за период с 31.12.2011 по 30.06.2014 составил 8%).

На 30.06.2014 активы Eriell Holding Company находились на уровне 212 млн. долл., капитал – 74 млн. долл., выручка компании за 2013 год составила 13 млн. долл., чистая прибыль – 0,2 млн. долл.