

«Эксперт РА» (RAEX) подтвердил рейтинг кредитоспособности компании «Салмо» на уровне А

19 января 2015 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» (RAEX) подтвердило [рейтинг кредитоспособности](#) (долгосрочной кредитоспособности) компании «Салмо» на уровне А (высокий уровень кредитоспособности), первый подуровень. Прогноз по рейтингу «стабильный».

«Салмо» (ООО) специализируется на добыче горбуши и кеты, добыче икры, а также разведении рыбы с правом последующего вылова.

Положительное влияние на уровень рейтинга оказали высокий уровень ликвидности (на 30.09.2014 значение коэффициента абсолютной ликвидности компании составило 1,01, срочной ликвидности - 4,02, текущей ликвидности - 4,58), умеренно высокий уровень рентабельности (по итогам 2013 года ROA=7,1%, ROE=8%), низкие валютные риски, высокий уровень достаточности капитала (0,84 на 30.09.2014). Также компания характеризуется высоким уровнем диверсификации покупателей и страховой защиты. «Салмо» планирует частично обновить морозильные мощности, чтобы иметь возможность увеличить суточный выпуск продукции. В условиях роста спроса на продукцию компании вследствие введенных импортных санкций это позволит ей увеличить объемы реализации и денежный поток от продаж. Это оказывает позитивное влияние на рейтинг», - отмечает ведущий эксперт по корпоративным рейтингам «Эксперт РА» (RAEX) **Станислав Лушин**. Кроме того, эксперты выделяют уверенный рост объема активов (на 7,1% за 9 месяцев 2014 г.) и капитала компании (на 26,8% за 9 месяцев 2014 г.), умеренно низкую долю кредиторской задолженности в структуре пассивов (9,7% на 30.09.2014), отсутствие на 30.09.2014 просроченной дебиторской и кредиторской задолженности.

Среди факторов, сдерживающих уровень рейтинговой оценки, были выделены высокий уровень потенциальной долговой нагрузки (с учетом поручительства компании по кредиту ООО «Компания «Тунайча» отношение объема долговых обязательств к выручке по итогам 2013 года составило 3, к показателю EBITDA - 39,8, к объему собственного капитала на 30.09.2014 - 1,1) и низкий уровень раскрытия финансовой информации. Также аналитики отмечают концентрацию долговых обязательств компании на одном кредиторе, отсутствие возможностей для привлечения дополнительного залогового финансирования, умеренно высокую долю дебиторской задолженности в структуре активов (47% на 30.09.2014). Кроме того, компания характеризуется ограниченной географией добычи и производства продукции, заметным влиянием на ее деятельность сезонного фактора, невысоким уровнем диверсификации деятельности и невысокими показателями деловой активности.

На 30.09.2014 активы ООО «Салмо» находились на уровне 585 млн. руб., капитал - 493 млн. руб.