

<https://raexpert.ru/releases/2015/Oct07b>

РАЕХ (Эксперт РА) подтвердил рейтинг ООО «ОРИОН» на уровне А и изменил подуровень

Москва, 7 октября 2015 года.

Рейтинговое агентство РАЕХ (Эксперт РА) подтвердило [рейтинг кредитоспособности](#) (долгосрочной кредитоспособности) компании **ООО «ОРИОН»** на уровне А «Высокий уровень кредитоспособности», изменило подуровень с первого на второй. Прогноз по рейтингу «стабильный».

«Орион» является производственной компанией, которая входит в группу компаний «Мир Упаковки» и занимается изготовлением пластиковых упаковок и пластиковых автокомпонентов.

Положительное влияние на уровень рейтинга оказали умеренно низкие показатели долговой нагрузки (по компании «Орион» отношение долга к выручке по итогам 2014 года - 0,39, долга к EBITDA (за период с 30.06.2014 - 30.06.2015) - 7,27; долга к капиталу - 2,12, показатели долговой нагрузки по группе компаний составляют: отношение долга к выручке по итогам 2014 года - 0,4, долга к EBITDA по итогам 2014 года - 2,08, долга к капиталу - 0,6), умеренно высокое значение достаточности капитала (на 30.06.2015 - 0,2), умеренно высокий объем и высокая надежность страховой защиты (на 30.06.2015 47% основных средств застрахованы в ОСАО «Ингосстрах» - А++ от РАЕХ (Эксперт РА) и невысокая доля дебиторской задолженности в структуре активов (на 30.06.2015 - 20%, по группе компаний доля дебиторской задолженности составила - 10,7%). Кроме того, аналитики агентства выделяют широкие возможности залогового финансирования, высокую диверсификацию контрагентов в структуре себестоимости, высокое качество организации риск-менеджмента (в компании действует комитет по рискам, получены ISO по ключевым производственным процессам) и низкий уровень кредиторской задолженности в структуре пассивов (на 30.06.2015 - 20%, по группе компаний доля кредиторской задолженности составила - 6%).

«Снижение подуровня рейтинга компании вызвано возросшими валютными рисками деятельности компании. По состоянию на 30.06.2015 8% краткосрочных активов номинированы в евро, при этом краткосрочные пассивы (кредиторская задолженность) на 40% номинированы в евро. Доля выручки поступающей в евро по итогам 2014 года составила - 13%. Подверженность компании влиянию колебаний курсов валюты повышает вероятность возникновения убытков, что обуславливает снижение подуровня рейтинга», - отмечает ведущий аналитик по корпоративным рейтингам РАЕХ (Эксперт РА) **Марина Холмакова**.

Среди факторов, сдерживающих уровень рейтинговой оценки, были выделены низкая диверсификация структуры долговых обязательств (по состоянию на 30.06.2015 единственным кредитором компании является ПАО Банк «ФК Открытие»), низкий уровень раскрытия

финансовой информации (на сайте компании не публикуется финансовая отчетность), низкий уровень диверсификации деятельности компании по направлениям бизнеса и узкая географическая диверсификация расположения производственных мощностей (ключевой производственный актив расположен в г. Сертолово, Ленинградской области). Дополнительно выделяются низкие показатели денежного потока (по итогам 2013 и 2014 гг. компания операционно убыточна, отношение внешнего долга к FFO – 217,21, чистый убыток по группе компаний «Мир Упаковки» по итогам 2014 года – 47,6 млн. руб., по итогам 6 мес 2015 убыток составил 18,7 млн. руб.), низкие показатели прибыльности и рентабельности (за период с 30.06.2014 – 30.06.2015 чистая прибыль компании составила 13 млн. руб., ROA – 1%, ROE – 3% и ROS – 1%, рентабельность по EBITDA – 5%; показатели рентабельности по группе компаний «Мир Упаковки» по итогам 2014 года составляют ROA – -1.5%, ROE – -3%) и невысокие показатели ликвидности (по состоянию на 30.06.2015 коэффициент абсолютной ликвидности составляет 0, срочной ликвидности – 1,04, текущей ликвидности – 1,86; на 30.06.2015 по группе компаний «Мир Упаковки» коэффициент абсолютной ликвидности – 0,02, срочной ликвидности – 0,9 и текущей ликвидности – 1,33).

ООО «Орион» на 30.06.2015 размер активов компании по РСБУ составил 2,3 млрд. руб, размер собственных средств – 415 млн. руб., объем выручки за период с 30.06.2014 – 30.06.2015 составил 2 млрд. руб. чистая прибыль по итогам 2014 г. – 3 млн. руб.

Контактное лицо для прессы: и.о. руководителя PR-службы Васекина Наталья, тел.: (495) 617-0777, pr@raexpert.ru

Применяемые рейтинговые методологии: методология присвоения рейтингов кредитоспособности компании <http://www.raexpert.ru/ratings/credits/method>. Ключевые источники информации: данные ООО «Орион», RAEX (Эксперт РА).

Рейтинг кредитоспособности впервые был присвоен рейтингуемому лицу (объекту рейтингования) 08.07.2014 г. Предыдущий релиз о рейтинговом действии в отношении рейтингуемого лица (объекта рейтингования) был опубликован 08.07.2014 г. Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 04.09.2015г. Пересмотр прогноза по рейтингу ожидается не позднее, чем через 12 месяцев. Кредитный рейтинг был инициирован объектом рейтингования, объект рейтингования принимал участие в присвоении рейтинга, и агентство получило вознаграждение за свои услуги.

ID релиза: 7257

Рейтинг присвоен по национальной шкале, если не оговорено иное. Присвоенный рейтинг и прогноз не содержат ограничений, в том числе касающихся качества имеющейся в распоряжении агентства информации. Агентство в течение последних 12 месяцев не оказывало рейтингуемому лицу (объекту рейтингования) дополнительные (отличные от присвоения и поддержания рейтинговой оценки) услуги.

Число участников рейтингового комитета было достаточным для обеспечения кворума. Ответственный аналитик представил членам рейтингового комитета факторы, влияющие на рейтинговую оценку, члены комитета выразили свои мнения и предложения в рамках утвержденной методологии присвоения данного типа рейтинга. Председатель рейтингового комитета предоставил возможность каждому члену рейтингового комитета высказать свое мнение до начала процедуры голосования.

Рейтинговые оценки выражают мнение рейтингового агентства RAEX (Эксперт РА) и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения. Агентство не принимает на себя никакой ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями, прямо или косвенно связанными с рейтинговой оценкой, совершенными

Агентством рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в рейтинговом отчете и пресс-релизах, выпущенных Агентством, или отсутствием всего перечисленного. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинговой оценки, является официальный сайт рейтингового агентства RAEX (Эксперт РА) www.raexpert.ru.