

РАЕХ (Эксперт РА) подтвердил рейтинг «Полюс Перспектива» на уровне В++, изменил прогноз и снял статус «под наблюдением»

Москва, 19 августа 2016 г.

Рейтинговое агентство РАЕХ (Эксперт РА) подтвердило [рейтинг кредитоспособности](#) (долгосрочной кредитоспособности) компании **«Полюс Перспектива»** на уровне В++ «Удовлетворительный уровень кредитоспособности», прогноз по рейтингу - стабильный. Стабильный прогноз означает высокую вероятность сохранения рейтинга на прежнем уровне в среднесрочной перспективе. Ранее у компании действовал развивающийся прогноз. По рейтингу был снят статус «под наблюдением».

Снятие по рейтингу статуса «под наблюдением» связано с отсутствием повышения надежности механизма обслуживания купонных выплат по облигациям «Полюс Перспектива» в течение ожидаемого агентством срока.

Положительное влияние на уровень рейтинга оказали высокий уровень финансового состояния объекта вложения (компания владеет 20,25% долей в капитале ООО «СК «Ренессанс Жизнь», рейтинг надежности от РАЕХ (Эксперт РА) на уровне А+(3)), низкие валютные риски, низкая доля дебиторской задолженности в структуре активов (на 31.03.2016 0,01%) и кредиторской задолженности в структуре пассивов (0,002% на 31.03.2016).

Сдерживающее влияние на уровень рейтинга оказали низкий уровень достаточности капитала (отрицательный капитал на 31.03.2016 - -48 млн. руб.), низкий уровень раскрытия финансовой информации (компания не публикует отчетность в открытом доступе), отсутствие возможностей для привлечения дополнительного залогового финансирования (объект вложения компании является предметом залога по облигационному займу), отсутствие информации о 100% структуре акционерного капитала компании в разрезе конечных бенефициаров. Также аналитики отметили невысокую рентабельности (у компании отсутствует выручка, ROA за первый квартал отрицательна и составила -3%), высокий уровень долговой нагрузки и низкий уровень ликвидности (объем оборотных активов на 31.03.2016 равен 216 тыс. руб., при этом ежегодные выплаты по купону составляют 177 млн. руб.). Обслуживание облигаций происходит за счет средств группы, что позволяет менее консервативно оценить долговую нагрузку и ликвидность.

ООО «Полюс Перспектива» является специально созданной компанией для осуществления выпуска облигационного займа, обеспечением которого является доля в капитале ООО «СК «Ренессанс Жизнь» в размере 20,25%. На 31.03.2016 активы ООО «Полюс Перспектива» на уровне 1,6 млрд руб., капитал составил -48 млн. руб., объем облигационного выпуска - 1,6 млрд руб.

Контакты для СМИ: pr@raexpert.ru, тел.: (495) 617-0777.

Применяемые рейтинговые методологии: методология присвоения рейтингов кредитоспособности нефинансовых компаний <http://raexpert.ru/ratings/credits/method/>. Ключевые источники информации: данные ООО «Полюс Перспектива», РАЕХ (Эксперт РА).

Рейтинг кредитоспособности впервые был присвоен рейтингуемому лицу (объекту рейтингования) 31.12.2015. Предыдущий релиз о рейтинговом действии в отношении рейтингуемого лица (объекта рейтингования) был опубликован 16.02.2016. Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 12.08.2016. 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. Агентство в течение последних 12 месяцев не оказывало рейтингуемому лицу (объекту рейтингования) дополнительные (отличные от присвоения и поддержания кредитного рейтинга) услуги.

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.

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.