

РАЕХ (Эксперт РА) подтвердил рейтинг компании «СТРАВЕ» на уровне А

Москва, 7 декабря 2016 г.

Рейтинговое агентство РАЕХ (Эксперт РА) подтвердило [рейтинг кредитоспособности](#) (долгосрочной кредитоспособности) компании «СТРАВЕ» на уровне А «Высокий уровень кредитоспособности», третий подуровень. По рейтингу сохранен стабильный прогноз.

К ключевым факторам, оказавшим положительное влияние на рейтинговую оценку, были отнесены высокая вероятность поддержки со стороны собственника и умеренно высокое качество основного объекта вложений: на 30.09.2016 97% активов компании было представлено вложением в капитал ООО «Харьяга», для которого по состоянию на 30.09.2016 были характерны отсутствие долговой нагрузки, высокий уровень ликвидности (коэффициенты абсолютной, срочной и текущей ликвидности составили 0,28, 3,95 и 3,95 соответственно), а также высокий уровень достаточности капитала (0,91). Тем не менее, деятельность ООО «Харьяга» является убыточной (по итогам 2015 г. ROA - -3,7%, ROE - -4,0%).

Помимо этого, аналитики агентства отмечают высокий уровень достаточности капитала компании по балансовой и реальной стоимости активов (0,34 и 0,88 на 30.09.2016), низкие доли дебиторской и кредиторской задолженностей в валюте баланса (2% и 0,01% на 30.09.2016 соответственно), а также отсутствие у компании просроченной дебиторской и кредиторской задолженности на 30.09.2016. Кроме того, были выделены низкий уровень валютных рисков и высокий уровень организации стратегического планирования.

«Основные этапы реализации проекта проходят анализ независимого экспертного совета, в состав которого входят ведущие специалисты отрасли. Высокое качество организации риск-менеджмента в компании оказывает позитивное влияние на уровень ее рейтинга», - отмечает управляющий директор по корпоративным рейтингам РАЕХ (Эксперт РА) **Павел Митрофанов**.

Среди сдерживающих факторов были выделены высокий уровень долговой нагрузки (на 30.09.2016 отношение долга к капиталу составило 1,9, к EBITDA за 2015 год - 9,1), низкий уровень диверсификации структуры долговых обязательств (на 30.09.2016 у компании был один кредитор) и низкие возможности для привлечения дополнительного залогового финансирования (практически все активы компании на 30.09.2016 заложены). Давление на рейтинг компании также оказывают убыточность деятельности (по итогам 2015 года ROA - -0,7%, ROE - -2,2%) и низкий уровень ликвидности (с учетом предстоящего погашения кредита компанией в 1-ом квартале 2017 года коэффициенты абсолютной, срочной и текущей ликвидности на 30.09.2016 составили 0,004, 0,04 и 0,04 соответственно). Кроме того, аналитики агентства отмечают невысокие темпы прироста капитала компании (+6,7% за период 31.12.2013-30.09.2016 и +0,2% за 9 месяцев 2016 года) и низкий уровень раскрытия финансовой информации (финансовая отчетность не публикуется в открытом доступе).

ООО «СТРАВЕ» специализируется на привлечении финансирования для главного объекта своих инвестиций - ООО «Харьяга», которое занимается реализацией проекта по поиску и добыче углеводородного сырья в Богучанском и Эвенкийском районах Красноярского края. Объем активов компании по состоянию на 30.06.2016 составил 1 млрд руб., капитал - 346 млн руб. По итогам 2015 года у компании не было выручки.

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 «СТРАВЕ», ООО «Харьяга», РАЕХ (Эксперт РА).

Рейтинг кредитоспособности впервые был присвоен объекту рейтинга 20.11.2013. Предыдущий релиз о рейтинговом действии в отношении объекта рейтинга был опубликован 22.12.2015. Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 02.12.2016. Пересмотр прогноза по рейтингу ожидается не позднее, чем через 12 месяцев. Рейтинг кредитоспособности был инициирован объектом

рейтинга (с рейтингуемым лицом заключен договор об осуществлении рейтинговых действий), объект рейтинга принимал участие в присвоении рейтинга. Агентство в течение последних 12 месяцев не оказывало рейтингуемому лицу дополнительные (отличные от присвоения и мониторинга (поддержания) присвоенного рейтинга) услуги. Рейтинг присвоен по российской национальной шкале и является долгосрочным. Присвоенный рейтинг и прогноз по нему отражают всю существенную информацию, включая информацию, полученную от третьих лиц и из публичных (общедоступных) источников, относящуюся к объекту рейтинга, которая находится в распоряжении Агентства, достоверность и качество которой, по мнению Агентства, являются надлежащими. Информация, используемая Агентством, является достаточной для применения методологии.

Число участников рейтингового комитета было достаточным для обеспечения кворума. Ведущий рейтинговый аналитик представил членам рейтингового комитета факторы, влияющие на рейтинг, члены комитета выразили свои мнения и предложения. Председатель рейтингового комитета предоставил возможность каждому члену рейтингового комитета высказать свое мнение до начала процедуры голосования.

Рейтинги выражают мнение АО «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 несет ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с рейтингом, совершенными Агентством рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в пресс-релизах, выпущенных Агентством, или отсутствием всего перечисленного. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинга, является официальный интернет-сайт Агентства www.raexpert.ru.