

<https://raexpert.ru/releases/2016/Jan19a>

РАЕХ (Эксперт РА) присвоил рейтинг компании «МАГИСТР» на уровне В+

Москва, 19 января 2016 г.

Рейтинговое агентство РАЕХ (Эксперт РА) присвоило [рейтинг кредитоспособности](#) (долгосрочной кредитоспособности) компании «**МАГИСТР**» на уровне В+ «Невысокий уровень кредитоспособности». Прогноз по рейтингу – «стабильный», что означает высокую вероятность сохранения рейтинга на текущем уровне в среднесрочной перспективе.

ООО «МАГИСТР» входит в группу, которая специализируется на розничной торговле потребительскими непродовольственными товарами на территории более 10 городов России, и осуществляет привлечение финансирования для группы.

Позитивное влияние на рейтинг оказали низкий уровень валютных рисков (компания не имеет валютных обязательств и активов, выручка и себестоимость формируются в рублях), отсутствие просроченной дебиторской и кредиторской задолженностей на 30.09.2015 и умеренно низкая доля дебиторской задолженности в структуре активов (9% на 30.09.2015, в структуре оборотных активов – 26%). Также в числе позитивных факторов аналитики выделяют высокий уровень диверсификации структуры дебиторской задолженности (на 30.09.2015 доля крупнейшего контрагента составила 10,4%) и высокий уровень диверсификации структуры кредиторской задолженности (на 30.09.2015 доля крупнейшего контрагента составила 25%).

«Деятельность компании зависит от финансового состояния группы, для которой она привлекает финансирование. Консолидированную отчетность группа готовит только по итогам года, в связи с этим агентство не располагает актуальной информацией о ее финансовом состоянии. Несмотря на высокий уровень достаточности капитала группы на 31.12.2014 (коэффициент достаточности – 0,4), ее бизнес отличался невысоким уровнем ликвидности и умеренно высокой долговой нагрузкой (8,7 по отношению к операционной прибыли за 2014 г., 0,6 – к капиталу на 31.12.2014). Деятельность группы находилась близко к точке безубыточности, а анализ её финансового состояния оказал негативное влияние на рейтинг компании», – отмечает управляющий директор по корпоративным рейтингам РАЕХ (Эксперт РА) **Павел Митрофанов**.

Сдерживающее влияние на рейтинг оказали высокий уровень долговой нагрузки компании (на 30.09.2015 отношение долга к капиталу составило 107, к выручке и EBITDA по итогам 9 месяцев 2015 года – 0,7 и 19,8 соответственно) и низкий уровень ликвидности (на 30.09.2015 коэффициент абсолютной ликвидности был близок к 0, коэффициент срочной ликвидности составил 0,2, текущей ликвидности – 0,5). Кроме того, к сдерживающим факторам аналитики агентства отнесли крайне низкий уровень достаточности капитала (на 30.09.2015 он был близок к 0), низкий уровень раскрытия финансовой информации, низкие возможности для привлечения залогового финансирования и высокая доля кредиторской задолженности в

структуре пассивов (56% на 30.09.2015).

Среди факторов, оказавших сдерживающее влияние на рейтинг также были выделены низкий уровень стратегического планирования, невысокие показатели рентабельности (по итогам 9 месяцев 2015 года размер чистой прибыли составил 2 млн. рублей, рентабельность активов составила 1%, рентабельность продаж – 1%) и невысокий уровень страховой защиты группы (товары компании застрахованы на 193 млн. рублей в АО «СК Пари» (рейтинг надежности А+ от RAEX (Эксперт РА), однако другие активы группы (товары на 650 млн. рублей и недвижимость на 435 млн. рублей) не застрахованы). Помимо этого, агентство не имеет возможности оценить точную долю владения каждого бенефициара группы – бизнес разделен между двумя собственниками и набор компаний, которыми они владеют, волатилен.

На 30.09.2015 активы компании составляли 691 млн. рублей, капитал – 3 млн. рублей, выручка по итогам 9 месяцев 2015 года – 422 млн. рублей, а чистая прибыль – 2 млн. рублей.

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

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

Агентство ранее не присваивало рейтинг кредитоспособности (долгосрочной кредитоспособности) рейтингуемому лицу (объекту рейтингования). Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 30.12.2015. 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.