

«Эксперт РА» продлил статус «под наблюдением» по рейтингу компании «Эталон ЛенСпецСМУ»

Москва, 17 марта 2020 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» продлило статус «под наблюдением» по [рейтингу кредитоспособности](#) нефинансовой компании [«Эталон ЛенСпецСМУ»](#), что означает высокую вероятность рейтинговых действий в ближайшие 3 месяца. Рейтинг компании продолжает действовать на уровне ruA со стабильным прогнозом.

АО «Эталон ЛенСпецСМУ» (далее – «Эталон ЛенСпецСМУ», «компания») является одним из крупнейших девелоперов жилой недвижимости в РФ, осуществляющим вместе с дочерними компаниями деятельность в г. Санкт-Петербурге и в Московском регионе. Компания входит в Группу «Эталон», основанную в 1987 году, акции которой торгуются на Лондонской фондовой бирже.

В феврале 2019 года ГК «Эталон» выкупила у АФК «Система» 51% акций АО «Лидер-Инвест» (далее – «Лидер-Инвест»). В августе 2019 года ГК «Эталон» завершила консолидацию Лидер-Инвеста, выкупив остальные 49% у АФК «Система». Оба этапа сделки были профинансированы за счет привлечения долга на уровень материнской компании. В обеспечительный пакет по привлеченным для финансирования сделки кредитам ГК «Эталон» с остатком задолженности на начало декабря 2019 года в 29,7 млрд руб. были включены обеспечения и залоги со стороны АО «Эталон ЛенСпецСМУ» и его дочерних обществ, предоставленные с учетом требований и ограничений действующего законодательства, регулирующего деятельность застройщиков. График погашения нового долга материнской компании рассчитан до 2027 года, эти обязательства будут обслуживаться и погашаться из свободного денежного потока Группы «Эталон».

В рамках детального анализа консолидированной финансовой модели Группы «Эталон» агентство планирует провести оценку кредитоспособности материнской компании с учетом всех ее обязательств и денежных потоков. По результатам этой оценки планируется осуществить пересмотр действующих рейтингов дочерних компаний ГК «Эталон», в том числе и Эталон ЛенСпецСМУ.

По данным консолидированной МСФО отчетности АО «Эталон ЛенСпецСМУ» выручка компании за период 30.06.2018-30.06.2019 составила 61,5 млрд руб., денежный поток от операционной деятельности за тот же период составил 16,3 млрд руб. Объем активов и капитала на 30.06.2019 составил 105 млрд руб. и 43,3 млрд руб., соответственно.

Контакты для СМИ: pr@raexpert.ru, тел.: +7 (495) 225-34-44.

Кредитный рейтинг АО «Эталон ЛенСпецСМУ» был впервые опубликован 02.03.2016. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 26.12.2019.

Кредитный рейтинг присвоен по российской национальной шкале и является долгосрочным. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по нему ожидается не позднее 2 месяцев с даты выпуска настоящего пресс-релиза.

При присвоении кредитного рейтинга применялась методология присвоения рейтингов кредитоспособности нефинансовых компаний <https://raexpert.ru/ratings/methods/current> (вступила в силу 10.09.2019).

Присвоенный рейтинг и прогноз по нему отражают всю существенную информацию в отношении объекта рейтинга, имеющуюся у АО «Эксперт РА», достоверность и качество которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими. Ключевыми источниками информации, использованными в рамках рейтингового анализа, являлись данные Банка России, АО «Эталон ЛенСпецСМУ», а также данные АО «Эксперт РА». Информация, используемая АО «Эксперт РА» в рамках рейтингового анализа, являлась достаточной для применения методологии.

Кредитный рейтинг был присвоен в рамках заключенного договора, АО «Эталон ЛенСпецСМУ» принимало участие в присвоении рейтинга.

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.

АО «Эксперт РА» в течение последних 12 месяцев не оказывало АО «Эталон ЛенСпецСМУ» дополнительных услуг.

Кредитные рейтинги, присваиваемые АО «Эксперт РА», выражают мнение АО «Эксперт РА» относительно способности рейтингуемого лица (эмитента) исполнять принятые на себя финансовые обязательства и (или) о кредитном риске его отдельных финансовых обязательств и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения.

Присваиваемые АО «Эксперт РА» рейтинги отражают всю относящуюся к объекту рейтинга и находящуюся в распоряжении АО «Эксперт РА» информацию, качество и достоверность которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими.

АО «Эксперт РА» не проводит аудита представленной рейтингуемыми лицами отчетности и иных данных и не несет ответственность за их точность и полноту. АО «Эксперт РА» не несет ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с рейтингом, совершенными АО «Эксперт РА» рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в пресс-релизах, выпущенных АО «Эксперт РА», или отсутствием всего перечисленного.

Представленная информация актуальна на дату её публикации. АО «Эксперт РА» вправе вносить изменения в представленную информацию без дополнительного уведомления, если иное не определено договором с контрагентом или требованиями законодательства РФ. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинга, является официальный интернет-сайт АО «Эксперт РА» www.raexpert.ru.