НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
107078, г. Москва, Садовая-Спасская ул., д.28
ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,
EMAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

НРА ПОДТВЕРДИЛО КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ ООО «ЮГ РУСИ» НА УРОВНЕ «BB+|RU|» ПО НАЦИОНАЛЬНОЙ РЕЙТИНГОВОЙ ШКАЛЕ ДЛЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

Дата опубликования: 29.11.2024

ПОДТВЕРЖДЕН КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ

Общество с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее – НРА, Агентство) подтвердило кредитный рейтинг ООО «Юг Руси» на уровне «BB+|ru|» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации, прогноз по рейтингу на «Стабильный».

РЕЗЮМЕ

Подтверждение кредитного рейтинга на уровне «BB+|ru|» обусловлено: (1) высокой оценкой уровня перманентного капитала; (2) оценкой рентабельности операционного денежного потока без учёта изменения оборотного капитала и долга; (3) продолжительным сроком работы на рынке; (4) поддержкой со стороны ООО «МЭЗ Юг Руси».

Уровень рейтинга ограничивается: (1) оценкой рентабельности капитала; (2) оценкой обеспеченности собственными оборотными средствами; (3) оценкой рентабельности по чистой прибыли; (4) влиянием финансовых рисков.

ООО «Юг Руси» (далее - Компания) зарегистрирована в 2004 году в г. Ростов-на-Дону. Компания входит в Группу компаний «Юг Руси» и является управляющей компанией Группы, не ведёт производственной и/или торговой деятельности.

Группа «Юг Руси» - ведущий российский производитель бутилированного растительного масла и масла наливом, а также ведущий экспортёр подсолнечного масла и зерна. Группа производит на собственных заводах бутилированное растительное масло, майонез, консервированные продукты, продаёт свою продукцию на российском рынке и за рубежом. В портфель входят такие бренды, как «Золотая Семечка», «Злато», «АведовЪ» «Милора», «100 рецептов», «Раздолье» и др.

Компания является правообладателем на товарные знаки, получает доходы в виде лицензионных платежей за неисключительное право на использование товарных знаков по лицензионным договорам.

Бенефициар Группы — Музафаров К.М.

Выручка Компании за 2023 год в соответствии с РСБУ составила 16,2 млн руб. За 9 месяцев 2024 года выручка составила 11,46 млн руб. (9 месяцев 2023 года: 12,12 млн руб.).

Сайт Компании в сети Интернет: https://goldenseed.ru/

ОБОСНОВАНИЕ ПРИСВОЕННОГО РЕЙТИНГА

Ключевыми положительными факторами рейтинговой оценки являются:

- высокая оценка уровня перманентного капитала. С учетом обязательств по лизингу

Page: 1

НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
107078, г. Москва, Садовая-Спасская ул., д.28
ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,
EMAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

НРА
Национальное Рейтинговое Агентство

отношение суммы собственного капитала и долгосрочных обязательств к активам за период 01.10.2023—30.09.2024 гг. составило 0,95 (за 2023 год: 0,95); Долгосрочный долг формирует около 99% общего долга. Долг Компании состоит из облигационных займов;
- оценка рентабельности операционного денежного потока без учета изменения оборотного капитала и долга. За период 01.10.2023—30.09.2024 гг. и за 2023 год показатель составил свыше 100%;
- продолжительный срок работы на рынке. Компания работает более 15 лет, зарегистрирована в 2004 году. Бизнес Группы существует с 1992 г.;
- поддержка со стороны ООО «Маслоэкстракционный завод Юг Руси». Входит в группу «Юг Руси», состоящую из 29 организаций, составляющих агропромышленный комплекс по переработке масличных культур. Входит в перечень системообразующих компаний России. Агентство отмечает наличие поручительств и гарантий от Поддерживающей стороны. Рейтингуемое лицо выполняет функции финансирования Группы.

Ключевыми сдерживающими факторами рейтинговой оценки являются:

- рентабельность капитала. За период 01.10.2023—30.09.2024 гг. и за 2023 год показатель принимает отрицательные значения;
- обеспеченность собственными оборотными средствами. На 30.09.2024 гг. и на 31.12.2023 года принимает отрицательные значения;
- рентабельность по чистой прибыли. На 30.09.2024 гг. и на 31.12.2023 года принимает отрицательные значения;
- влияние финансовых рисков (процентный и риск ликвидности). У Компании присутствуют действующие облигационные выпуски с плавающими ставками, привязанными к ключевой ставке ЦБ. Показатели обслуживания долга и достаточности денежного потока, а также покрытие процентов в рамках финансовой модели не имеют запаса прочности.

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

Ключевые допущения НРА, использованные при рейтинговом анализе Компании:

- отсутствие законодательных изменений, влияющих на возможность осуществления деятельности Группы;
- реализация заявленной Стратегии развития Группой;
- сохранение контроля над компаниями Группы.

ФАКТОРЫ, КОТОРЫЕ МОГУТ ВЛИЯТЬ НА УРОВЕНЬ РЕЙТИНГА В ТЕЧЕНИЕ БЛИЖАЙШИХ 12 МЕСЯЦЕВ

Будущие события, которые могут оказать поддержку текущему уровню рейтинга:

- развитие системы корпоративного управления;
- сохранение Группой текущих позиций на рынке;
- сохранение регулярности денежного потока, дивидендных выплат;
- повышение кредитного рейтинга Поддерживающей стороны.

Будущие события, которые могут оказать негативное влияние на уровень рейтинга:

- рост процентных ставок;
- понижение кредитного рейтинга Поддерживающей стороны;

Page: 2

НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
107078, г. Москва, Садовая-Спасская ул., д.28
ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,
EMAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

- изменение роли Компании в Группе;
- существенное повышение долговой нагрузки;
- ухудшение информационной прозрачности;
- наступление негативных событий репутационного характера.

Базовый рейтинг (оценка собственной кредитоспособности) присвоен на уровне «B-|ru|». Методология учёта внешней поддержки при присвоении кредитных рейтингов по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации применялась.

ПРОГНОЗ

Стабильный прогноз предполагает с высокой долей вероятности сохранение текущего уровня рейтинга в течение следующих 12 (двенадцати) месяцев.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Дата первого опубликованного рейтинга	01-12-2023
Дата последнего опубликованного рейтинга	01-12-2023
Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза	Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается в течение 12 месяцев с даты заседания рейтингового комитета, принявшего решение о данном рейтинговом действии.
Методологии, применявшиеся при определении рейтинга	Методология присвоения кредитных рейтингов лизинговым компаниям по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации Методология учёта внешней поддержки при присвоении кредитных рейтингов по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации.
Существенные источники информации, используемые при определении рейтинга	Дополнительные услуги Компании не оказывались. Информация, предоставленная Компанией. Данные, размещённые на сайте Компании. Данные из открытых источников.

Page: 3

НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
107078, г. Москва, Садовая-Спасская ул., д.28
ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,
EMAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

Имеющиеся ограничения рейтинга или прогноза по рейтингу	Кредитный рейтинг присвоен с учетом всей имеющейся в распоряжении Агентства информации о Компании, которую Рейтинговый комитет считает заслуживающей доверия и потенциально значимой для принятия решения о присвоении кредитного рейтинга, а также отвечающей утверждённой Агентством Методологии. Рейтинговые аналитики принимают все надлежащие меры для того, чтобы удостовериться в качестве, достаточности и достоверности информации для применения Методологии, а также надёжности источников информации, но не проводят всестороннюю проверку или независимую верификацию получаемой информации.

Конфликтов интересов в рамках кредитного рейтингового анализа и присвоения Рейтинга выявлено не было.

Настоящий пресс-релиз подготовлен Обществом с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (ООО «НРА»). Содержащаяся в пресс-релизе информация раскрывается в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, является интеллектуальной собственностью ООО «НРА», все права на нее охраняются действующим законодательством; ее распространение без ссылки на источник не допускается. Законным источником публикации документа является официальный сайт ООО «НРА» в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: https://www.ra-national.ru/

ООО «НРА» и любые его работники не несут ответственности за любые последствия, которые наступили у лиц, ознакомившихся с настоящим пресс-релизом, в результате их самостоятельных действий в связи с полученной из него информацией, в том числе за любые убытки или ущерб иного характера, прямо или косвенно связанные с такими действиями. Содержащаяся в пресс-релизе информация, включая присвоенные рейтинги и иные результаты экспертной работы, представляет собой выражение независимого мнения ООО «НРА» на дату подготовки пресс-релиза, и любые сделанные в нем предположения, выводы и заключения не имели целью и не являются предоставлением рекомендаций по принятию инвестиционных решений и проведению операций на финансовых рынках или консультацией по вопросам ведения финансово-хозяйственной деятельности. Обновление информации после публикации пресс-релиза осуществляется только в случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации или заключенным ООО «НРА» договором.

Дата комитета: 27-11-2024

Ведущий рейтинговый аналитик

Анна Кудринская

Директор рейтингов нефинансовых и лизинговых компаний

kudrinskaya@ra-national.ru

+7 (495) 122-22-55 (144)

Второй рейтинговый аналитик

Page: 4

Ирина Кирова

Ведущий аналитик рейтинговой службы

+7 (495) 122-22-55 (107)

kirova@ra-national.ru



НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО

107078, г. Москва, Садовая-Спасская ул., д.28

ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,

EMAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

Page: 5