

## НКР установило по кредитному рейтингу ООО «С-Инновации» стабильный прогноз

Рейтинговое агентство НКР изменило прогноз по кредитному рейтингу ООО «С-Инновации» (далее также «компания») на стабильный, ранее действовал прогноз «рейтинг на пересмотре — неопределённый прогноз». Кредитный рейтинг компании продолжает действовать на уровне ВВВ.ru.

### Структура рейтинга

БОСК <sup>1</sup>	bbb
ОСК	bbb.ru
Внешнее влияние	—
<b>Кредитный рейтинг</b>	<b>ВВВ.ru</b>
<b>Прогноз</b>	<b>стабильный</b>

<sup>1</sup> Базовая оценка собственной кредитоспособности

### Информация о рейтингуемом лице

ООО «С-Инновации» специализируется на разработке и производстве высокотехнологичной продукции — провода на основе высокотемпературных сверхпроводников 2-го поколения (ВТСП-провода). Компания учреждена в 2011 году. Значительная часть продукции поставляется на экспорт, на внутреннем рынке ключевым контрагентом является сестринская компания — ЗАО «СуперОкс», производитель токоограничивающих устройств (ТОУ) для крупных региональных энергосистем.

### Обоснование рейтингового действия

Установление стабильного прогноза обусловлено снижением неопределённости в отношении бизнес-профиля и финансового профиля ООО «С-Инновации». Согласно предоставленной информации, компания сохраняет способность осуществлять регулярную отгрузку производимой продукции и получать оплату в соответствии с контрактами, несмотря на ухудшение внешнеторговых условий и введение ограничений для ряда российских отраслей и компаний. Кроме того, в соответствии с промежуточными финансовыми и производственными результатами I полугодия и 9 месяцев 2022 года ООО «С-Инновации», вероятнее всего, сможет достичь плановых финансовых показателей по итогам текущего года.

В качестве основного для компании риска НКР по-прежнему отмечает концентрацию выручки на одном крупном зарубежном покупателе и связанные с этим логистические и платёжные риски. Значительная часть выручки ООО «С-Инновации» (88% в 2021 году) формируется за счёт экспорта, а около трёх четвертей выручки в ближайшие три года зависят от контракта с крупнейшим зарубежным клиентом.

Оценка финансового профиля принимает во внимание предварительные данные относительно сильных операционных показателей компании за 9 месяцев 2022 года. Учитывая ожидаемый рост поставок продукции в IV квартале 2022 года, НКР оценивает ранее предоставленный финансовый план компании, предполагающий годовую выручку около 1,5 млрд рублей, как реалистичный.

Оценка финансового профиля также учитывает низкий текущий уровень долговой нагрузки и сравнительно благоприятный график погашения долга. На конец прошлого года совокупный долг компании без учёта обязательств аренды составлял менее половины (39%) OIBDA, рассчитанной на основе данных за 2021 год. По оценкам НКР, при достижении плановых показателей в 2022 году соотношение совокупного долга и OIBDA снизится до 31%. Финансовый долг компании в размере 250 млн руб. состоит исключительно из биржевых облигаций со сроком погашения в 2023 году.

Первый рейтинговый аналитик:  
**Андрей Пискунов**  
[andrey.piskunov@ratings.ru](mailto:andrey.piskunov@ratings.ru)

Второй рейтинговый аналитик:  
**Александр Диваков**  
[alexander.divakov@ratings.ru](mailto:alexander.divakov@ratings.ru)

## РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга ООО «С-Инновации» использовались Методология присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации нефинансовым компаниям, Основные понятия, используемые Обществом с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» в Методологической и Рейтинговой деятельности и Оценка внешнего влияния при присвоении кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации. Кредитный рейтинг присвоен по национальной рейтинговой шкале.

Определение прогноза по кредитному рейтингу основывается на информации, предоставленной ООО «С-Инновации», а также на данных и материалах, взятых из публичных источников. Впервые кредитный рейтинг ООО «С-Инновации» был опубликован 18.05.2021 г.

Фактов и событий, позволяющих усомниться в корректности и достоверности предоставленных данных, зафиксировано не было. Кредитный рейтинг является запрошенным, ООО «С-Инновации» принимало участие в процессе рейтингового анализа.

Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается не позднее календарного года с даты публикации настоящего пресс-релиза.

НКР не оказывало ООО «С-Инновации» дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определении прогноза по кредитному рейтингу ООО «С-Инновации» зафиксировано не было.

© 2022 ООО «НКР».

Ограничение  
ответственности

Все материалы, автором которых выступает Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее – ООО «НКР»), являются интеллектуальной собственностью ООО «НКР» и/или его лицензиаров и защищены законом. Представленная **на сайте ООО «НКР» в сети Интернет** информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Вся информация о присвоенных ООО «НКР» кредитных рейтингах и/или прогнозах по кредитным рейтингам, предоставленная **на сайте ООО «НКР» в сети Интернет**, получена ООО «НКР» из источников, которые, по его мнению, являются точными и надёжными. ООО «НКР» не осуществляет проверку представленной информации и не несёт ответственности за достоверность и полноту информации, предоставленной контрагентами или связанными с ними третьими лицами.

ООО «НКР» не несёт ответственности за любые прямые, косвенные, частичные убытки, затраты, расходы, судебные издержки или иного рода убытки или расходы (включая недополученную прибыль) в связи с любым использованием информации, автором которой является ООО «НКР».

Любая информация, являющаяся мнением кредитного рейтингового агентства, включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, является актуальной на момент её публикации, не является гарантией получения прибыли и не служит призывом к действию, должна рассматриваться исключительно как рекомендация для достижения инвестиционных целей.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам отражают мнение ООО «НКР» относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства (кредитоспособность, финансовая надёжность, финансовая устойчивость) и/или относительно кредитного риска его отдельных финансовых обязательств или финансовых инструментов рейтингуемого лица на момент публикации соответствующей информации.

Воспроизведение и распространение информации, автором которой является ООО «НКР», любым способом и в любой форме запрещено, кроме как с предварительного письменного согласия ООО «НКР» и с учётом согласованных им условий. Использование указанной информации в нарушение указанных требований запрещено.

Любая информация, размещённая **на сайте ООО «НКР»**, включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, аналитические обзоры и материалы, методологии, запрещена к изменению, ранжированию.

Содержимое не может быть использовано для каких-либо незаконных или несанкционированных целей или целей, запрещённых законодательством Российской Федерации.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам доступны **на официальном сайте ООО «НКР» в сети Интернет**.