

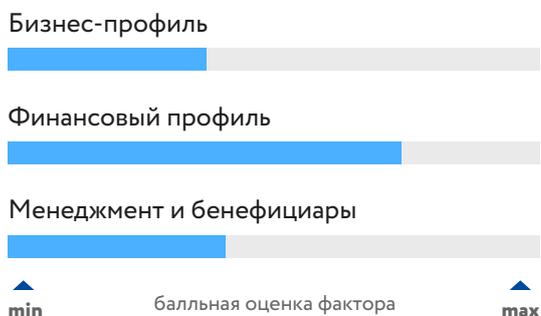
НКР присвоило ООО «Арктик Технолоджи Сервис» кредитный рейтинг на уровне ВВ.ru со стабильным прогнозом

Структура рейтинга

БОСК ¹	bb
ОСК	bb.ru
Внешнее влияние	—
Кредитный рейтинг	ВВ.ru
Прогноз	стабильный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК



Рейтинговое агентство НКР присвоило кредитный рейтинг ООО «Арктик Технолоджи Сервис» (далее — «Арктик Технолоджи Сервис», «компания») на уровне ВВ.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- Оценка бизнес-профиля «Арктик Технолоджи Сервис» обусловлена слабыми рыночными позициями компании, наличием одной действующей лицензии на добычу золота и значительной зависимостью от невозобновляемых ресурсов.
- Умеренно высокую оценку финансового профиля определяют сильные показатели ликвидности, обслуживания долга и рентабельности активов.
- Давление на оценку финансового профиля оказывают умеренно низкая доля собственного капитала, умеренная операционная рентабельность, а также рост долговой нагрузки.
- Оценка фактора «Менеджмент и бенефициары» ограничивают отсутствие отчётности по МСФО, совета директоров, утверждённой стратегии развития, а также концентрация принятия решений на собственнике компании, при этом агентство отмечает низкие акционерные риски.

Информация о рейтингуемом лице

ООО «Арктик Технолоджи Сервис» занимается добычей золота из россыпей в Красноярском крае. Компания основана в 2013 году, добыла первое золото в 2015 году. На 31.12.2024 г. «Арктик Технолоджи Сервис» имела одну действующую лицензию на добычу и семь поисковых лицензий.

Ключевые финансовые показатели

Показатель, млн руб.	2023 г.	2024 г.
Выручка	209	211
ОIBDA ²	43	33
Чистая прибыль	10	13
Активы, всего	139	134
Совокупный долг	75	68
Собственный капитал	34	44

² Операционная прибыль до вычета амортизации основных средств и нематериальных активов

Источники: отчётность компании по РСБУ; расчёты НКР

Ведущий рейтинговый аналитик:

Илья Куплинов

iliya.kuplinov@ratings.ru

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bb

Слабые рыночные позиции и высокая зависимость от ключевых активов

Низкая оценка рыночных позиций «Арктик Технолоджи Сервис» согласно методологии НКР обусловлена небольшими масштабами деятельности компании. При этом агентство позитивно оценивает устойчивость её рыночных позиций в силу незначительной волатильности выручки.

«Арктик Технолоджи Сервис» работает на национальном рынке, потенциал роста которого НКР оценивает позитивно.

Цены на продукцию компании привязаны к курсу доллара США и зависят от мировых котировок, причём дисконты к цене российского золота в настоящее время минимальны (0,5–1%). По итогам 2025 года золото может подорожать в связи с ослаблением доллара США, сохранением устойчивого спроса со стороны пайщиков биржевых инвестфондов (ETF) и центральных банков, увеличением спроса на защитные активы в условиях геополитической неопределённости. Давление на цену золота в среднесрочной перспективе может оказывать рост доходности вложений в валюты развитых стран и различные ценные бумаги.

«Арктик Технолоджи Сервис» поддерживает невысокую долю основных средств и нематериальных активов (действующая лицензия на добычу) в структуре активов, что обуславливает умеренную оценку показателя «Доля ключевых активов». Компания сейчас не несёт капитальные затраты, поэтому оценка их отношения к выручке имеет минимальное значение.

Высокая зависимость от ключевых объектов, участвующих в производственном процессе (всего одна действующая лицензия на добычу), и значительная зависимость от невозобновляемых ресурсов свидетельствуют о высокой концентрации ключевых производственных объектов (факторов производства). Срок эксплуатации участка, на котором «Арктик Технолоджи Сервис» ведёт добычу, – 5 лет.

Увеличение долговой нагрузки при умеренной рентабельности и высокой ликвидности

Долговая нагрузка (совокупный долг/OIBDA) «Арктик Технолоджи Сервис» за 2024 год увеличилась с 1,7 до 2,0, поскольку отрицательная динамика OIBDA (–23%) опережала сокращение совокупного долга (–9%). Уменьшение OIBDA было обусловлено ростом управленческих расходов в прошлом году.

Долг компании на 31.12.2024 г. состоял из банковских кредитов (53%) и финансовой аренды (47%), при этом краткосрочный долг практически отсутствовал.

Оценки метрик обслуживания долга «Арктик Технолоджи Сервис» по итогам 2024 года находятся на максимальных уровнях, что объясняется ростом остатков денежных средств и заметным снижением краткосрочного долга³ за год – с 21 млн руб. до 1 млн руб.

Оценки ликвидности компании также являются максимальными: денежные средства и ликвидные активы значительно превышают текущие обязательства.

³ При расчёте показателей обслуживания долга на текущую дату используются значения краткосрочного долга на начало периода.

Рентабельность «Арктик Технолоджи Сервис» по OIBDA в 2024 году снизилась с 21% до 16%, в том числе из-за значительного роста управленческих расходов (на 80%) по сравнению с ростом выручки (на 1%). Рентабельность активов несколько увеличилась за 2024 год – с 9,3% до 9,8%.

Невысокая доля собственного капитала в пассивах (19% на 31.12.2024 г.) обусловила умеренно низкую оценку структуры фондирования компании.

Низкие акционерные риски и недостаточная регламентация корпоративного управления

Структура владения «Арктик Технолоджи Сервис» прозрачна, конфликтов между участниками не выявлено. По имеющимся в распоряжении НКР данным, каких-либо существенных изменений в структуре собственности «Арктик Технолоджи Сервис» в ближайшее время не ожидается.

Слабая оценка качества корпоративного управления обусловлена отсутствием у компании отчётности по МСФО, совета директоров, утверждённой стратегии развития, а также концентрацией принятия решений на собственнике компании. Вместе с тем НКР принимает во внимание использование в деятельности «Арктик Технолоджи Сервис» политики по мониторингу, оценке и управлению рисками.

Непубличная кредитная история компании остаётся положительной уже более 10 лет.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ

Стресс-тестирование в условиях негативных рыночных тенденций (макрофинансовый стресс,

негативные события в отрасли функционирования компании) не оказало существенного влияния на уровень БОСК «Арктик Технолоджи Сервис».

После применения модификаторов ОСК установлена на уровне bb.ru.

ОЦЕНКА ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ

НКР не учитывает вероятность экстраординарной поддержки со стороны ключевых бенефициаров.

Кредитный рейтинг ООО «Арктик Технолоджи Сервис» соответствует ОСК и установлен на уровне ВВ.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

Кредитный рейтинг может быть повышен, или прогноз может быть улучшен в случае значительного роста выручки, увеличения количества действующих лицензий на добычу золота, роста доли ключевых активов и затрат на их обновление, сокращения долговой нагрузки, увеличения рентабельности, роста доли собственного капитала, создания совета директоров, подготовки отчётности по стандартам МСФО, приближения регламентации корпоративного управления и стратегии развития к лучшей практике.

Кредитный рейтинг может быть понижен, или прогноз может быть ухудшен в случае существенного ухудшения конъюнктуры рынка золота, значительной волатильности выручки компании, ухудшения запаса прочности по обслуживанию долга, снижения ликвидности и рентабельности деятельности.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга ООО «Арктик Технолоджи Сервис» 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.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной ООО «Арктик Технолоджи Сервис», а также на данных и материалах, взятых из публичных источников.

Фактов и событий, позволяющих усомниться в корректности и достоверности предоставленных данных, зафиксировано не было. Кредитный рейтинг присваивается впервые и является запрошенным, ООО «Арктик Технолоджи Сервис» принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

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

НКР не оказывало ООО «Арктик Технолоджи Сервис» дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определения прогноза по кредитному рейтингу ООО «Арктик Технолоджи Сервис» зафиксировано не было.

© 2025 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](#).