

НКР снизило кредитный рейтинг АО «ВЕРАТЕК» с BB+.ru до B+.ru, прогноз — негативный

Структура рейтинга

БОСК ¹	bb-
Рег-анализ ²	-1 уровень
ОСК	b+.ru
Внешнее влияние	—
Кредитный рейтинг	B+.ru
Прогноз	негативный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК

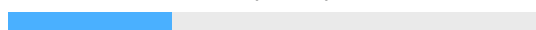
Бизнес-профиль



Финансовый профиль



Менеджмент и бенефициары



▲ min балльная оценка фактора max ▲

Рейтинговое агентство НКР снизило кредитный рейтинг АО «ВЕРАТЕК» (далее также «компания») с BB+.ru до B+.ru и изменило прогноз по кредитному рейтингу с неопределённого на негативный.

Информация о рейтингуемом лице

АО «ВЕРАТЕК» основано в 1996 году. Является поставщиком инжиниринговых услуг для горно-обогатительной, металлургической, химической и других отраслей промышленности. Специализируется на реализации комплексных проектов: от разработки документации и лабораторных исследований до ведения работ капитального строительства и поставок оборудования с последующим гарантийным обслуживанием объектов. АО «ВЕРАТЕК» входит в неформальную группу компаний с общими бенефициарными участниками.

Основные производственные активы группы расположены в Московской и Владимирской областях, Норильске и Чите.

Обоснование рейтингового действия

Снижение кредитного рейтинга и установление негативного прогноза по нему обусловлено существенным ростом рисков ликвидности АО «ВЕРАТЕК» в результате нарушений платёжной дисциплины ООО «Вератек-Строй», которое является сестринской компанией по отношению к АО «ВЕРАТЕК» и играет важную роль в реализации проектов АО «ВЕРАТЕК» и группы в целом. Нарушения платёжной дисциплины отразились в неоднократных решениях Федеральной налоговой службы России (ФНС) о приостановлении операций по счетам ООО «Вератек-Строй» вследствие возникновения отрицательного сальдо единого налогового счёта (ЕНС), а также в судебных исках подрядчиков в адрес ООО «Вератек-Строй».

По мнению агентства, с учётом интеграции бизнеса и концентрации управления на уровне группы компаний указанные события обуславливают снижение оценок качества корпоративного управления, управления ликвидностью и стратегического планирования АО «ВЕРАТЕК».

Установление негативного прогноза означает вероятность снижения кредитного рейтинга АО «ВЕРАТЕК» на горизонте 12 месяцев с момента установления такого прогноза.

Ведущий рейтинговый аналитик:

Антон Гаврицков

anton.gavritskov@ratings.ru

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bb-

В оценке корпоративного управления и управления ликвидностью АО «ВЕРАТЕК» НКТР учитывает вероятность значительного влияния на компанию разрывов ликвидности у подконтрольной основному акционеру сестринской компании. Последний факт блокировки счетов ООО «Вератек-Строй» зафиксирован 17.12.2025 г. Ранее приостановление операций по счетам ООО «Вератек-Строй» происходило по причине неоплаты налоговых обязательств на 28.10.2025 г. и на 28.11.2025 г., что указывает на системный характер риска краткосрочного дефицита ликвидности.

Негативное влияние на оценку фактора «Менеджмент и бенефициары» также оказывает крайне низкая, по мнению агентства, вероятность достижения АО «ВЕРАТЕК» ранее заявленных планов и показателей в установленные прогнозной моделью сроки на фоне указанных событий и повышенных ожиданий неблагоприятных изменений бизнес-модели компании в перспективе ближайших 12 месяцев.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ

Стресс-тестирование в условиях негативных рыночных тенденций (макрофинансовый стресс, негативные события в отраслях, где работает компания) не оказало существенного влияния на уровень БОСК.

По итогам реег-анализа агентство отмечает ухудшение платёжной дисциплины ООО «Вератек-Строй», сестринского по отношению к АО «ВЕРАТЕК», в качестве ключевого негативного фактора, способного с высокой долей вероятности оказать существенное негативное

влияние на основную деятельность и финансовые метрики АО «ВЕРАТЕК». Данный фактор, по мнению агентства, не в полной мере отражён в структуре БОСК компании и представляет собой дополнительный риск по сравнению с другими участниками реег-группы с сопоставимым уровнем БОСК и положительной платёжной дисциплиной.

Таким образом, модификатор «Реег-анализ» оказывает негативное влияние на ОСК компании (–1 уровень к БОСК), которая устанавливается на уровне b+.ru.

ОЦЕНКА ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ

НКТР не учитывает вероятность экстраординарной поддержки со стороны ключевого бенефициара. Кредитный рейтинг АО «ВЕРАТЕК» соответствует ОСК и установлен на уровне B+.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести восстановление платёжной дисциплины на уровне группы компаний, что может обусловить существенное улучшение оценок качества корпоративного управления и стратегического планирования, а также улучшение метрик финансового профиля, включая рост операционных показателей, снижение долговой и процентной нагрузки, рост показателей структуры фондирования и ликвидности.

Кредитный рейтинг может быть снижен, или прогноз может быть ухудшен в случае потери компанией контрактации и рыночных позиций, дальнейшего увеличения долговой и процентной нагрузки при замедлении темпов роста операционных показателей, дальнейшего ухудшения ситуации с ликвидностью как на уровне группы, так и на уровне компании.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

Полное наименование рейтингуемого лица	акционерное общество «Вератек»
Сокращённое наименование рейтингуемого лица	АО «ВЕРАТЕК»
Страна регистрации рейтингуемого лица	Россия
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) рейтингуемого лица	7718122921

При присвоении кредитного рейтинга АО «ВЕРАТЕК» использовались [Методология присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации нефинансовым компаниям](#) с целью определения оценки собственной кредитоспособности рейтингуемого лица и присвоения уровня кредитного рейтинга нефинансовым компаниям; [Основные понятия, используемые обществом с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» в методологической и рейтинговой деятельности](#), с целью применения рейтинговых шкал и приведённых в документе определений основных терминов и понятий; [Оценка внешнего влияния при присвоении кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации](#) с целью применения принципа оценки фактора «Внешнее влияние» для конкретной категории рейтингуемого лица. Кредитный рейтинг присвоен по национальной рейтинговой шкале.

Кредитный рейтинг АО «ВЕРАТЕК» был впервые опубликован 29.10.2024 г.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной АО «ВЕРАТЕК», а также на данных и материалах, взятых из публичных источников. Рейтинговый анализ был проведён с использованием финансовой отчётности по РСБУ, составленной на 30.06.2025 г.

Фактов и событий, позволяющих усомниться в корректности и достоверности предоставленных данных, зафиксировано не было. Кредитный рейтинг является запрошенным, АО «ВЕРАТЕК» 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.

НКТ не оказывало АО «ВЕРАТЕК» дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определения прогноза по кредитному рейтингу АО «ВЕРАТЕК» зафиксировано не было.

© 2025 ООО «НКТ». Ограничение ответственности

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

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

ООО «НКТ» 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 «НКТ».

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

Любая информация, размещённая [на сайте ООО «НКТ»](#), 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 «НКТ» в сети Интернет](#).