

АКРА ПРИСВОИЛО ООО «МСК МОБАЙЛ» КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ В(RU), ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

Дата публикации: 09.09.2026

Ссылка на пресс-релиз: <https://www.acra-ratings.ru/press-releases/7250>

Екатерина Можарова

Управляющий директор - руководитель группы
корпоративных рейтингов

ekaterina.mozharova@acra-ratings.ru

Иван Яковлев

Эксперт, группа корпоративных
рейтингов

Татьяна Хансуварова

Эксперт, группа корпоративных
рейтингов

Кредитный рейтинг **ООО «МСК МОБАЙЛ»** (далее — Компания, «МСК МОБАЙЛ») обусловлен очень малым масштабом деятельности, умеренным риском отрасли, средней оценкой географии, низким уровнем корпоративного управления, средними оценками долговой нагрузки и покрытия, а также слабыми оценками ликвидности и денежного потока. Итоговый уровень рейтинга сдерживают оценки за уникальность ключевых продуктов, диверсификацию и рекуррентность выручки.

«МСК МОБАЙЛ» работает под брендом ID.WORLD и специализируется на оказании сервиса по дистанционной верификации личности. Кроме того, Компания продвигает проект eSIM.World, направленный на предоставление услуг связи за границей. «МСК МОБАЙЛ» аккредитовано Минцифры России.

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

Оценка операционного профиля ниже среднего. Компания работает в сфере информационных технологий, которую АКРА относит к отраслям с умеренным риском. В области обработки биометрических данных и аутентификации физических лиц работают крупные экосистемы, банки, операторы сотовой связи, а также разработчики узконаправленных решений распознавания и верификации. «МСК МОБАЙЛ» работает по краткосрочным договорам, не предусматривающим твердых объемов, по защищенным каналам связи получает данные из ЕСИА. Компания является нишевым игроком с очень малым объемом бизнеса (выручка за 2025 год составила 202 млн руб.) и специализируется преимущественно на главном для себя продукте — предоставлении сервиса по

идентификации пользователей, в основном для довольно насыщенного сегмента услуг мобильной связи (ключевыми заказчиками Компании являются региональные операторы). Второе направление деятельности — туристические eSIM-карты — для Компании сравнительно новое и характеризуется низкой маржинальностью и высокой конкуренцией (как с российскими, так и с международными провайдерами), но в то же время хорошими перспективами наращивания продаж.

Стратегические ориентиры «МСК МОБАЙЛ» подразумевают рост проникновения в сферу телекоммуникаций, внедрение дополнительных возможностей (AML, противодействие мошенничеству), доработку биометрии, а также углубление и расширение охвата существующих функций. Уровень корпоративного управления оценивается как низкий, однако соответствует стадии развития Компании. Уровень формализации процедур относительно невысокий. Единоличный бенефициар одновременно является генеральным директором Компании. Аффилированные юридические лица выступают покупателями «МСК МОБАЙЛ», их доля в выручке в текущем году относительно небольшая. Кроме того, за первую половину текущего года Компания предоставила займы связанным структурам на сумму, эквивалентную трети полученной выручки за данный период. Сумма всех финансовых вложений в аффилированные предприятия составила свыше 40% валюты баланса «МСК МОБАЙЛ» на 30.06.2026. Компания также выступает поручителем по кредитным договорам связанных сторон. «МСК МОБАЙЛ» составляет отчетность только по РСБУ (аудитор входит в реестр компаний, допущенных Банком России к работе с ОЗОФР).

Средняя рентабельность при очень малом размере бизнеса. «МСК МОБАЙЛ» демонстрирует высокие темпы роста (выручка за 2025 год удвоилась в сравнении с 2024 годом, аналогичная динамика наблюдалась в первой половине 2026 года), однако масштаб деятельности остается очень небольшим. FFO до чистых процентных платежей и налогов за 2025 год составил 28 млн руб. По расчетам АКРА, рентабельность по FFO до чистых процентных платежей и налогов за 2023–2028 годы составит 17,7%.

Средние оценки долговой нагрузки и покрытия. Финансовые обязательства Компании на три четверти состоят из задолженности перед одним ключевым банком-кредитором. Отношение общего долга к FFO до чистых процентных платежей по итогам 2025 года составило 1,9х. Долговая нагрузка может повыситься на фоне размещения облигационного займа, однако средневзвешенное отношение показателя долговой нагрузки за период с 2023 по 2028 год, по мнению Агентства, не превысит критических значений. АКРА ожидает снижение коэффициента покрытия, однако показатель останется в пределах средней оценки: средневзвешенное отношение FFO до чистых процентных платежей к процентным платежам составит 3,5х.

Слабая ликвидность обусловлена отрицательным свободным денежным потоком (FCF) и довольно ограниченным размером подписанных и доступных кредитных лимитов. На оценку также влияют долговые обязательства, подлежащие погашению в 2026–2027 годах, и отсутствие существенного запаса денежных средств.

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- сохранение ключевых действующих клиентов;
- прекращение кредитования связанных сторон;
- рентабельность по FFO до чистых процентных платежей и налогов в диапазоне 17–19%;
- сохранение доступа к внешним источникам финансирования.

ФАКТОРЫ ВОЗМОЖНОГО ИЗМЕНЕНИЯ ПРОГНОЗА ИЛИ РЕЙТИНГА

«Стабильный» прогноз предполагает с высокой долей вероятности неизменность рейтинга на горизонте 12–18 месяцев.

К позитивному рейтинговому действию могут привести:

- рост средневзвешенной рентабельности по FCF выше 3% при одновременном росте средневзвешенной рентабельности по FFO до чистых процентных платежей и налогов выше 30%;
- рост средневзвешенного отношения FFO до чистых процентных платежей к процентным платежам выше 8,0х при одновременном снижении средневзвешенного отношения общего долга к FFO до чистых процентных платежей ниже 1,0х.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- рост средневзвешенного отношения общего долга к FFO до чистых процентных платежей выше 3,5х;
- снижение средневзвешенного отношения FFO до чистых процентных платежей к процентным платежам ниже 3,0х.

КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА

Оценка собственной кредитоспособности (ОСК): **б.**

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

Сведения обо всех методологиях, применявшихся при определении кредитного рейтинга и (или) прогноза по кредитному рейтингу, в том числе для оценки собственной (самостоятельной) кредитоспособности рейтингуемого лица и оценки влияния на кредитный рейтинг рейтингуемого лица факторов внешнего влияния

1. Методология присвоения кредитных рейтингов нефинансовым компаниям по национальной шкале для Российской Федерации для расчета ОСК и определения кредитного рейтинга ООО "МСК МОБАЙЛ" по национальной шкале для Российской Федерации и прогноза по нему

2. Основные понятия, используемые Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности, для системного применения методологий АКРА, единообразия применения рейтинговых шкал, моделей и ключевых рейтинговых предположений как единого комплекса документов

Также применялись принципы следующих методологий:

1. Методология присвоения кредитных рейтингов субъектам и муниципальным образованиям по национальной шкале для Российской Федерации для оценки экономического развития региона присутствия рейтингуемого лица

Факт первичного присвоения рейтинга	Кредитный рейтинг ООО "МСК МОБАЙЛ" по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации присвоен впервые.
Очередной пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу	Не позднее календарного года с даты последнего рейтингового действия.
Существенные источники информации	Данные рейтингуемого лица, информация из открытых источников, а также баз данных АКРА.
Сведения о стандартах составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, использованной в качестве источника информации при осуществлении рейтингового действия, а также о дате составления последней такой бухгалтерской (финансовой) отчетности	РСБУ на 31.12.2025
Запрошенность кредитного рейтинга	Запрошенный
Имеющиеся ограничения кредитного рейтинга или прогноза по кредитному рейтингу, в том числе в отношении качества имеющейся в распоряжении кредитного рейтингового агентства информации об объекте рейтинга	<p>При присвоении кредитного рейтинга использовалась информация, качество и достоверность которой, по мнению АКРА, являются надлежащими и достаточными для применения методологий.</p> <p>Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.</p>

Описание содержания оказанных рейтинговому лицу в течение года, предшествующего рейтинговому действию, дополнительных услуг с указанием периода их оказания (если такие услуги оказывались)	АКРА не оказывало дополнительных услуг в течение года, предшествующего рейтинговому действию.
Полное наименование объекта рейтинга	ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "МСК МОБАЙЛ"
Краткое наименование объекта рейтинга	ООО "МСК МОБАЙЛ"
Идентификационный номер налогоплательщика рейтингового лица	ИНН: 5074114273
Вид объекта рейтинга	Нефинансовая компания
Страна регистрации объекта рейтинга в соответствии с Общероссийским классификатором стран мира	Российская Федерация

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) создано в 2015 году. Акционерами АКРА являются 27 крупнейших компаний России, представляющие финансовый и корпоративный сектора, а уставный капитал составляет более 3 млрд руб. Основная задача АКРА — предоставление качественного рейтингового продукта пользователям российского рейтингового рынка. Методологии и внутренние документы АКРА разрабатываются в соответствии с требованиями российского законодательства и с учетом лучших мировых практик в рейтинговой деятельности.

Представленная информация, включая, помимо прочего, кредитные и некредитные рейтинги, факторы рейтинговой оценки, подробные результаты кредитного анализа, методологии, модели, прогнозы, аналитические обзоры и материалы и иную информацию, размещенную на сайте АКРА (далее — Информация), а также программное обеспечение сайта и иные приложения, предназначены для использования исключительно в ознакомительных целях. Настоящая Информация не может модифицироваться, воспроизводиться, распространяться любым способом и в любой форме ни полностью, ни частично в рекламных материалах, в рамках мероприятий по связям с общественностью, в сводках новостей, в коммерческих материалах или отчетах без предварительного письменного согласия со стороны АКРА и ссылки на источник. Использование Информации в нарушение указанных требований и в незаконных целях запрещено.

Кредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства или относительно кредитного риска отдельных финансовых обязательств и инструментов рейтингуемого лица на момент опубликования соответствующей Информации.

Некредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА о некоторых некредитных рисках, принимаемых на себя заинтересованными лицами при взаимодействии с рейтингуемым лицом.

Присваиваемые кредитные и некредитные рейтинги отражают всю относящуюся к рейтингуемому лицу и находящуюся в распоряжении АКРА существенную информацию (включая информацию, полученную от третьих лиц), качество и достоверность которой АКРА сочло надлежащими. АКРА не несет ответственности за достоверность информации, предоставленной клиентами или связанными третьими сторонами. АКРА не осуществляет аудита или иной проверки представленных данных и не несет ответственности за их точность и полноту. АКРА проводит рейтинговый анализ представленной клиентами информации с использованием собственных методологий. Тексты утвержденных методологий доступны на сайте АКРА по адресу: www.acra-ratings.ru/criteria.

Единственным источником, отражающим актуальную Информацию, в том числе о кредитных и некредитных рейтингах, присваиваемых АКРА, является официальный интернет-сайт АКРА — www.acra-ratings.ru. Информация представляется на условии «как есть».

Информация должна рассматриваться пользователями исключительно как мнение АКРА и не является советом, рекомендацией, предложением покупать, держать или продавать ценные бумаги или любые финансовые инструменты, офертой или рекламой.

АКРА, его работники, а также аффилированные с АКРА лица (далее — Стороны АКРА) не предоставляют никакой выраженной в какой-либо форме или каким-либо образом непосредственной или подразумеваемой гарантии в отношении точности, своевременности, полноты или пригодности Информации для принятия инвестиционных или каких-либо иных решений. АКРА не выполняет функции фидуциария, аудитора, инвестиционного или финансового консультанта. Информация должна расцениваться исключительно как один из факторов, влияющих на инвестиционное или иное бизнес-решение, принимаемое любым лицом, использующим ее. Каждому из таких лиц необходимо провести собственное исследование и дать собственную оценку участнику финансового рынка, а также эмитенту и его долговым обязательствам, которые могут рассматриваться в качестве объекта покупки, продажи или владения. Пользователи Информации должны принимать решения самостоятельно, привлекая собственных независимых консультантов, если сочтут это необходимым.

Стороны АКРА не несут ответственности за любые действия, совершенные пользователями на основе данной Информации. Стороны АКРА ни при каких обстоятельствах не несут ответственности за любые прямые, косвенные или случайные убытки и издержки, возникшие у пользователей в связи с интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с такой информацией. Информация, предоставляемая АКРА, актуальна на дату подготовки и опубликования материалов и может изменяться АКРА в дальнейшем. АКРА не обязано обновлять, изменять, дополнять Информацию или уведомлять кого-либо об этом, если это не было зафиксировано отдельно в письменном соглашении или не требуется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

АКРА не оказывает консультационных услуг. АКРА может оказывать дополнительные услуги, если это не создает конфликта интересов с рейтинговой деятельностью.

АКРА и его работники предпринимают все разумные меры для защиты всей имеющейся в их распоряжении конфиденциальной и/или иной существенной непубличной информации от мошеннических действий, кражи, неправомерного использования или непреднамеренного раскрытия. АКРА обеспечивает защиту конфиденциальной информации, полученной в процессе деятельности, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.