

Рейтинговий звіт ALTR 001-004 про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	ЗАТ «Альтера Фінанс»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	облігації відсоткові іменні, такі, що вільно обертаються
Обсяг випуску:	серії А – 20 000 000,00 грн.
Номінальна вартість однієї облігації:	серії А – 1 000,00 грн.
Кількість облігацій:	серії А – 20 000 штук
Відсоткова ставка:	серії А – 15% річних на 1-8 відсоткові періоди. На 9-20 відсоткові періоди ставка визначається, оголошується і публікується Емітентом не пізніше ніж за два тижні до дати виплати відсоткового доходу за 8,12, та 16 відсоткові періоди, та не може бути нижче за облікову ставку НБУ плюс 2% на дату прийняття відповідного рішення Емітентом
Термін розміщення:	з 20.11.2007 р. до 19.11.2008 р. (включно)
Термін обігу:	після реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій до 12 листопада 2012 року (включно)
Термін погашення:	з 13.11.2012 р. до 20.11.2012 р. (включно)
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	27.09.2007 р.
Дата оновлення:	02.06.2009 р.
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	uaBB
Прогноз:	стабільний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери **ua** у позначці кредитного рейтингу. Національна рейтингова шкала дозволяє виміряти розподіл кредитного ризику в економіці України без урахування суверенного ризику та призначена для використання емітентами цінних паперів, позичальниками, фінансовими установами, посередниками та інвесторами на фінансовому ринку України.

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ЗАТ «Альтера Фінанс» за II півріччя 2008 року та I квартал 2009 року, а також внутрішню інформацію, надану компанією у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим Емітентом, а також на іншій інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства.

Визначення поточного рейтингу

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом «uaBB» характеризується кредитоспроможністю НИЖЧОЮ, НІЖ ДОСТАТНЯ, порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Висока залежність рівня кредитоспроможності від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Знаки «+» та «-» позначають проміжну категорію рейтингу відносно основних категорій.

Стабільний прогноз вказує на відсутність наявних передумов для зміни рейтингу протягом року.

Історія кредитного рейтингу

Дата	27.09.2007	22.05.2008	20.11.2008	02.06.2009
Рівень довгострокового кредитного рейтингу:	uaBB	uaBB	uaBB	uaBB
Прогноз:	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження

Основні показники

Основні балансові показники ЗАТ «Альтера Фінанс», тис. грн.

Стаття балансу	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009	01.04.2009
Активи	51 199,5	52 171,4	108 775,0	72 152,4	77 918,4	105 187,4	107 383,8	127 256,0	134 613,0	112 290,0
Основні засоби	163,3	141,9	162,8	167,0	101,3	226,6	225,1	30,0	27,0	27,0
Власний капітал	50 145,3	50 183,6	70 159,8	70 579,0	70 517,7	71 939,1	75 180,0	73 821,0	75 895,0	76 582,0
Довгострокові фінансові інвестиції	8,5	5,7	5,7	7,9	2 018,0	2 017,9	2 017,9	2 018,0	2 470,0	2 458,0
Короткострокові фінансові інвестиції	33 135,0	47 014,5	91 311,1	52 502,8	74 004,4	84 841,8	93 027,6	108 938,0	116 313,0	95 284,0
Короткострокова дебіторська заборгованість	1 392,0	2 413,0	17 117,3	18 353,5	1 159,8	18 283,7	14 414,6	5 383,0	2 454,0	1 333,0
Грошові кошти та їх еквіваленти	16 444,1	2 547,1	131,6	1 080,4	577,9	62,3	226,7	465,0	351,0	194,0
Довгострокові зобов'язання	9,1	9,1	9,1	9,1	79,1	17 886,7	18 345,0	18 420,0	17 760,0	18 061,0
Поточні зобов'язання	1 045,1	1 978,7	38 606,1	1 564,3	7 321,6	15 361,6	16 137,9	844,0	172,0	2 744,0
ROA, %	0,24	-	-	-	0,48	-	-	-	4,09	-
ROE, %	0,24	-	-	-	0,53	-	-	-	7,25	-
Чистий прибуток (збиток) після оподаткування	121,1	38,3	14,5	433,7	372,4	1 421,4	4 664,0	3 305,0	5 503,0	1 141,0

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ЗАТ «Альтера Фінанс» підтримується:

- входженням Емітента до складу інвестиційної групи «Альтера Фінанс», разом із компанією з управління активами, компанією з надання юридичних послуг та реєстратором прав власності на іменні цінні папери.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ЗАТ «Альтера Фінанс» обмежується:

- погіршенням ситуації на фінансовому ринку, що може негативно вплинути на показники діяльності Емітента;
- слабкою диверсифікацією портфеля поточних фінансових інвестицій Емітента: на 1 квітня 2009 року понад 90% короткострокових вкладень Емітента, що складає 81,4% його активів – здійснено в акції двох підприємств;
- невід'ємністю ризиків діяльності Емітента від ризиків діяльності групи компаній, до якої він входить.

Резюме

ЗАТ «Альтера Фінанс» було створено у 2000 році у формі товариства з обмеженою відповідальністю, у 2003 році форму було змінено на закрите акціонерне товариство. Компанія, як і раніше, має ліцензії на здійснення чотирьох видів професійної діяльності на ринку цінних паперів та генеральну ліцензію НБУ на здійснення валютних операцій щодо залучення фінансових активів від фізичних осіб-нерезидентів для операцій з цінними паперами.

Група тривалий час працює на фінансовому ринку України, а сукупний обсяг її статутного капіталу станом на 1 січня 2009 року становив понад 120 млн. грн., обсяг активів, що перебували в управлінні, – понад 1,284 млн. грн., оборот у 2008 році склав 9,356 млрд. грн., обсяг активів на зберіганні за номінальною вартістю – понад 3,626 млн. грн.

Обсяг та структура статутного капіталу з червня 2007 року змін не зазнавали.

Аналіз адміністративних даних діяльності компанії свідчить, що папери деяких емітентів багаторазово виступали об'єктом купівлі-продажу серед обмеженого числа клієнтів ЗАТ «Альтера Фінанс». Цей чинник постає дедалі характернішим для діяльності компанії в останні 6 місяців. Лівову частку основної діяльності ЗАТ «Альтера Фінанс», як і раніше, здійснює на позабіржових вторинних ринках, у I кварталі поточного року дещо поживалась співпраця компанії з нерезидентами.

Незважаючи на суттєве зменшення кількості емітентів, з цінними паперами яких ЗАТ «Альтера Фінанс» проводило фінансові операції, загальний обсяг цих операцій за підсумками I кварталу поточного року збільшився у 7 разів. Переважна частина фінансових операцій здійснювалась з акціями одного емітента. Обороти коштів зумовлено на 2/3 комерційною діяльністю (дилерська діяльність), майже всю решту складає оборот від комісійної діяльності (брокерська діяльність).

За 2008 рік активи Емітента збільшились у понад 1,7 рази з огляду на збільшення обсягу операцій з цінними паперами, а за I квартал поточного року – зменшились на 16,6%, оскільки відбулось зменшення вартості поточних інвестицій та погашення частки короткострокових кредитів.

87% поточних інвестицій ЗАТ «Альтера Фінанс» здійснено в акції одного емітента, що свідчить про концентрацію діяльності на роботі з окремими клієнтами. Подальше збереження подібної ситуації зберігає ризик отримання збитків у результаті несприятливого коливання ціни за окремим емітентом.

У власності ЗАТ «Альтера Фінанс» останні півроку перебувають 2 векселі підприємств, що входять до складу інвестиційної групи «Альтера Фінанс», а також 3 векселі юридичних осіб, в яких Емітент є засновником, на загальну суму 12,73 млн. грн. Забезпеченням за ними є довгострокова заборгованість зазначених юридичних осіб перед компанією (заборгованість за цінні папери), яка раніше обліковувалась як короткострокова.

Таким чином, якщо до II півріччя минулого року вся дебіторська заборгованість була поточною, то у 2009 році понад 80% становить довгострокова заборгованість. При цьому Емітент зберігає невисоку диверсифікацію як заборгованості за основними дебіторами, так і ключових напрямів інвестування коштів.

Нові завдання та цілі групи компаній, до якої входить Емітент, зумовлюють пошук додаткових джерел формування ресурсної бази. Якщо раніше понад 90% пасивів Емітента було представлено власним капіталом, то у I кварталі поточного року на нього припадало 68%, решту пасивів порівну представлено розміщеними облігаціями власної емісії та поточними зобов'язаннями, переважно у вигляді заборгованості за короткостроковими банківськими кредитами. Водночас компанії за січень-березень поточного року вдалося скоротити цю заборгованість у 2,9 рази та знизити боргове навантаження.

Показники фінансової незалежності та забезпечення зобов'язань власним капіталом у ЗАТ «Альтера Фінанс» протягом II півріччя минулого року та I кварталу поточного року, як і раніше, перебували на достатньому рівні. Значення коефіцієнтів ліквідності зазнавали значних коливань протягом останніх 6 місяців внаслідок зміни обсягів поточних зобов'язань, зокрема банківських кредитів. Показники рентабельності активів та власного капіталу Емітента у 2008 році збільшились.

У IV кварталі 2008 року обсяги доходів від послуг зберігача та андеррайтера різко зменшились, проте суттєво зріс обсяг операцій з цінними паперами за участю компанії (показник за жовтень-грудень дорівнює показникові за січень-вересень), у I кварталі цей обсяг збільшився ще у 1,8 рази і сягнув майже 1 млрд. грн. Характерно, що лівову частку цієї суми становить обсяг операцій з цінними паперами одного-двох емітентів.

Діяльність компанії протягом всього періоду аналізу була прибутковою, фінансові результати після оподаткування суттєво покращились за підсумками II півріччя 2008 року, здебільшого, як результат прибуткової діяльності з купівлі-продажу цінних паперів.

ЗАТ «Альтера Фінанс» перевиконало заплановані цільові орієнтири за обсягом торгівлі цінними паперами, проте зазначену діяльність було зосереджено переважно на ЗАТ «Фондова біржа «ІННЕКС», не повною мірою виконано плани щодо активізації діяльності на ПФТС.

Компанія до 2012 року планує, зокрема, збільшити валюту балансу до майже 200 млн. грн та збільшити у 2010 році статутний капітал до 100 млн. грн. Планові балансові показники майже виконано, різниця фактичних та запланованих значень необоротних та оборотних активів пов'язана із перетворенням частини поточної дебіторської заборгованості у довгострокову.

Розміщення облігацій серії А розпочато ЗАТ «Альтера Фінанс» 20 листопада 2007 року та закінчено 18 січня 2008 року у повному обсязі. У вересні 2007 року ЗАТ «Альтера Фінанс» укладено договір страхування ризиків непогашення

основної суми боргу за облігаціями та/або невиконаними виплатами доходу за ними із ЗАТ «Страхова компанія «ВУСО». Термін дії договору – 20 грудня 2012 року.

Розміщення облігацій розпочато Емітентом 20 листопада 2007 року. Загальна сума, на яку розміщено облігації, на 1 квітня 2009 року становить 20 млн. грн., або 100% від обсягу емісії.

Сплата відсотків за 1-6 відсотковими періодами відбулася вчасно.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску відсоткових облігацій ЗАТ «Альтера Фінанс» серії А підтверджено на рівні «aaBB», прогноз «стабільний».

Генеральний директор

С.А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансових установ

А.М. Коноплястий

Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансових установ

О.В. Капустинський

Додатки

Дані балансу ЗАТ «Альтера Фінанс», тис. грн.

Стаття балансу	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009	01.04.2009
АКТИВ										
Нематеріальні активи:										
залишкова вартість	23,3	32,7	29,8	26,9	24,3	30,5	31,8	30,0	27,0	27,0
первісна вартість	36,2	48,1	48,1	48,1	48,1	56,1	59,8	60,0	60,0	63,0
знос	12,9	15,4	18,3	21,2	23,8	25,6	28,0	30,0	33,0	36,0
Основні засоби:										
залишкова вартість	163,3	141,9	162,8	167,0	101,3	226,6	225,1	255,0	246,0	219,0
первісна вартість	421,4	420,3	447,1	474,7	418,5	566,6	594,5	653,0	660,0	660,0
знос	258,1	278,4	284,3	307,7	317,2	340,0	369,4	398,0	414,0	441,0
Довгострокові фінансові інвестиції:										
за методом участі в капіталі інших підприємств	8,5	5,7	5,7	7,9	7,0	6,9	6,9	7,0	7,0	7,0
інші фінансові інвестиції	-	-	-	-	2011,0	2 011,0	2 011,0	2011,0	2 463,0	2 451,0
Довгострокова дебіторська заборгованість	-	-	-	-	-	-	-	10 100,0	12 729,0	12 729,0
Відстрочені податкові активи	4,4	4,4	4,4	4,4	4,3	4,3	4,3	4,0	4,0	4,0
Інші необоротні активи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ВСЬОГО НЕОБОРОТНІ АКТИВИ	199,5	184,7	202,7	206,2	2 149,5	2 279,3	2 279,1	12 408,0	15 476,0	15 437,0
Запаси:										
виробничі запаси	18,6	9,2	9,4	6,6	26,8	26,2	42,4	62,0	19,0	42,0
Векселі одержані	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дебіторська заборгованість за товари:										
чиста реалізаційна вартість	376,4	326,9	353,3	370,5	301,6	305,9	327,5	373,0	388,0	424,0
первісна вартість	393,5	344,0	370,4	387,6	318,7	323,0	344,6	390,0	405,0	441,0
резерв сумнівних боргів	17,1	17,1	17,1	17,1	17,1	17,1	17,1	17,0	17,0	17,0
Дебіторська заборгованість за розрахунками:										
з бюджетом	15,0	1,6	9,5	13,9	9,3	5,4	12,0	19,0	12,0	12,0
за виданими авансами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1000,6	2 084,5	16 754,5	17 969,1	848,9	17 666,5	13 747,6	4 991,0	2 054,0	897,0
Поточні фінансові інвестиції	33135,0	47 014,5	91 311,1	52 502,8	74 004,4	84 841,8	93 027,6	108 938,0	116 313,0	95 284,0
Грошові кошти та їх еквіваленти:										
в національній валюті	16443,6	2 546,6	131,1	170,9	550,0	62,2	226,6	465,0	350,0	193,0
в іноземній валюті	0,5	0,5	0,5	909,5	27,9	0,1	0,1	0,0	1,0	1,0
Інші оборотні активи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ВСЬОГО ОБОРОТНІ АКТИВИ	50 989,7	51 983,8	108 569,4	71 943,3	75 768,9	102 908,1	107 383,8	114 848,0	119 137,0	96 853,0
Витрати майбутніх періодів	10,3	2,9	2,9	2,9	-	-	-	-	-	-
БАЛАНС	51 199,5	52 171,4	108 775,0	72 152,4	77 918,4	105 187,4	109 662,9	127 256,0	134 613,0	112 290,0

Стаття балансу	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009	01.04.2009
ПАСИВ										
Власний капітал:										
статутний капітал	5 000,0	50 000,0	70 000,0	70 000,0	70 000,0	70 000,0	70 000,0	70 000,0	70 000,0	70 000,0
додатковий вкладений капітал	45 000,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
резервний капітал	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	19,4	20,0	19,0	19,0
нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	144,5	182,8	159,0	578,2	516,9	1 938,3	5 160,6	3 801,0	5 876,0	6 563,0
ВСЬОГО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ	50 145,3	50 183,6	70 159,8	72 152,4	70 517,7	71 939,1	75 180,0	73 821,0	75 895,0	76 582,0
Довгострокові зобов'язання:										
довгострокові кредити банків	-	-	-	-	-	-	658,3	660,0	-	-
відстрочені податкові зобов'язання	9,1	9,1	9,1	9,1	9,1	9,1	9,1	9,0	9,0	9,0
інші довгострокові фінансові зобов'язання	-	-	-	-	70,0	17 877,6	17 677,6	17 751,0	17 751,0	18 052,0
ВСЬОГО ДОВГОСТРОКОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ	9,1	9,1	9,1	9,1	79,1	17 886,7	18 345,0	18 420,0	17 760,0	18 061,0
Поточні зобов'язання:										
короткострокові кредити банків	-	-	2 862,6	193,3	4 933,0	7 035,8	11 069,3	33 959,0	39 698,0	13 738,0
поточна заборгованість за кредитами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 045,0
векселі видані	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
кредиторська заборгованість за товари	117,2	174,8	104,4	72,7	16,9	37,2	55,7	139,0	43,0	120,0
поточні зобов'язання за розрахунками:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
з одержаних авансів	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	-	-	-
з бюджетом	4,4	2,6	-	-	-	-	-	8,0	-	-
з позабюджетних платежів	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
зі страхування	-	-	-	-	-	-	-	22,0	-	-
з оплати праці	-	-	-	49,6	-	-	-	43,0	-	-
інші поточні зобов'язання	923,2	1 801,0	35 638,8	1 248,4	2 371,4	8 288,3	4 968,6	844,0	172,0	2 744,0
ВСЬОГО ПОТОЧНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ	1 045,1	1 978,7	38 606,1	1 564,3	7 321,6	15 361,6	16 137,9	35 015,0	40 958,0	17 647,0
Доходи майбутніх періодів	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
БАЛАНС	51 199,5	52 171,4	108 775,0	72 152,4	77 918,4	105 187,4	109 662,9	127 256,0	134 613,0	112 290,0

Дані звіту про фінансові результати ЗАТ «Альтера Фінанс», тис. грн.

Показник	2006	3 міс. 2007	6 міс. 2007	9 міс. 2007	2007	3 міс. 2008	6 міс. 2008	9 міс. 2008	2008	3 міс. 2009
Чистий обсяг продажу	1 779,2	674,1	1 106,9	1 677,6	2 134,1	283,1	999,4	2 140,0	2 535,0	203,0
Собівартість	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Валовий прибуток	1 779,2	674,1	1 106,9	1 677,6	2 134,1	283,1	999,4	2 140,0	2 535,0	203,0
Адміністративні витрати	2 236,1	674,6	1 332,6	2 141,6	3 154,6	668,3	1 336,1	1 992,0	2 995,0	481,0
Інші операційні доходи	247,8	150,9	173,3	202,7	265,1	52,5	2 051,8	11 777,0	11 887,0	37,0
Інші операційні витрати	213,6	134,4	147,3	186,8	274,9	73,0	6 440,3	16 583,0	16 730,0	33,0
Операційний прибуток (збиток)	-422,7	16,0	-199,7	-448,1	-1 030,3	-405,7	-4 725,2	-4 658,0	-5 303,0	-274,0
Фінансові доходи	15,6	4,6	34,3	368,1	369,8	356,8	464,0	645,0	645,0	10,0
Фінансові витрати	203,50	0,0	16,30	102,5	194,6	475,7	1 274,6	2 340,0	3 488,0	1 663,0
Інші позаопераційні доходи	656 194,9	51 713,6	140 835,4	361 113,3	1 123 909,2	103 150,1	306 847,3	552 258,0	1 081 860,0	970 590,0
Інші позаопераційні витрати	655 432,0	51 654,1	140 580,2	360 466,3	1 122 640,0	101 194,7	296 635,9	542 854,0	1 068 176,0	967 521,0
Прибуток (збиток) від загальної діяльності	136,7	62,3	38,5	465,4	414,1	1 430,8	4 675,6	3 321,0	5 538,0	1 142,0
Податок на прибуток	15,6	24,0	24,0	30,8	41,7	7,7	11,6	16,0	35,0	1,0
Надзвичайні доходи	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1 423,1	4 664,0	0,0	0,0	0,0
Надзвичайні витрати	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Чистий прибуток/збиток	121,1	38,3	14,5	433,7	372,4	1 421,4	4 664,0	3 305,0	5 503,0	1 141,0

Додаток до рейтингового звіту №3

Дані щодо зобов'язань ЗАТ «Альтера Фінанс» за кредитами комерційних банків на 1 квітня 2009 року, тис. грн.

Банк кредитор	Схема погашення	Сума кредиту	Валюта кредиту	Дата видачі	Дата погашення	Вид забезпечення	Залишок боргу на 01.04.2008	Залишок боргу на 01.07.2008	Залишок боргу на 01.11.2008	Залишок боргу на 01.04.2009
Донецька обласна філія АКБ «Укрсоцбанк»	Відновлювальна кредитна лінія	29,06 тис. доларів США	долар США	24.06.2008	21.09.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	-	140,7	167,4	223,8
Донецька обласна філія АКБ «Укрсоцбанк»	Відновлювальна кредитна лінія	67,97 тис. доларів США	долар США	24.06.2008	21.09.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	-	329,0	391,5	523,4
Донецька обласна філія АКБ «Укрсоцбанк»	Відновлювальна кредитна лінія	96,52 тис. доларів США	долар США	24.06.2008	04.06.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	-	467,1	556,0	743,2
Донецька обласна філія АКБ «Укрсоцбанк»	Відновлювальна кредитна лінія	96,99 тис. доларів США	долар США	24.06.2008	24.04.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	-	468,6	558,7	746,8
Донецька обласна філія АКБ «Укрсоцбанк»	Відновлювальна кредитна лінія	96,69 тис. доларів США	долар США	24.06.2008	04.05.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	-	468,0	557,0	744,5
Донецька обласна філія АКБ «Укрсоцбанк»	Відновлювальна кредитна лінія	38,75 тис. доларів США	долар США	24.06.2008	29.08.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	-	187,5	223,2	298,3
ВАТ «Укрексімбанк»	Відновлювальна кредитна лінія	900,0	гривня	28.12.2007	27.07.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	900,0	900,0	900,0	900,0
ВАТ «Райфайзен Банк Аваль»	Відновлювальна кредитна лінія	2 000,0	гривня	30.01.2008	23.01.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	1 959,3	1 959,3	1 959,3	-
ВАТ «Кредитпромбанк»	Відновлювальна кредитна лінія	3 000,0	гривня	26.12.2007	24.11.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	2 999,7	2 999,7	2 999,7	3 000,0
ЗАТ «Донгорбанк»	Відновлювальна кредитна лінія	2 000,0	гривня	21.12.2007	20.12.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	1 176,7	2 000,0	2 000,0	2 000,0
ЗАТ «Донгорбанк»	Відновлювальна кредитна лінія	1 064,0	гривня	29.12.2008	19.06.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	-	-	-	1 064,0
ВАТ «Сбербанк Росії» (раніше - ЗАТ «Банк НРБ»)	Відновлювальна кредитна лінія	4 000,0	гривня	26.05.2008	02.04.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	-	1 800,0	-	-
ЗАТ «Донгорбанк»	Овердрафт	8 360,0	гривня	04.04.2008	01.04.2009	-----	-	3,9	-	-
ВАТ «Сбербанк Росії» (раніше - ЗАТ «Банк НРБ»)	Відновлювальна кредитна лінія	3 000,0	гривня	14.07.2008	25.06.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	-	-	3 000,0	3 000,0

ЗАТ «Донгорбанк»	Овердрафт	1 200,0	гривня	04.04.2008	01.04.2009	-----	-	-	1 086,7	-
Донецька обласна філія АКБ «Укрсоцбанк»	Відновлювальна кредитна лінія	79,78 тис. доларів США	долар США	24.09.2008	25.08.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	-	-	459,6	555,7
Донецька обласна філія АКБ «Укрсоцбанк»	Відновлювальна кредитна лінія	48,04 тис. доларів США	долар США	24.09.2008	22.07.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	-	-	276,7	369,9
Донецька обласна філія АКБ «Укрсоцбанк»	Відновлювальна кредитна лінія	79,79 тис. доларів США	долар США	24.09.2008	14.07.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	-	-	459,6	614,4
ВСЬОГО	-	-	-	-	-	-	7 035,7	11 723,8	15 595,4	14 784,0

Рейтинговий звіт ALTR 001-004 про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	ЗАТ «Альтера Фінанс»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	облігації відсоткові іменні, такі, що вільно обертаються
Обсяг випуску:	серії А – 20 000 000,00 грн.
Номінальна вартість однієї облігації:	серії А – 1 000,00 грн.
Кількість облігацій:	серії А – 20 000 штук
Відсоткова ставка:	серії А – 15% річних на 1-8 відсоткові періоди. На 9-20 відсоткові періоди ставка визначається, оголошується і публікується Емітентом не пізніше ніж за два тижні до дати виплати відсоткового доходу за 8,12, та 16 відсоткові періоди, та не може бути нижче за облікову ставку НБУ плюс 2% на дату прийняття відповідного рішення Емітентом
Термін розміщення:	з 20.11.2007 р. до 19.11.2008 р. (включно)
Термін обігу:	після реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій до 12 листопада 2012 року (включно)
Термін погашення:	з 13.11.2012 р. до 20.11.2012 р. (включно)
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	27.09.2007 р.
Дата оновлення:	02.06.2009 р.
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	uaBB
Прогноз:	стабільний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери **ua** у позначці кредитного рейтингу. Національна рейтингова шкала дозволяє виміряти розподіл кредитного ризику в економіці України без урахування суверенного ризику та призначена для використання емітентами цінних паперів, позичальниками, фінансовими установами, посередниками та інвесторами на фінансовому ринку України.

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ЗАТ «Альтера Фінанс» за II півріччя 2008 року та I квартал 2009 року, а також внутрішню інформацію, надану компанією у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим Емітентом, а також на іншій інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства.

Визначення поточного рейтингу

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом «uaBB» характеризується кредитоспроможністю НИЖЧОЮ, НІЖ ДОСТАТНЯ, порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Висока залежність рівня кредитоспроможності від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Знаки «+» та «-» позначають проміжну категорію рейтингу відносно основних категорій.

Стабільний прогноз вказує на відсутність наявних передумов для зміни рейтингу протягом року.

Історія кредитного рейтингу

Дата	27.09.2007	22.05.2008	20.11.2008	02.06.2009
Рівень довгострокового кредитного рейтингу:	uaBB	uaBB	uaBB	uaBB
Прогноз:	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження

Основні показники

Основні балансові показники ЗАТ «Альтера Фінанс», тис. грн.

Стаття балансу	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009	01.04.2009
Активи	51 199,5	52 171,4	108 775,0	72 152,4	77 918,4	105 187,4	107 383,8	127 256,0	134 613,0	112 290,0
Основні засоби	163,3	141,9	162,8	167,0	101,3	226,6	225,1	30,0	27,0	27,0
Власний капітал	50 145,3	50 183,6	70 159,8	70 579,0	70 517,7	71 939,1	75 180,0	73 821,0	75 895,0	76 582,0
Довгострокові фінансові інвестиції	8,5	5,7	5,7	7,9	2 018,0	2 017,9	2 017,9	2 018,0	2 470,0	2 458,0
Короткострокові фінансові інвестиції	33 135,0	47 014,5	91 311,1	52 502,8	74 004,4	84 841,8	93 027,6	108 938,0	116 313,0	95 284,0
Короткострокова дебіторська заборгованість	1 392,0	2 413,0	17 117,3	18 353,5	1 159,8	18 283,7	14 414,6	5 383,0	2 454,0	1 333,0
Грошові кошти та їх еквіваленти	16 444,1	2 547,1	131,6	1 080,4	577,9	62,3	226,7	465,0	351,0	194,0
Довгострокові зобов'язання	9,1	9,1	9,1	9,1	79,1	17 886,7	18 345,0	18 420,0	17 760,0	18 061,0
Поточні зобов'язання	1 045,1	1 978,7	38 606,1	1 564,3	7 321,6	15 361,6	16 137,9	844,0	172,0	2 744,0
ROA, %	0,24	-	-	-	0,48	-	-	-	4,09	-
ROE, %	0,24	-	-	-	0,53	-	-	-	7,25	-
Чистий прибуток (збиток) після оподаткування	121,1	38,3	14,5	433,7	372,4	1 421,4	4 664,0	3 305,0	5 503,0	1 141,0

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ЗАТ «Альтера Фінанс» підтримується:

- входженням Емітента до складу інвестиційної групи «Альтера Фінанс», разом із компанією з управління активами, компанією з надання юридичних послуг та реєстратором прав власності на іменні цінні папери.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ЗАТ «Альтера Фінанс» обмежується:

- погіршенням ситуації на фінансовому ринку, що може негативно вплинути на показники діяльності Емітента;
- слабкою диверсифікацією портфеля поточних фінансових інвестицій Емітента: на 1 квітня 2009 року понад 90% короткострокових вкладень Емітента, що складає 81,4% його активів – здійснено в акції двох підприємств;
- невід'ємністю ризиків діяльності Емітента від ризиків діяльності групи компаній, до якої він входить.

Резюме

ЗАТ «Альтера Фінанс» було створено у 2000 році у формі товариства з обмеженою відповідальністю, у 2003 році форму було змінено на закрите акціонерне товариство. Компанія, як і раніше, має ліцензії на здійснення чотирьох видів професійної діяльності на ринку цінних паперів та генеральну ліцензію НБУ на здійснення валютних операцій щодо залучення фінансових активів від фізичних осіб-нерезидентів для операцій з цінними паперами.

Група тривалий час працює на фінансовому ринку України, а сукупний обсяг її статутного капіталу станом на 1 січня 2009 року становив понад 120 млн. грн., обсяг активів, що перебували в управлінні, – понад 1,284 млн. грн., оборот у 2008 році склав 9,356 млрд. грн., обсяг активів на зберіганні за номінальною вартістю – понад 3,626 млн. грн.

Обсяг та структура статутного капіталу з червня 2007 року змін не зазнавали.

Аналіз адміністративних даних діяльності компанії свідчить, що папери деяких емітентів багаторазово виступали об'єктом купівлі-продажу серед обмеженого числа клієнтів ЗАТ «Альтера Фінанс». Цей чинник постає дедалі характернішим для діяльності компанії в останні 6 місяців. Лівову частку основної діяльності ЗАТ «Альтера Фінанс», як і раніше, здійснює на позабіржових вторинних ринках, у I кварталі поточного року дещо поживалась співпраця компанії з нерезидентами.

Незважаючи на суттєве зменшення кількості емітентів, з цінними паперами яких ЗАТ «Альтера Фінанс» проводило фінансові операції, загальний обсяг цих операцій за підсумками I кварталу поточного року збільшився у 7 разів. Переважна частина фінансових операцій здійснювалась з акціями одного емітента. Обороти коштів зумовлено на 2/3 комерційною діяльністю (дилерська діяльність), майже всю решту складає оборот від комісійної діяльності (брокерська діяльність).

За 2008 рік активи Емітента збільшились у понад 1,7 рази з огляду на збільшення обсягу операцій з цінними паперами, а за I квартал поточного року – зменшились на 16,6%, оскільки відбулось зменшення вартості поточних інвестицій та погашення частки короткострокових кредитів.

87% поточних інвестицій ЗАТ «Альтера Фінанс» здійснено в акції одного емітента, що свідчить про концентрацію діяльності на роботі з окремими клієнтами. Подальше збереження подібної ситуації зберігає ризик отримання збитків у результаті несприятливого коливання ціни за окремим емітентом.

У власності ЗАТ «Альтера Фінанс» останні півроку перебувають 2 векселі підприємств, що входять до складу інвестиційної групи «Альтера Фінанс», а також 3 векселі юридичних осіб, в яких Емітент є засновником, на загальну суму 12,73 млн. грн. Забезпеченням за ними є довгострокова заборгованість зазначених юридичних осіб перед компанією (заборгованість за цінні папери), яка раніше обліковувалась як короткострокова.

Таким чином, якщо до II півріччя минулого року вся дебіторська заборгованість була поточною, то у 2009 році понад 80% становить довгострокова заборгованість. При цьому Емітент зберігає невисоку диверсифікацію як заборгованості за основними дебіторами, так і ключових напрямів інвестування коштів.

Нові завдання та цілі групи компаній, до якої входить Емітент, зумовлюють пошук додаткових джерел формування ресурсної бази. Якщо раніше понад 90% пасивів Емітента було представлено власним капіталом, то у I кварталі поточного року на нього припадало 68%, решту пасивів порівну представлено розміщеними облігаціями власної емісії та поточними зобов'язаннями, переважно у вигляді заборгованості за короткостроковими банківськими кредитами. Водночас компанії за січень-березень поточного року вдалося скоротити цю заборгованість у 2,9 рази та знизити боргове навантаження.

Показники фінансової незалежності та забезпечення зобов'язань власним капіталом у ЗАТ «Альтера Фінанс» протягом II півріччя минулого року та I кварталу поточного року, як і раніше, перебували на достатньому рівні. Значення коефіцієнтів ліквідності зазнавали значних коливань протягом останніх 6 місяців внаслідок зміни обсягів поточних зобов'язань, зокрема банківських кредитів. Показники рентабельності активів та власного капіталу Емітента у 2008 році збільшились.

У IV кварталі 2008 року обсяги доходів від послуг зберігача та андеррайтера різко зменшились, проте суттєво зріс обсяг операцій з цінними паперами за участю компанії (показник за жовтень-грудень дорівнює показникові за січень-вересень), у I кварталі цей обсяг збільшився ще у 1,8 рази і сягнув майже 1 млрд. грн. Характерно, що лівову частку цієї суми становить обсяг операцій з цінними паперами одного-двох емітентів.

Діяльність компанії протягом всього періоду аналізу була прибутковою, фінансові результати після оподаткування суттєво покращились за підсумками II півріччя 2008 року, здебільшого, як результат прибуткової діяльності з купівлі-продажу цінних паперів.

ЗАТ «Альтера Фінанс» перевиконало заплановані цільові орієнтири за обсягом торгівлі цінними паперами, проте зазначену діяльність було зосереджено переважно на ЗАТ «Фондова біржа «ІННЕКС», не повною мірою виконано плани щодо активізації діяльності на ПФТС.

Компанія до 2012 року планує, зокрема, збільшити валюту балансу до майже 200 млн. грн та збільшити у 2010 році статутний капітал до 100 млн. грн. Планові балансові показники майже виконано, різниця фактичних та запланованих значень необоротних та оборотних активів пов'язана із перетворенням частини поточної дебіторської заборгованості у довгострокову.

Розміщення облігацій серії А розпочато ЗАТ «Альтера Фінанс» 20 листопада 2007 року та закінчено 18 січня 2008 року у повному обсязі. У вересні 2007 року ЗАТ «Альтера Фінанс» укладено договір страхування ризиків непогашення

основної суми боргу за облігаціями та/або невиконаними виплатами доходу за ними із ЗАТ «Страхова компанія «ВУСО». Термін дії договору – 20 грудня 2012 року.

Розміщення облігацій розпочато Емітентом 20 листопада 2007 року. Загальна сума, на яку розміщено облігації, на 1 квітня 2009 року становить 20 млн. грн., або 100% від обсягу емісії.

Сплата відсотків за 1-6 відсотковими періодами відбулася вчасно.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску відсоткових облігацій ЗАТ «Альтера Фінанс» серії А підтверджено на рівні «aaBB», прогноз «стабільний».

Генеральний директор

С.А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансових установ

А.М. Коноплястий

Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансових установ

О.В. Капустинський

Додатки

Дані балансу ЗАТ «Альтера Фінанс», тис. грн.

Стаття балансу	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009	01.04.2009
АКТИВ										
Нематеріальні активи:										
залишкова вартість	23,3	32,7	29,8	26,9	24,3	30,5	31,8	30,0	27,0	27,0
первісна вартість	36,2	48,1	48,1	48,1	48,1	56,1	59,8	60,0	60,0	63,0
знос	12,9	15,4	18,3	21,2	23,8	25,6	28,0	30,0	33,0	36,0
Основні засоби:										
залишкова вартість	163,3	141,9	162,8	167,0	101,3	226,6	225,1	255,0	246,0	219,0
первісна вартість	421,4	420,3	447,1	474,7	418,5	566,6	594,5	653,0	660,0	660,0
знос	258,1	278,4	284,3	307,7	317,2	340,0	369,4	398,0	414,0	441,0
Довгострокові фінансові інвестиції:										
за методом участі в капіталі інших підприємств	8,5	5,7	5,7	7,9	7,0	6,9	6,9	7,0	7,0	7,0
інші фінансові інвестиції	-	-	-	-	2011,0	2 011,0	2 011,0	2011,0	2 463,0	2 451,0
Довгострокова дебіторська заборгованість	-	-	-	-	-	-	-	10 100,0	12 729,0	12 729,0
Відстрочені податкові активи	4,4	4,4	4,4	4,4	4,3	4,3	4,3	4,0	4,0	4,0
Інші необоротні активи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ВСЬОГО НЕОБОРОТНІ АКТИВИ	199,5	184,7	202,7	206,2	2 149,5	2 279,3	2 279,1	12 408,0	15 476,0	15 437,0
Запаси:										
виробничі запаси	18,6	9,2	9,4	6,6	26,8	26,2	42,4	62,0	19,0	42,0
Векселі одержані	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дебіторська заборгованість за товари:										
чиста реалізаційна вартість	376,4	326,9	353,3	370,5	301,6	305,9	327,5	373,0	388,0	424,0
первісна вартість	393,5	344,0	370,4	387,6	318,7	323,0	344,6	390,0	405,0	441,0
резерв сумнівних боргів	17,1	17,1	17,1	17,1	17,1	17,1	17,1	17,0	17,0	17,0
Дебіторська заборгованість за розрахунками:										
з бюджетом	15,0	1,6	9,5	13,9	9,3	5,4	12,0	19,0	12,0	12,0
за виданими авансами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1000,6	2 084,5	16 754,5	17 969,1	848,9	17 666,5	13 747,6	4 991,0	2 054,0	897,0
Поточні фінансові інвестиції	33135,0	47 014,5	91 311,1	52 502,8	74 004,4	84 841,8	93 027,6	108 938,0	116 313,0	95 284,0
Грошові кошти та їх еквіваленти:										
в національній валюті	16443,6	2 546,6	131,1	170,9	550,0	62,2	226,6	465,0	350,0	193,0
в іноземній валюті	0,5	0,5	0,5	909,5	27,9	0,1	0,1	0,0	1,0	1,0
Інші оборотні активи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ВСЬОГО ОБОРОТНІ АКТИВИ	50 989,7	51 983,8	108 569,4	71 943,3	75 768,9	102 908,1	107 383,8	114 848,0	119 137,0	96 853,0
Витрати майбутніх періодів	10,3	2,9	2,9	2,9	-	-	-	-	-	-
БАЛАНС	51 199,5	52 171,4	108 775,0	72 152,4	77 918,4	105 187,4	109 662,9	127 256,0	134 613,0	112 290,0

Стаття балансу	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009	01.04.2009
ПАСИВ										
Власний капітал:										
статутний капітал	5 000,0	50 000,0	70 000,0	70 000,0	70 000,0	70 000,0	70 000,0	70 000,0	70 000,0	70 000,0
додатковий вкладений капітал	45 000,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
резервний капітал	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	19,4	20,0	19,0	19,0
нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	144,5	182,8	159,0	578,2	516,9	1 938,3	5 160,6	3 801,0	5 876,0	6 563,0
ВСЬОГО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ	50 145,3	50 183,6	70 159,8	72 152,4	70 517,7	71 939,1	75 180,0	73 821,0	75 895,0	76 582,0
Довгострокові зобов'язання:										
довгострокові кредити банків	-	-	-	-	-	-	658,3	660,0	-	-
відстрочені податкові зобов'язання	9,1	9,1	9,1	9,1	9,1	9,1	9,1	9,0	9,0	9,0
інші довгострокові фінансові зобов'язання	-	-	-	-	70,0	17 877,6	17 677,6	17 751,0	17 751,0	18 052,0
ВСЬОГО ДОВГОСТРОКОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ	9,1	9,1	9,1	9,1	79,1	17 886,7	18 345,0	18 420,0	17 760,0	18 061,0
Поточні зобов'язання:										
короткострокові кредити банків	-	-	2 862,6	193,3	4 933,0	7 035,8	11 069,3	33 959,0	39 698,0	13 738,0
поточна заборгованість за кредитами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 045,0
векселі видані	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
кредиторська заборгованість за товари	117,2	174,8	104,4	72,7	16,9	37,2	55,7	139,0	43,0	120,0
поточні зобов'язання за розрахунками:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
з одержаних авансів	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	-	-	-
з бюджетом	4,4	2,6	-	-	-	-	-	8,0	-	-
з позабюджетних платежів	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
зі страхування	-	-	-	-	-	-	-	22,0	-	-
з оплати праці	-	-	-	49,6	-	-	-	43,0	-	-
інші поточні зобов'язання	923,2	1 801,0	35 638,8	1 248,4	2 371,4	8 288,3	4 968,6	844,0	172,0	2 744,0
ВСЬОГО ПОТОЧНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ	1 045,1	1 978,7	38 606,1	1 564,3	7 321,6	15 361,6	16 137,9	35 015,0	40 958,0	17 647,0
Доходи майбутніх періодів	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
БАЛАНС	51 199,5	52 171,4	108 775,0	72 152,4	77 918,4	105 187,4	109 662,9	127 256,0	134 613,0	112 290,0

Дані звіту про фінансові результати ЗАТ «Альтера Фінанс», тис. грн.

Показник	2006	3 міс. 2007	6 міс. 2007	9 міс. 2007	2007	3 міс. 2008	6 міс. 2008	9 міс. 2008	2008	3 міс. 2009
Чистий обсяг продажу	1 779,2	674,1	1 106,9	1 677,6	2 134,1	283,1	999,4	2 140,0	2 535,0	203,0
Собівартість	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Валовий прибуток	1 779,2	674,1	1 106,9	1 677,6	2 134,1	283,1	999,4	2 140,0	2 535,0	203,0
Адміністративні витрати	2 236,1	674,6	1 332,6	2 141,6	3 154,6	668,3	1 336,1	1 992,0	2 995,0	481,0
Інші операційні доходи	247,8	150,9	173,3	202,7	265,1	52,5	2 051,8	11 777,0	11 887,0	37,0
Інші операційні витрати	213,6	134,4	147,3	186,8	274,9	73,0	6 440,3	16 583,0	16 730,0	33,0
Операційний прибуток (збиток)	-422,7	16,0	-199,7	-448,1	-1 030,3	-405,7	-4 725,2	-4 658,0	-5 303,0	-274,0
Фінансові доходи	15,6	4,6	34,3	368,1	369,8	356,8	464,0	645,0	645,0	10,0
Фінансові витрати	203,50	0,0	16,30	102,5	194,6	475,7	1 274,6	2 340,0	3 488,0	1 663,0
Інші позаопераційні доходи	656 194,9	51 713,6	140 835,4	361 113,3	1 123 909,2	103 150,1	306 847,3	552 258,0	1 081 860,0	970 590,0
Інші позаопераційні витрати	655 432,0	51 654,1	140 580,2	360 466,3	1 122 640,0	101 194,7	296 635,9	542 854,0	1 068 176,0	967 521,0
Прибуток (збиток) від загальної діяльності	136,7	62,3	38,5	465,4	414,1	1 430,8	4 675,6	3 321,0	5 538,0	1 142,0
Податок на прибуток	15,6	24,0	24,0	30,8	41,7	7,7	11,6	16,0	35,0	1,0
Надзвичайні доходи	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1 423,1	4 664,0	0,0	0,0	0,0
Надзвичайні витрати	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Чистий прибуток/збиток	121,1	38,3	14,5	433,7	372,4	1 421,4	4 664,0	3 305,0	5 503,0	1 141,0

Додаток до рейтингового звіту №3

Дані щодо зобов'язань ЗАТ «Альтера Фінанс» за кредитами комерційних банків на 1 квітня 2009 року, тис. грн.

Банк кредитор	Схема погашення	Сума кредиту	Валюта кредиту	Дата видачі	Дата погашення	Вид забезпечення	Залишок боргу на 01.04.2008	Залишок боргу на 01.07.2008	Залишок боргу на 01.11.2008	Залишок боргу на 01.04.2009
Донецька обласна філія АКБ «Укрсоцбанк»	Відновлювальна кредитна лінія	29,06 тис. доларів США	долар США	24.06.2008	21.09.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	-	140,7	167,4	223,8
Донецька обласна філія АКБ «Укрсоцбанк»	Відновлювальна кредитна лінія	67,97 тис. доларів США	долар США	24.06.2008	21.09.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	-	329,0	391,5	523,4
Донецька обласна філія АКБ «Укрсоцбанк»	Відновлювальна кредитна лінія	96,52 тис. доларів США	долар США	24.06.2008	04.06.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	-	467,1	556,0	743,2
Донецька обласна філія АКБ «Укрсоцбанк»	Відновлювальна кредитна лінія	96,99 тис. доларів США	долар США	24.06.2008	24.04.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	-	468,6	558,7	746,8
Донецька обласна філія АКБ «Укрсоцбанк»	Відновлювальна кредитна лінія	96,69 тис. доларів США	долар США	24.06.2008	04.05.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	-	468,0	557,0	744,5
Донецька обласна філія АКБ «Укрсоцбанк»	Відновлювальна кредитна лінія	38,75 тис. доларів США	долар США	24.06.2008	29.08.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	-	187,5	223,2	298,3
ВАТ «Укрексімбанк»	Відновлювальна кредитна лінія	900,0	гривня	28.12.2007	27.07.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	900,0	900,0	900,0	900,0
ВАТ «Райфайзен Банк Аваль»	Відновлювальна кредитна лінія	2 000,0	гривня	30.01.2008	23.01.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	1 959,3	1 959,3	1 959,3	-
ВАТ «Кредитпромбанк»	Відновлювальна кредитна лінія	3 000,0	гривня	26.12.2007	24.11.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	2 999,7	2 999,7	2 999,7	3 000,0
ЗАТ «Донгорбанк»	Відновлювальна кредитна лінія	2 000,0	гривня	21.12.2007	20.12.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	1 176,7	2 000,0	2 000,0	2 000,0
ЗАТ «Донгорбанк»	Відновлювальна кредитна лінія	1 064,0	гривня	29.12.2008	19.06.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	-	-	-	1 064,0
ВАТ «Сбербанк Росії» (раніше - ЗАТ «Банк НРБ»)	Відновлювальна кредитна лінія	4 000,0	гривня	26.05.2008	02.04.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	-	1 800,0	-	-
ЗАТ «Донгорбанк»	Овердрафт	8 360,0	гривня	04.04.2008	01.04.2009	-----	-	3,9	-	-
ВАТ «Сбербанк Росії» (раніше - ЗАТ «Банк НРБ»)	Відновлювальна кредитна лінія	3 000,0	гривня	14.07.2008	25.06.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	-	-	3 000,0	3 000,0

ЗАТ «Донгорбанк»	Овердрафт	1 200,0	гривня	04.04.2008	01.04.2009	-----	-	-	1 086,7	-
Донецька обласна філія АКБ «Укрсоцбанк»	Відновлювальна кредитна лінія	79,78 тис. доларів США	долар США	24.09.2008	25.08.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	-	-	459,6	555,7
Донецька обласна філія АКБ «Укрсоцбанк»	Відновлювальна кредитна лінія	48,04 тис. доларів США	долар США	24.09.2008	22.07.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	-	-	276,7	369,9
Донецька обласна філія АКБ «Укрсоцбанк»	Відновлювальна кредитна лінія	79,79 тис. доларів США	долар США	24.09.2008	14.07.2009	Застава майнових прав за депозитом третьої особи	-	-	459,6	614,4
ВСЬОГО	-	-	-	-	-	-	7 035,7	11 723,8	15 595,4	14 784,0