

Рейтинговий звіт BHFZ 002-013 про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	Публічне акціонерне товариство «Науково-виробничий центр «Борщагівський хіміко-фармацевтичний завод»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	14.05.2015 р.
Дата оновлення:	28.06.2022 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaAA+ (Контрольний список)
Прогноз:	у розвитку

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг боргового інструменту визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери **ua** у позначці кредитного рейтингу. Національна шкала кредитних рейтингів 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.

Вихідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність Публічного акціонерного товариства «Науково-виробничий центр «Борщагівський хіміко-фармацевтичний завод» за II півріччя та 2021 рік в цілому, а також внутрішню інформацію, надану підприємством у ході рейтингового процесу.

Рейтингова оцінка ґрунтується на інформації, що надана клієнтом, 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.

Рейтингове агентство не проводить аудиторську перевірку наданої клієнтом інформації.

Положення звіту щодо тенденцій розвитку ринків, на яких працює клієнт, та ризиків, притаманних цим ринкам, ґрунтуються на ринкових умовах і чинниках, що діяли на момент написання звіту.

Рейтинговий звіт не є рекомендацією щодо купівлі або продажу цінних паперів. ТОВ «Кредит-Рейтинг» не несе відповідальності за результати кредитних, інвестиційних або господарських рішень третіх осіб, прийнятих виключно на основі інформації звіту.

Деякі кількісні дані, які аналізуються у звіті, наведені після відповідного округлення. У зв'язку з цим, значення певних показників, що наводяться в звіті більше одного разу, можуть не збігатися, а підсумкові значення окремих показників можуть не відповідати арифметичній сумі їх складових.

Історія кредитного рейтингу

Дата	14.05.2015	29.03.2016	10.03.2017	05.04.2018	04.12.2018	16.04.2019	01.11.2019	26.03.2020
Рівень кредитного рейтингу	uaA+	uaAA	uaAA	uaAA+	uaAA+	uaAA+	uaAA+	uaAA+
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підвищення	підтвердження	підвищення	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження
Дата	15.12.2020	29.04.2021	16.09.2021	28.02.2022	28.06.2022			
Рівень кредитного рейтингу	uaAA+	uaAA+	uaAA+	uaAA+	uaAA+			
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	негативний	у розвитку			
Рейтингова дія	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу та внесенням до Контрольного списку	підтвердження зі зміною прогнозу та збереженням у Контрольному списку			

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом «**uaAA**» характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами.

Знак «+» позначає проміжну категорію (рівень) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

Прогноз «у розвитку» вказує на підвищену імовірність зміни рейтингу протягом року.

Внесення рейтингу до Контрольного списку означає, що агентство розглядає питання про зміну рейтингу у зв'язку з подіями або тенденціями, що розвиваються, і які можуть істотно вплинути на кредитоспроможність власника цього рейтингу.

Рівень кредитного рейтингу ПАТ НВЦ «Борщагівський ХФЗ» підтримується:

- провідними позиціями підприємства на ринку: ПАТ НВЦ «БХФЗ» є одним з найбільш інноваційних виробників фармацевтичних препаратів в Україні та має широкий асортимент продукції;
- прибутковою операційною діяльністю протягом останніх років;
- істотним обсягом капіталовкладень у власний розвиток;
- низьким рівнем боргового навантаження;
- позитивною динамікою зростання фармацевтичного ринку України в 2019-2021 рр.;
- значним досвідом роботи керівного складу ПАТ НВЦ «БХФЗ»;
- інформаційною відкритістю та прозорістю діяльності підприємства.

Рівень кредитного рейтингу ПАТ НВЦ «Борщагівський ХФЗ» обмежується:

- негативним впливом наслідків російської військової агресії проти України на фінансовий ринок та економіку країни в цілому, що може призвести до погіршення показників діяльності компанії;
- високим рівнем конкуренції на ринку, мінливістю законодавчої бази (у т.ч. податкової), що вносить нестабільність у роботу фармацевтичної галузі;
- чутливістю діяльності ПАТ НВЦ «БХФЗ» до коливань валютних курсів, а також цін на імпорту сировину та обладнання.

Основні показники

Основні балансові показники, тис. грн.

Показник	2017	2018	2019	6M2020	2020	6M2021	2021
Активи	1 522 198	1 786 418	1 925 036	1 954 250	2 147 874	2 209 069	2 416 127
Основні засоби	832 764	889 606	865 856	858 079	961 776	1 288 354	1 206 883
Довгострокові фінансові інвестиції	1 870	1 870	1 870	1 870	1 870	1 870	1 870
Товарно-матеріальні запаси	298 379	347 774	357 560	420 457	464 866	539 728	541 744
Дебіторська заборгованість за товари та послуги	286 224	294 536	308 272	258 049	372 890	296 011	391 325
Власний капітал	1 288 804	1 449 520	1 620 885	1 732 642	1 865 544	2 030 110	2 177 971
Кредити банків	-	12 588	30 000	25 030	-	-	-
Поточні зобов'язання і забезпечення	226 991	327 564	291 457	221 608	195 490	92 119	146 974
Кредиторська заборгованість за товари та послуги	165 179	232 843	171 331	124 510	108 780	28 978	54 024

Джерело: фінансова звітність ПАТ НВЦ «БХФЗ»

Основні показники операційної діяльності, тис. грн.

Показник	2017	2018	2019	6M2020	2020	6M2021	2021
Чистий дохід від реалізації продукції	1 243 450	1 403 579	1 490 599	710 685	1 708 741	907 637	1 915 278
Валовий прибуток (збиток)	491 929	604 829	666 540	343 461	853 297	466 233	959 424
Операційний прибуток (збиток)	129 979	116 505	241 851	139 749	405 890	235 725	411 489
Чистий прибуток (збиток)	104 479	86 758	194 137	111 757	332 847	190 443	338 358
ЕБІТДА (за останні 12 міс.)	190 712	177 848	299 894	322 573	448 412	564 383	499 403
Операційна рентабельність, %	10,5	8,3	16,2	19,7	23,8	26,0	21,5

Джерело: фінансова звітність ПАТ НВЦ «БХФЗ»

Загальна інформація

Історія підприємства починається з 1947 року, коли був заснований Борщагівський хіміко-фармацевтичний завод у вигляді виробничого кооперативу (артілі), який випускав товари широкого вжитку та декілька лікарських препаратів.

На сьогодні ПАТ НВЦ «БХФЗ» продовжує займати провідні ринкові позиції як одне з найбільш інноваційних фармацевтичних підприємств України з виробництва та реалізації готових лікарських засобів (таблетки, сиропи, мазі, гелі, креми, антибіотики у капсулах, стерильні антибіотики тощо). На сьогодні завод випускає більше **130 найменувань** лікарських засобів, з яких **більше 50** раніше у країні не вироблялися. Підприємство має власні представництва у таких країнах, як: **Молдова, Узбекистан, Казахстан, Білорусь, В'єтнам, Сербія.**

Станом на 31.12.2021 р. зареєстрований капітал підприємства дорівнював **19 036,0 тис. грн.** (сплачений у повному обсязі). Склад акціонерів ПАТ НВЦ «Борщагівський ХФЗ» залишився без змін. ПАТ НВЦ «БХФЗ» не бере участі у фінансово-промислових групах. Кількість штатних працівників підприємства станом на 01.01.2022 р. дорівнювала **872 особи.** (станом на 01.07.2021 р. - **893 особи**).

Непрофільні напрями діяльності, як і у минулі роки, **не здійснюють суттєвого впливу** на операційну діяльність та формування кінцевого фінансового результату.

Виробничий процес, ринки збуту

ПАТ НВЦ «БХФЗ» здійснює виробництво широкого асортименту готових лікарських засобів. Продукція виробляється у формі: таблеток, капсул, гранул, порошків, порошків для розчинів для ін'єкцій у флаконах, ліофілізатів для розчинів для ін'єкцій у флаконах, розчинів для ін'єкцій та концентратів для приготування розчинів для інфузій у ампулах, екстрактів, настоянок, водно-спиртових розчинів, суспензій, субстанцій. Підприємство активно нарощує випуск ветеринарних препаратів.

У складі заводу функціонують чотири лабораторії: дослідно-впроваджувальна, лабораторія відділу контролю якості (хімічна та мікробіологічна), лабораторія екологічного контролю. Крім того, функціонує власний науково-дослідний центр, який займається розробкою та впровадженням нових лікарських засобів.

Розробка та виведення на ринок нових препаратів – це досить тривалий наукоємний процес, який супроводжується необхідністю здійснення значних обсягів фінансування, не зважаючи на це, підприємство щорічно виводить на ринок нові препарати власної розробки. Крім того, у найближчі роки підприємством також планує і надалі розширювати портфель ветеринарних препаратів.

В цілому, рівень завантаженості основних виробничих потужностей ПАТ НВЦ «БХФЗ» за результатами 2021 року свідчить не тільки про збереження стабільних обсягів виробництва (не зважаючи на зовнішні ризики та складні ринкові умови), а також демонструє позитивну динаміку зростання за низкою основних груп продукції.

Динаміка виробництва та реалізації продукції

Виробництво ПАТ НВЦ «БХФЗ», як і у минулі роки, поки що залишається імпортозалежним, підприємство закуповує сировину та обладнання переважно іноземного виробництва, що прив'язує як структуру собівартості, так і рівень відпускних цін до змін умов імпорту, системи оподаткування та коливань курсу національної валюти відносно долара та євро.

Українська сировина та матеріали закуповуються безпосередньо у виробників або їх представників. Імпортна сировина та матеріали закуповуються як у виробників, так і у посередників. У структурі собівартості виробництва найбільшу питому вагу займають основна сировина та матеріали.

На тлі дуже складної соціально-економічної ситуації в країні, високого конкурентного тиску, а також високого рівня мінливості галузевої законодавчої бази, ПАТ НВЦ «БХФЗ» протягом останніх **років** демонструє **стабільні показники обсягів** виробництва основних видів продукції.

Збутова діяльність ПАТ НВЦ «БХФЗ» здійснюється відповідно вимогам Належної практики дистрибуції (**GDP**), що забезпечує збереження якості виробничих продуктів на етапі їх зберігання та транспортування. Підприємство співпрацює з найбільшими дистриб'юторами по всіх регіонах України, використовується система змішаної дистрибуції, яка найбільш відповідає поточній ситуації на фармацевтичному ринку.

У 2021 році спостерігається деяке підвищення рівня диверсифікації структури постачальників, що знижує **ризик залежності від фінансового стану окремих контрагентів та є позитивним фактором**. Проте, низький загальний рівень диверсифікації структури основних покупців обумовлено більшою мірою специфікою ринку, а саме: незначною кількістю великих компаній-дистриб'юторів, які на сьогодні функціонують на українському ринку (на **три** найбільші компанії приходить близько **85% ринку**).

Ринкові позиції

Враховуючи, що основним кінцевим споживачем продукції підприємства є безпосередньо пацієнт, сегмент ринку на якому працює ПАТ НВЦ «БХФЗ» є **«B2C»**. Підприємством постійно проводиться робота з розширення номенклатури та географії експорту, результатом чого є збільшення кількості країн, у які здійснюються експортні поставки. На сьогодні підприємство здійснює поставки у **22 країну** близького та дальнього зарубіжжя, а саме: Азербайджан, Боснія і Герцеговина, Грузія, Казахстан, Киргизстан, Латвія, Литва, Молдова, Сербія, США, Таджикистан, Узбекистан, Ірак, Португалія, Хорватія, Австралія, Вірменія, В'єтнам, Румунія, Польща, Монголія.

ПАТ НВЦ «БХФЗ» є постійним та активним учасником світових спеціалізованих фармацевтичних форумів, а також виставок хімічної промисловості, які проходять у США, Іспанії, Франції, Німеччині, Бразилії, Швейцарії, ОАЕ, Україні тощо. ПАТ НВЦ «БХФЗ» стало першим українським фармацевтичним підприємством, яке було офіційно затверджено у якості виробника субстанції натурального

походження для лікарських засобів в ЄС. Підприємство постачатиме субстанцію власного виробництва до країн ЄС.

Галузеві ризики, опис конкурентів

ПАТ НВЦ «БХФЗ» сьогодні є одним з найбільших та найсучасніших виробників фармацевтичної продукції в Україні. Підприємство займає близько **6%** ринку лікарських засобів серед українських виробників у натуральному вимірі, у грошовому – **4%**. До першої п'ятірки вітчизняних виробників за обсягами продажу лікарських засобів входять наступні компанії: Фармак, Дарниця, Артеріум, Здоров'я та Sanofi (Україна).

У поточному році суттєвий вплив на діяльність матимуть наслідки російської військової агресії проти України. Активні військові дії, які були розгорнуті російськими окупантами на території України починаючи з 24 лютого 2022 року, вже призвели до руйнування та знищення інфраструктури окремих населених пунктів, призупинки або повної зупинки діяльності підприємств та організацій, в тому числі внаслідок руйнування виробничих потужностей.

Порушення взаємозв'язків між регіонами, бізнес-зв'язків та логістики створюють умови для дефіциту товарів та призводять до зростання цін, передусім, на продукти харчування та пальне. Також має місце зменшення реальних доходів населення, гуманітарна криза в місцях активних бойових дій та, відповідно, збільшення кількості вимушено переміщених осіб (у тому числі за кордон). При цьому зберігається невизначеність щодо подальшого розвитку подій та залишаються незрозумілими остаточні наслідки воєнних дій для економіки та фінансової системи країни.

За даними ПАТ НВЦ «БХФЗ» Через війну істотно зросла собівартість за рахунок підвищення логістичних витрат, вартості матеріалів і енергоносіїв, але підприємство намагається утримати відпускі ціни на довоєнному рівні. Підприємство відкоригувало номенклатуру з урахуванням обставин воєнного часу, також вдалося зберегти безперервність ланцюгів постачання.

Інвестиційна програма розвитку, планові показники

У 2014 році на підприємстві було розпочато масштабне будівництво прибудови до корпусу №21. Реалізація даного проекту додатково забезпечить випуск 15 076 тис. упаковок твердих лікарських форм. У 2021 році об'єкт вже було введено в експлуатацію. Крім того, було здійснено великий комплекс робіт, пов'язаних з капітальними інвестиціями у власний розвиток. Стратегічне управління на підприємстві є **чітко регламентованим процесом**, який здійснює вище керівництво підприємства. Щорічно відбувається процес актуалізації та коригування перспективного плану розвитку підприємства та програми управління підприємством на поточний рік.

Окремо слід зазначити, що на протязі всього періоду оновлення кредитних рейтингів фінансові плани ПАТ НВЦ «Борщагівський ХФЗ» завжди характеризувались високим рівнем виконання, що вказує на значний досвід

роботи керівництва підприємства, а також дозволяє оперативно нівелювати всі зовнішні та внутрішні ризики, пов'язані з операційною діяльністю.

Структура балансу

Валюта балансу ПАТ НВЦ «Борщагівський ХФЗ» на 31.12.2021 р. дорівнювала **2 416 127,0 тис. грн.** Зростання активів на 9% було забезпечено акумулюванням капітальних витрат, збільшенням балансової вартості поточної товарної дебіторської заборгованості, а також збільшенням залишків грошових коштів на рахунках підприємства. У структурі пасиву зростання було забезпечено насамперед власним капіталом (прибуткова діяльність).

Протягом останніх років джерелом формування активів підприємства виступав саме власний капітал, який був сформований зареєстрованим капіталом, дооцінкою, а також нерозподіленим прибутком (+7% за II півріччя 2021 року). Обсяг позикових ресурсів як і у минулі періоди залишався несуттєвим.

У поточному році, як і у попередні роки, операційна діяльність ПАТ НВЦ «Борщагівський ХФЗ», в умовах впровадження виваженої боргової політики, характеризувалась вкрай низьким рівнем залежності від зовнішніх джерел фінансування.

У структурі активів значну питому вагу займають **досить ліквідні** активи: грошові кошти на рахунках, готова продукція, поточна товарна дебіторська заборгованість – **30%**. На основні засоби та капітальні інвестиції приходилось **56%** активів, що є **типовим** для великих виробничих підприємств.

Фінансові результати

Доходи ПАТ НВЦ «БХФЗ» отримує насамперед від здійснення основної операційної діяльності, а саме: виробництва та реалізації готових лікарських засобів. Чисті надходження від реалізації ПАТ НВЦ «БХФЗ» за 2021 рік зросли на **12%** до рівня в **1 915 278,0 тис. грн.** Істотні темпи зростання було забезпечено сталими ринковими позиціями, диверсифікованим географічним покриттям ринків збуту.

На формування кінцевого результату діяльності підприємства також істотно впливали понесені адміністративні, збутові та інші операційні витрати (у т.ч. витрати, пов'язані з утриманням представництв за кордоном, розробкою та дослідженням препаратів тощо). Таким чином, за підсумками 2021 року ПАТ НВЦ «БХФЗ» отримало чистий прибуток у обсязі **338 358,0 тис. грн.** (за 2020 рік – **332 847,0 тис. грн.**). У 2022 році, враховуючі складні умови, пов'язані з воєнними діями, підприємство очікує зниження обсягу отриманого операційного та чистого прибутку на рівні орієнтовно 10%, проте планові показники можуть бути скориговані у залежності від поточної операційних умов.

Завдяки зростанню обсягів отриманої виручки спостерігається стабільний стан та вузький діапазон коливань основних показників рентабельності, які в цілому перебувають на високому рівні. Постійний контроль за товарною дебіторською та кредиторською заборгованістю забезпечує відносну стабільність основних

показників оборотності, що свідчить про збереження високого рівня ефективності операційної діяльності НВЦ «Борщагівський ХФЗ» (Таблиця 1).

Таблиця 1. Динаміка основних фінансових показників ПАТ НВЦ «БХФЗ»

Показник	2017	2018	2019	6М2020	2020	6М2021	2021	Динаміка
Рентабельність діяльності, %	8,4	6,2	13,0	15,7	19,5	21,0	17,7	↓ 1,8 в.п.
Валова рентабельність, %	39,6	43,1	44,7	48,3	49,8	51,4	49,9	↑ 0,1 в.п.
Операційна рентабельність, %	10,5	8,3	16,2	19,7	23,8	26,0	21,5	↓ 2,3 в.п.
Рентабельність EBITDA, %	15,3	12,7	20,1	22,7	26,2	30,5	26,1	↓ 0,1 в.п.
Рентабельність власного капіталу, %	8,2	6,2	12,3	-	18,5	-	16,7	↓ 1,8 в.п.
Рентабельність активів, %	7,2	5,1	10,3	-	16,2	-	14,8	↓ 1,4 в.п.
Показники ділової активності								
Термін оборотності активів, дні	431	430	454	491	429	432	428	↓ 0,2%
Термін оборотності дебіторської заборгованості, дні	72	76	74	72	72	66	72	↔
Термін оборотності кредиторської заборгованості, дні	49	52	49	37	30	14	15	↓ 50%
Термін оборотності запасів, дні	142	148	156	191	93	205	189	↑ 103%
Тривалість фінансового циклу, дні	166	171	181	225	135	257	245	↑ 81%
Тривалість операційного циклу, дні	214	224	230	263	165	271	261	↑ 58%

Джерело: показники розраховано за даними фінансової звітності ПАТ НВЦ «БХФЗ»

Грошові потоки

У 2021 році чисті грошові потоки від операційної діяльності ПАТ НВЦ «Борщагівський ХФЗ» дорівнювали (+) **259 552,0 тис. грн.**, що було забезпечено, перш за все надходженням виручки від **основної діяльності** (реалізації лікарських засобів). Джерелами фінансування інвестиційної діяльності (здійснення будівництва, капітальних ремонтів, реконструкції, придбання основних засобів тощо), а також фінансової діяльності (погашення позикових ресурсів, виплата дивідендів), як і у минулі періоди, виступали **власні кошти підприємства**.

При цьому слід також зазначити закріплення протягом 2019-2021 рр. позитивної динаміки **збільшення обсягів додатних вільних грошових потоків** ПАТ НВЦ «Борщагівський ХФЗ».

Банківські кредити та інші позики

Станом на 01.07.2021 р. підприємство не мало заборгованості за банківськими кредитами.

ПАТ НВЦ «БХФЗ» завжди використовує досить стриману та виважену боргову політику, яка дозволяє досягати **низького рівня** боргового навантаження на операційну діяльність. В умовах воєнного стану та дуже складної ситуації на фінансовому ринку, а також з метою забезпечення належного рівня фінансування операційної та інноваційної діяльності у 2022 році ПАТ НВЦ «БХФЗ» планує використовувати переважно власні ресурси, а також позикові ресурси.

Боргове навантаження

Чистий робочий капітал підприємства, як і у минулих періоди, мав додатне значення та мав тенденцію до збільшення, що свідчить про істотну капіталізацію підприємства, забезпечення операційної діяльності підприємства власними коштами, а також незначним обсягом залучених кредитних ресурсів. Показники фінансової незалежності, автономії також зростали та перебували на **високому рівні** (Таблиця 2).

Чистий борг ПАТ НВЦ «БХФЗ» знижувався, та станом на 31.12.2021 р. мав від'ємне значення, що пояснюється перевищенням обсягу залишків грошових коштів на рахунках над обсягом зобов'язань за позиковими ресурсами (банківськими кредитами). Прибуткова операційна діяльність протягом останніх років свідчать про збереження **високого рівня** забезпечення підприємства власними ресурсами, які необхідні для здійснення капіталовкладень у інноваційний розвиток та розширення виробництва.

Таблиця 2. Основні показники боргового навантаження ПАТ НВЦ «БХФЗ»

Показник	2017	2018	2019	6М2020	2020	6М2021	2021	Динаміка, %
Коефіцієнт фінансової незалежності, %	84,7	81,1	84,2	88,7	86,9	91,9	90,1	↑ 3,2 в.п.
Чистий робочий капітал, тис. грн.	420 951,0	349 978,0	393 350,0	484 725,0	609 094,0	741 756,0	831 627,0	↑ 36,5%
Чистий борг, тис. грн.	(37 311,0)	9 216,0	30 230,0	13 469,0	-30 486,0	-64 670,0	-95 324,0	-
Показник ЕВІТДА, тис. грн. (за останні 12 міс.)	190 712,0	177 848,0	299 894,0	322 573,0	448 412,0	564 383,0	499 403,0	↑ 11,4%
Коефіцієнт фінансової автономії, %	552,2	430,3	532,9	781,9	660,8	1 134,4	914,5	↑ 253,7 в.п.
Співвідношення чистого боргу та ЕВІТДА	-0,2	0,1	0,1	0,04	-0,07	-0,11	-0,19	-

Джерело: показники розраховано за даними фінансової звітності ПАТ НВЦ «БХФЗ»

Враховуючі вищевказані чинники, показник співвідношення чистого боргу та ЕВІТДА станом на 31.12.2021 р. знизився та дорівнював **-0,19**, що свідчить про збереження **низького рівня боргового навантаження** підприємства. Рівень покриття витрат на сплату відсотків за рахунок операційних надходжень ПАТ НВЦ «БХФЗ», як і у минулі роки, залишився на **високому рівні**.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг ПАТ Науково-виробничий центр «Борщагівський хіміко-фармацевтичний завод» підтверджено на рівні **uaAA+**, прогноз змінено на «**у розвитку**» зі збереженням у Контрольному списку

Голова рейтингового комітету

М. Б. Проценко

Начальник відділу корпоративних рейтингів

О. В. Чорноротов

Додатки

Балансові дані ПАТ НВЦ «БХФЗ», тис. грн.

Актив	2017	2018	2019	2020	6M2021	2021
I. Необоротні активи	867 853	1 786 418	1 227 535	1 256 450	1 288 354	1 346 344
Нематеріальні активи	588	1 732	15 957	9 046	7 495	15 136
Незавершені капітальні інвестиції	32 631	206 334	343 852	383 758	69 411	122 455
Основні засоби	832 764	889 606	865 856	861 776	1 209 578	1 206 883
Довгострокові фінансові інвестиції	1 870	1 870	1 870	1 870	1 870	1 870
II. Оборотні активи	654 345	327 564	697 501	891 424	2 209 069	1 069 783
Запаси	298 379	347 774	357 560	464 866	539 728	541 744
Дебіторська заборгованість за товари та послуги	286 224	294 536	308 272	372 890	296 011	391 325
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом, за виданими авансами	3 395	10 901	9 197	9 259	3 309	21 232
з нарахованих доходів	10 265	9 026	9 434	12 225	15 428	17 337
з нарахованих доходів	45	149	213	77	114	1 833
Інша поточна дебіторська заборгованість	12 322	11 618	298	1 556	1 392	987
Грошові кошти та їх еквіваленти	43 714	12 706	12 464	30 486	64 670	95 324
Інші оборотні активи	1	166	63	65	63	1
Баланс	1 522 198	1 786 418	1 925 036	2 147 874	2 209 069	2 416 127
Пасив						
I. Власний капітал	1 288 804	1 449 520	1 620 885	1 865 544	2 030 110	2 177 971
Зареєстрований капітал	19 036	19 036	19 036	19 036	19 036	19 036
Емісійний дохід	340	340	340	340	340	340
Капітал у дооцінках	581 394	676 054	676 054	607 544	605 596	605 594
Резервний капітал	4 759	4 759	4 759	4 759	4 759	4 759
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	683 002	749 058	920 423	1 233 592	1 400 106	1 547 969
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення	6 403	9 334	12 694	86 840,0	86 840	91 182
Довгострокові забезпечення	6 403	9 334	12 694	-	-	-
Відстрочені податкові зобов'язання	-	-	-	86 840,0	86 840	91 182
III. Поточні зобов'язання і забезпечення	226 991	327 564	291 457	195 490	92 119	146 974
Короткострокові кредити банків	-	12 588	30 000	-	-	-
Кредиторська заборгованість за товари та послуги	165 179	232 843	171 331	108 780	28 978	54 024
Поточні зобов'язання за розрахунками з бюджетом за іншими розрахунками	9 342	14 721	18 628	35 731	24 366	23 620
за іншими розрахунками	13 545	18 156	25 125	30 521	22 172	44 980
Поточні забезпечення	-	-	-	15 304	13 407	18 746
Інші поточні зобов'язання	38 925	49 256	46 200	4 981	2 915	5 349
Баланс	1 522 198	1 786 418	1 925 036	2 147 874	2 209 069	2 416 127

Джерело: фінансова звітність ПАТ НВЦ «БХФЗ»

Звіт про фінансові результати ПАТ НВЦ «БХФЗ», тис. грн.

Показник	2017	2018	2019	6М2020	2020	6М2021	2021
Чистий дохід від реалізації продукції	1 243 450	1 403 579	1 490 599	710 685	1 708 741	907 637	1 915 278
Собівартість реалізованої продукції	751 521	798 750	824 059	367 224	855 444	441 404	959 424
Валовий прибуток (збиток)	491 929	604 829	666 540	343 461	853 297	466 233	955 854
Інші операційні доходи	23 797	33 026	45 145	20 808	31 448	9 402	22 649
Адміністративні витрати	105 671	142 820	134 608	59 497	132 809	66 189	142 633
Витрати на збут	227 684	278 251	269 786	118 282	266 794	141 920	343 657
Інші операційні витрати	52 392	100 279	65 440	46 741	79 252	31 801	80 724
Операційний прибуток (збиток)	129 979	116 505	241 851	139 749	405 890	235 725	411 489
Інші фінансові доходи	-	-	1 508	279	3 511	-	4 418
Інші доходи	110	106	67	20	208	12	23
Фінансові витрати	693	1 891	4 124	2 921	3 538	2	2
Інші витрати	9	25	21	16	16	2 197	2 246
Фінансові результати до оподаткування	129 387	114 695	239 281	137 111	406 055	233 538	413 682
Податок на прибуток	24 908	27 937	45 144	25 354	73 208	43 095	75 324
Чистий прибуток (збиток)	104 479	86 758	194 137	111 757	332 847	190 443	338 358

Джерело: фінансова звітність ПАТ НВЦ «БХФЗ»