

Рейтинговий звіт GANH 003-004

про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання ЗАТ «Галнафтохім»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	іменні відсоткові облігації
Обсяг випуску:	серії С – 30 000 000,00 грн.; на загальну суму: 30 000 000,00 грн.
Номінальна вартість однієї облігації:	серії С – 1 000,0 грн.
Кількість:	серії С – 30 000 шт.; загальна кількість: 30 000 шт.
Відсоткова ставка:	серії С – I-IV відсоткові періоди – 20% річних; на V-VIII відсоткові періоди – 22,0%; відсоткову ставку на XI-XII, XIII-XVI, XVII-XX відсоткові періоди встановлюється Емітентом додатково
Термін розміщення:	серії С – з 26.05.2008 р. по 26.08.2008 р. (включно), або до розміщення останньої облігації, якщо таке розміщення відбулося до 26.08.2008 р.
Термін обігу:	серії С – після реєстрації звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва ДКЦПФР по 19.05.2013 р.
Термін погашення:	серії С – з 20.05.2013 р. по 21.05.2013 р.
Рейтингова дія:	оновлення
Дата оновлення:	23.03.2010
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	uaBB
Прогноз:	позитивний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг 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.

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ЗАТ «Галнафтохім» за 9 місяців 2009 року, а також внутрішню інформацію, надану компанією у ході рейтингової процедури.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій 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.

Історія кредитного рейтингу

Дата	20.03.2008	04.12.2008	14.05.2009	15.09.2009	23.03.2010
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaBBB	uaBBB	–	uaBB	uaBB
Прогноз	стабільний	стабільний	–	негативний	позитивний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	призупинення	зниження зі зміною прогнозу, внесення у Контрольний список	підтвердження зі зміною прогнозу та виведенням з Контрольного списку

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.

Позитивний прогноз вказує на можливість підвищення рейтингу протягом року при збереженні позитивних тенденцій і нівелюванні поточних ризиків.

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

- стійкими ринковими позиціями підприємства в Західному регіоні України;
- зростанням за 9 місяців 2009 року, порівняно з 9 місяцями 2008 року основних показників фінансово-господарської діяльності, зокрема, чистого обсягу продажів на 32,5%, до 305,2 млн. грн., та операційного прибутку – на 21,7%, до 21,7 млн. грн.

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

- порушенням платіжної дисципліни позичальником за публічними зобов'язаннями;
- перебуванням значної частини майна у заставі за банківськими кредитами;
- зменшенням попиту на мінеральні добрива в умовах кризових явищ в економіці України;
- низькими вхідними бар'єрами у сфері торгівлі мінеральними добривами.

Основні показники

Основні балансові показники, тис. грн.

Показник	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.09.2009
Актив	12 935	21 810	36 088	55 584	78 442	170 156	172 515
Власний капітал	2 459	7 711	14 180	16 703	27 023	45 681	60 634
Дебіторська заборгованість	5 647	3 964	11 113	15 4450	34 203	95 073	96 829
Кредиторська заборгованість	5 948	4 783	2 229	3 912	2 363	24 294	37 586
Основні засоби	1 129	3 767	6 152	12 089	21 307	24 672	26 957
Незавершене будівництво	318	554	2 205	2 188	2 545	7 742	4 813
Запаси	5 436	13 101	14 173	23 751	18 378	30 551	39 352
Грошові кошти	345	262	1 554	237	328	8 178	2 605

Основні показники фінансово-господарської діяльності, тис. грн.

Показник	2004	2005	2006	2007	9 місяців 2008	2008	9 місяців 2009
Чистий обсяг продажу	82 906	96 477	96 268	150 697	230 444	300 910	305 236
Валовий прибуток	8 776	12 660	10 149	20 489	26 161	28 695	37 681
Операційний прибуток	3 264	7 620	3 398	8 926	17 838	15 419	21 705
Чистий прибуток (збиток)	2 446	4 814	1 068	4 912	12 372	5 202	15 571
ЕВІТДА	3 508	7 776	4 611	9 909	18 753	16 552	22 775
Валова рентабельність, %	10,6	13,1	10,5	13,6	11,4	9,5	12,3
Операційна рентабельність, %	3,9	7,7	3,5	5,9	7,7	5,1	7,1
Рентабельність ЕВІТДА, %	2,9	5,0	1,1	3,3	5,4	1,7	5,1
Рентабельність продажу, %	4,2	8,1	4,8	6,6	8,1	5,5	7,5

ЗАТ «Галнафтохім» зареєстровано Виконавчим комітетом Львівської міської ради 19 лютого 1996 року. Юридична адреса: м. Львів, вул. Пасічна, 135.

Основним видом діяльності ЗАТ «Галнафтохім» є торгівля мінеральними добривами. Також підприємство здійснює торгівлю автомобільними шинами, засобами захисту рослин та іншими видами продукції.

При визначенні кредитного рейтингу рейтингове агентство розглядало показники фінансової звітності виключно ЗАТ «Галнафтохім».

Основним джерелом доходів ЗАТ «Галнафтохім» є виручка від реалізації мінеральних добрив. У 2009 році зменшилося виробництво всіх видів мінеральних добрив, що, насамперед, пов'язано зі зменшенням попиту на них з боку сільгоспвиробників. Фактично у 2009 році здійснювалося виробництво лише найпопулярніших добрив – карбаміду та аміачної селітри, проте обсяги їх виробництва за 2009 рік, порівняно з попереднім роком, зменшилися відповідно на 8,4% та 29,2%.

Восени спостерігалося деяке поживлення на ринку, що пов'язано з відновленням попиту на найбільш поширені добрива з боку аграріїв, фінансовий стан яких дещо покращився завдяки високому врожаю зернових та олійних культур, а також стабільному попиту на зерно та олію на світовому ринку. Для виробників ситуація залишається складно, оскільки на сьогодні серйозну конкуренцію вітчизняним мінеральним добривам складають російські добрива, що зумовлено нижчою собівартістю їх виробництва через менші витрати на газ. У сфері торгівлі мінеральних добрив основною проблемою залишається дефіцит обігових коштів, спричинений ускладненим доступом до фінансових ресурсів.

Сфера торгівлі мінеральними добривами, в якій працює ЗАТ «Галнафтохім», характеризується як значним рівнем існуючої конкуренції (ринкова частка найбільших гравців є незначною), так і високим ризиком появи нових гравців на ринку, що пов'язано з порівняно низькими вхідними бар'єрами у галузь. Підприємство закуповує мінеральні добрива у провідних виробників мінеральних добрив, кількість яких в Україні незначна, що призводить до збільшення ризиків, пов'язаних з коливаннями цін на добрива. При закупівлі продукції у російських виробників існують валютні ризики. Основними споживачами продукції ЗАТ «Галнафтохім» є підприємства сільськогосподарської галузі та населення, а отже, ризики, характерні для сільськогосподарської галузі, впливають на нестабільність попиту на продукцію, що реалізує ЗАТ «Галнафтохім».

За 9 місяців 2009 року обсяг реалізованої продукції зріс на 32,5%, до 305 236 тис. грн., за рахунок збільшення реалізації мінеральних добрив у натуральному вимірі. Також за рахунок збільшення реалізації у натуральному вимірі зросли доходи від реалізації автомобільних шин. Обсяги реалізації засобів захисту рослин скоротилися, натомість дещо збільшилися обсяги реалізації інших товарів (пально-мастильних матеріалів, запчастин, акумуляторів та ін.).

Збільшення доходу від реалізації продукції та її собівартості відбувалося майже рівними темпами. За 9 місяців 2009 року показники рентабельності несуттєво зменшилися, здебільшого, внаслідок отримання збитків від курсових різниць та зростання фінансових витрат. Чистий прибуток у сумі 15 571 тис. грн., отриманий ЗАТ «Галнафтохім» за підсумками 9 місяців 2009 року, перевищує показник попереднього року на 25,9%, рентабельність діяльності склала 5,1%.

Фінансові зобов'язання ЗАТ «Галнафтохім» представлено банківськими кредитами, заборгованість за якими на 30.09.2009 р. становила 8 800 тис. грн. (на початок року – 40 183 тис. грн.), у т.ч. короткострокова заборгованість – 7 800 тис. грн. Всю заборгованість номіновано в іноземній валюті.

Крім того, підприємство здійснило випуск облігацій серії С на суму 30 000 тис. грн., які було розміщено у липні 2008 року. До оферти, яку було передбачено після четвертого відсоткового періоду, пред'явлено 27 060 облігацій. У терміни дострокового погашення викуп облігацій здійснено не було. 29.10.2009 р. з основним інвестором було укладено кредитну угоду, згідно з якою ЗАТ «Галнафтохім» отримало кредит на суму 25 760 тис. грн. (1 300 облігацій було викуплено у серпні 2009 року) з цільовим призначенням – погашення заборгованості за цінними паперами. Станом на 31.12.2009 р. в обігу перебувало 4 195 облігацій серії С.

Протягом 9 місяців 2009 року співвідношення чистого боргу та ЕВІТДА зменшилося з 4,0 до 1,6.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій ЗАТ «Галнафтохім» підтверджено на рівні **uaBB** та виведено із Контрольного списку, прогноз змінено на «**позитивний**».

Генеральний директор

С.А. Дубко

Начальник відділу корпоративних рейтингів

А.Г. Кулик

Начальник сектору рейтингів підприємств АПК

К.С. Васіна

Додатки

Дані балансу ЗАТ «Галнафтохім», тис. грн.

Стаття	Код рядка	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.09.2009
АКТИВ								
I. Необоротні активи								
Нематеріальні активи:								
залишкова вартість	010	7	17	5	6	18	9	3
первісна вартість*	011	27	52	53	64	95	110	114
знос*	012	20	34	48	58	77	101	111
Незавершене будівництво	020	318	554	2 205	2 188	2 545	7 742	4 813
Основні засоби:								
залишкова вартість	030	1 129	3 767	6 152	12 089	21 307	24 672	26 957
первісна вартість*	031	1 474	4 443	7 356	14 038	25 369	30 693	34 656
знос*	032	345	676	1 204	1 949	4 062	6 021	7 699
Довгострокові біологічні активи								
справедлива (залишкова) вартість	035	–	–	–	–	–	–	–
первісна вартість	036	–	–	–	–	–	–	–
накопичена амортизація	037	–	–	–	–	–	–	–
Довгострокові фінансові інвестиції:								
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	040	–	9	–	–	–	–	–
інші фінансові інвестиції	045	9	–	–	–	–	–	–
Довгострокова дебіторська заборгованість	050	–	–	–	–	–	–	–
Інвестиційна нерухомість								
справедлива (залишкова) вартість інвестиційної нерухомості	055	–	–	–	–	–	–	–
первісна вартість інвестиційної нерухомості	056	–	–	–	–	–	–	–
знос інвестиційної нерухомості	057	–	–	–	–	–	–	–
Відстрочені податкові активи	060	–	–	–	–	–	–	–
Гудвіл	065	–	–	–	–	–	–	–
Інші необоротні активи	070	–	–	–	–	–	–	–
Усього за розділом I	080	1 463	4 347	8 363	14 284	23 869	32 423	31 773
II. Оборотні активи								
Запаси:								
виробничі запаси	100	7	10	49	70	67	352	273
поточні біологічні активи	110	–	–	–	–	–	–	–
незавершене виробництво	120	–	–	–	–	–	–	–
готова продукція	130	–	–	–	–	–	–	–
товари	140	5 430	13 092	14 124	23 681	18 311	30 199	39 079
Векселі одержані	150	–	–	–	–	–	–	–
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:								
чиста реалізаційна вартість	160	2 616	1 929	209	357	150	39 423	4 198
первісна вартість	161	2 616	3 491	2 084	2 232	2 025	41 298	6 073
резерв сумнівних боргів	162	–	1 562	1 875	1 875	1 875	1 875	1 875
Дебіторська заборгованість за розрахунками:								
з бюджетом	170	498	1 137	22	1 897	12	4	3 916
за виданими авансами	180	–	877	–	13 187	34 033	55 500	88 614

Стаття	Код рядка	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.09.2009
з нарахованих доходів	190	–	–	–	–	–	84	84
із внутрішніх розрахунків	200	–	–	–	–	–	–	–
Інша поточна дебіторська заборгованість	210	2 533	21	10 882	9	9	62	17
Поточні фінансові інвестиції	220	–	–	–	–	–	–	–
Грошові кошти та їх еквіваленти:								
в національній валюті	230	333	262	1 554	237	328	8 155	2 581
в іноземній валюті	240	13	–	–	–	–	23	24
Інші оборотні активи	250	32	136	785	1 856	1 648	3 907	1 934
Усього за розділом II	260	11 461	17 463	27 625	41 294	54 557	137 709	140 720
III. Витрати майбутніх періодів	270	11	–	100	7	16	24	22
IV. Необоротні активи та групи вибуття	275	–	–	–	–	–	–	–
Баланс	280	12 935	21 810	36 088	55 584	78 442	170 156	172 515
ПАСИВ								
I. Власний капітал								
Статутний капітал	300	1	1 544	5 351	9 924	9 924	24 924	24 924
Пайовий капітал	310	–	–	–	–	–	–	–
Додатковий вкладений капітал	320	–	–	–	–	–	–	–
Інший додатковий капітал	330	–	2 078	3 733	5 188	10 595	9 052	8 434
Резервний капітал	340	39	82	282	523	576	822	822
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	350	2 420	4 008	4 814	1 068	5 927	10 883	26 454
Неоплачений капітал	360	–	–	–	–	–	–	–
Вилучений капітал	370	–	–	–	–	–	–	–
Усього за розділом I	380	2 459	7 711	14 180	16 703	27 023	45 681	60 634
II. Забезпечення наступних витрат і платежів								
Забезпечення виплат персоналу	400	–	60	132	–	–	–	63
Інші забезпечення	410	–	–	–	–	–	–	–
Цільове фінансування	420	–	–	–	–	–	–	–
Усього за розділом II	430	–	60	132	–	–	–	63
III. Довгострокові зобов'язання								
Довгострокові кредити банків	440	–	–	–	–	4 273	1 511	1 000
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	450	–	–	5 106	9 900	9 898	30 224	30 128
Відстрочені податкові зобов'язання	460	–	–	1 472	2 362	5 742	8 024	8 024
Інші довгострокові зобов'язання	470	–	–	–	–	–	12 500	12 500
Усього за розділом III	480	–	–	6 579	12 262	19 913	52 259	51 652
IV. Поточні зобов'язання								
Короткострокові кредити банків	500	4 136	9 236	10 905	20 494	23 762	38 672	7 800
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	510	–	–	–	–	–	4 260	–
Векселі видані	520	–	–	–	1 216	–	–	–
Кредиторська заборгованість за товари	530	5 121	4 724	2 209	2 174	2 055	18 412	36 195
Поточні зобов'язання за розрахунками:								
з одержаних авансів	540	94	53	–	291	295	1 615	916
з бюджетом	550	5	6	2	25	12	7	33
з позабюджетних платежів	560	–	–	–	–	–	–	–
зі страхування	570	–	–	–	60	–	–	138
з оплати праці	580	–	–	18	146	2	–	304
з учасниками	590	728	–	–	–	–	–	–

Стаття	Код рядка	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.09.2009
із внутрішніх розрахунків	600	–	–	–	–	–	–	–
Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами та групами вибуття, утримуваними для продажу	605	–	–	–	–	–	–	–
Інші поточні зобов'язання	610	391	20	2 063	2 213	5 382	9 250	14 780
Усього за розділом IV	620	10 476	14 039	15 198	26 619	31 506	72 216	60 166
V. Доходи майбутніх періодів	630	–	–	–	–	–	–	–
Баланс	640	12 935	21 810	36 088	55 584	78 442	170 156	172 515

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

Стаття	Код рядка	2004	2005	2006	2007	9 місяців 2008	2008	9 місяців 2009
I. Фінансові результати								
Доход від реалізації продукції	010	99 635	118 380	115 768	181 053	276 621	361 420	366 452
Податок на додану вартість	015	15 752	19 676	19 295	30 175	46 104	60 236	61 075
Акцизний збір	020	-	-	-	-	-	-	-
	025	-	-	-	-	-	-	-
Інші вирахування з доходу	030	977	2 227	206	180	73	274	141
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	035	82 906	96 477	96 268	150 697	230 444	300 910	305 236
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	040	74 130	83 818	86 119	130 209	204 283	272 215	267 555
Валовий:								
прибуток	050	8 776	12 660	10 149	20 489	26 161	28 695	37 681
збиток	055	-	-	-	-	-	-	-
Інші операційні доходи	060	8 174	5 821	3 047	52	1 216	1 687	323
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	061	-	-	-	-	-	-	-
Адміністративні витрати	070	1 396	1 744	2 650	2 950	3 783	4 717	4 725
Витрати на збут	080	2 366	2 928	3 985	5 490	5 297	7 355	7 597
Інші операційні витрати	090	9 924	6 333	3 162	3 174	459	2 891	3 977
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	091	-	-	-	-	-	-	-
Фінансові результати від операційної діяльності:								
прибуток	100	3 264	7 476	3 398	8 926	17 838	15 419	21 705
збиток	105	-	-	-	-	-	-	-
Доход від участі в капіталі	110	-	-	-	-	-	-	-
Інші фінансові доходи	120	934	28	62	682	219	437	1 570
Інші доходи	130	-	89	1 162	199	-	-	-
Фінансові витрати	140	734	1 587	2 461	3 119	5 553	8 806	7 639
Витрати від участі в капіталі	150	-	9	-	-	-	-	-
Інші витрати	160	-	85	500	138	-	-	-
Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування								
прибуток	170	2 623	5 912	1 710	6 550	12 504	7 050	15 636
збиток	175	-	-	-	-	-	-	-
Від вибуття активів і погашення зобов'язань унаслідок припинення діяльності								
прибуток	176	-	-	-	-	-	-	-
збиток	177	-	-	-	-	-	-	-
Податок на прибуток від звичайної діяльності	180	178	1 098	642	1 637	132	1 848	65
Доход з податку на прибуток від звичайної діяльності	185	-	-	-	-	-	-	-
Фінансові результати від звичайної діяльності:								
прибуток	190	2 446	4 814	1 068	4 912	12 372	5 202	15 571
збиток	195	-	-	-	-	-	-	-
Надзвичайні:								
доходи	200	-	-	-	-	-	-	-

витрати	205	-	-	-	-	-	-	-
Податки з надзвичайного прибутку	210	-	-	-	-	-	-	-
Частки меншості	215	-	-	-	-	-	-	-
Чистий:								
прибуток	220	2 446	4 814	1 068	4 912	12 372	5 202	15 571
збиток	225	-	-	-	-	-	-	-
Забезпечення матеріального заохочення	226	-	-	-	-	-	-	-
II. Елементи операційних витрат								
Матеріальні затрати	230	493	526	838	1 080	1 113	1 598	1 586
Витрати на оплату праці	240	1 056	1 392	1 729	2 579	2 514	3 437	3 318
Відрахування на соціальні заходи	250	493	528	630	940	915	1 252	1 206
Амортизація	260	244	304	502	921	915	1 133	1 070
Інші операційні витрати	270	3 252	2 648	3 210	6 095	3 931	7 123	9 057
Разом	280	5 538	5 399	6 909	11 614	9 388	14 543	16 237

Дані звіту про рух грошових коштів ЗАТ «Галнафтохім», тис. грн.

Стаття	Код рядка	2004		2005		2006		2007		2008	
		Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток
I. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ											
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності	010	2 623	–	5 912	–	1 710	–	6 550	–	7 050	–
Коригування на:											
амортизацію необоротних активів	020	244	x	304	x	502	x	921	x	1 133	x
збільшення (зменшення) забезпечень	030	60	–	72	–	–	132	–	–	–	–
збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	040	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
збиток (прибуток) від неопераційної діяльності	050	–	94	–	23	–	774	–	743	–	438
Витрати на сплату відсотків	060	734	x	1 587	x	2 461	x	3 119	x	8 806	x
Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах	070	3 568	–	7 853	–	3 767,8	–	9 847	–	16 551	–
Зменшення (збільшення):											
оборотних активів	080	–	6 078	–	8 870	–	14 986	–	13 173	–	75 302
витрат майбутніх періодів	090	11	–	–	100	93,5	–	–	9	–	8
Збільшення (зменшення):											
поточних зобов'язань	100	–	808	–	511	1 832,5	–	1 620	–	34 039	–
доходів майбутніх періодів	110	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Грошові кошти від операційної діяльності	120	–	3 308	–	1 629	–	9 292	–	1 714	–	24 720
Сплачені:											
відсотки	130	x	734	x	1 587	x	2 461	x	3 119	x	8 806
податки на прибуток	140	x	178	x	23	x	307	x	168	x	230
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	150	–	4 220	–	3 239	–	12 061	–	5 001	–	33 756
Рух коштів до надзвичайних подій	160	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистий рух коштів від операційної діяльності	170	–	4 220	–	3 239	–	12 061	–	5 001	–	33 756
II. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ											
Реалізація:											
фінансових інвестицій	180	–	x	–	x	–	x	–	x	–	x
необоротних активів	190	–	x	89	x	202	x	28	x	–	x
майнових комплексів	200	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Отримані:											
відсотки	210	–	x	–	x	960	x	–	x	–	x
дивіденди	220	–	x	–	x	–	x	–	x	–	x
Інші надходження	230	–	x	–	x	–	x	–	x	–	x
Придбані:											

Стаття	Код рядка	2004		2005		2006		2007		2008	
		Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток
фінансові інвестиції	240	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
необоротні активи	250	x	1 057	x	2 362	x	4 862	x	3 153	x	9 857
майнові комплекси	260	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
Інші платежі	270	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	280	–	1 057	–	2 273	–	3 700	–	3 126	–	9 857
Рух коштів до надзвичайних подій	290	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистий рух від інвестиційної діяльності	300	–	1 057	–	2 273	–	3 700	–	3 126	–	9 857
III. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ											
Надходження власного капіталу	310	–	x	–	x	–	x	–	x	15 000	x
Отримані позики	320	19 118	x	41 505	x	78 715	x	98 578	x	188 799	x
Інші надходження	330	94	x	5 134	x	58	x	678	x	329	x
Погашення позик	340	x	14 018	x	39 836	x	64 180	x	91 038	x	152 665
Сплачені дивіденди	350	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
Інші платежі	360	x	–	x	–	x	149	x	–	x	–
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	370	5 193	–	6 803	–	14 444	–	8 218	–	51 463	–
Рух коштів до надзвичайних подій	380	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистий рух від фінансової діяльності	390	5 193	–	6 803	–	14 444	–	8 218	–	51 463	–
Чистий рух за звітний період	400	–	83	1 292	–	–	1 317	91	–	7 850	–
Залишок коштів на початок року	410	345	x	262	x	1 554	x	237	x	328	x
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	420	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Залишок коштів на кінець року	430	262	x	1 554	x	237	x	328	x	8 178	x