

## Рейтинговий звіт ЕКОО 001 - 006 про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	ТОВ «ЕКО»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення кредитного рейтингу позичальника:	08.12.2008 р.
Дата визначення кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	24.04.2008 р.
Дата оновлення	09.11.2010 р.
Рівень кредитного рейтингу позичальника:	uaBB+
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 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 кредитних рейтингів агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ТОВ «ЕКО» за I півріччя 2010 року, а також внутрішню інформацію, надану підприємством у ході рейтингового процесу. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності товариства.

Кредитні рейтинги ґрунтуються 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.

## Історія кредитного рейтингу позичальника

Дата	08.12.2008	02.06.2009	20.05.2010	09.11.2010
Рівень кредитного рейтингу	uaBB+	uaBB+	uaBB+	uaBB+
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження

## Історія кредитного рейтингу боргового зобов'язання

Дата	24.04.2008	09.10.2008	02.06.2009	20.05.2010	09.11.2010
Рівень кредитного рейтингу	uaBB+	uaBB+	uaBB+	uaBB+	uaBB+
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження

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.

Прогноз «стабільний» вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

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

**Рівень кредитного рейтингу ТОВ «ЕКО» підтримується:**

- зростанням обсягу отриманого чистого доходу від реалізації продукції у I півріччі 2010 року на 11,6% – до 887,4 млн. грн., порівняно з I півріччям 2009 року;
- розвитком торговельної мережі ТОВ «ЕКО», яка станом на 01.07.2010 р. налічувала 66 супермаркетів.

**Рівень кредитного рейтингу ТОВ «ЕКО» обмежується:**

- значним борговим навантаженням підприємства;
- посиленням конкуренції у сегменті продовольчого ритейлу.

**Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ТОВ «ЕКО» підтримується:**

- зростанням обсягу отриманого чистого доходу від реалізації продукції у I півріччі 2010 року на 11,6% – до 887,4 млн. грн., порівняно з I півріччям 2009 року;
- розвитком торговельної мережі Емітента, яка станом на 01.07.2010 р. налічувала 66 супермаркетів.

**Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ТОВ «ЕКО» обмежується:**

- значним борговим навантаженням підприємства;
- посиленням конкуренції у сегменті продовольчого ритейлу.

## Основні показники

### Основні балансові показники, тис. грн.

Стаття балансу	2006	2007	2008	I півр. 2009	2009	I півр. 2010
Активи	188 394,2	414 410,9	730 067	709 560	766 318	783 097
Основні засоби	29 022,5	78 794,3	138 582	158 933	163 417	160 442
Дебіторська заборгованість за товари та послуги	5 293,0	2 568,7	6 687	8 991	11 351	15 454
Власний капітал	(3 385,6)	29 215,9	(122 053)	(149 166)	(195 684)	(195 573)
Довгострокові кредити банків	85 609,6	159 342,9	469 374	426 918	484 245	445 012
Короткострокові кредити банків	0,0	25 250,0	36 960	68 470	25 153	94 224
Кредиторська заборгованість за товари та послуги	97 386,6	183 447,7	265 770	252 808	326 580	354 305

### Основні показники операційної діяльності, тис. грн.

Показник	2006	2007	2008	I півр. 2009	2009	I півр. 2010
Чистий дохід від реалізації продукції	416 066,8	744 443,0	1 311 934	795 490	1 635 079	887 371
Валовий прибуток	49 573,7	103 310,2	189 992	88 746	164 273	110 761
Фінансові результати від операційної діяльності	6 868,3	21 572,4	(149 265)	7 769	(21 101)	32 415
Чистий прибуток (збиток)	15,0	1 170,7	(151 269)	(27 113)	(73 631)	111

ТОВ «ЕКО» створене у 2002 році і спеціалізується на роздрібній торгівлі товарами продовольчого асортименту через торговельну мережу. У I півріччі 2010 року було відкрито 1 супермаркет у м. Києві, загальною торговельною площею 364,0 кв. м. Географія присутності охоплює 15 регіонів України. Всього у Києві станом на 30.06.2010 р. функціонує 19 супермаркетів. На початок II півріччя 2010 року торговельна мережа «ЕКО» налічувала 66 супермаркетів, загальна торговельна площа дорівнює 56,9 тис. кв. м.

Найбільшим власником ТОВ «ЕКО» є «Northwall Investment Limited» з часткою 99,93% у статутному капіталі. ТОВ «ДВС» володіє 0,06% та фізична особа Нечитайло С. І. – 0,01%.

За підсумками I півріччя 2010 року середньомісячна виручка від реалізації продукції в цілому по мережі ТОВ «ЕКО» на 1 кв. м збільшилась на 5,5%, до рівня в 2 911,0 грн., порівняно з аналогічним показником I півріччя 2009 року, при цьому загальна торговельна площа мережі дорівнює 56,9 тис. кв. м. Найбільшу питому вагу у структурі продажів продукції компанії займають молочні продукти та сир – 12,08%, далі овочі та фрукти – 10,77%, товари власного виробництва – 9,61%, алкогольні напої – 9,01%, та інші. На 8 основних груп продукції приходить 66% загального обсягу продажів, інші види продукції кожен окремо не перевищує 3% у структурі реалізації продукції ТОВ «ЕКО» за результатами I півріччя 2010 року.

За результатами I півріччя 2010 року аналізованого періоду індекс зростання обсягу обороту роздрібною торгівлі в Україні становив 102,3%, порівняно з I півріччям 2009 року (у натуральному вимірі обсяг товарообігу за підсумками I півріччя 2010 року становив 231,4 млрд. грн.). При цьому слід зазначити, що на формування позитивних показників вплинули наступні фактори: низька порівняльна база, а також зміни в методиці розрахунків Держкомстату обсягів роздрібною торгівлі українських підприємств; зростання цін. Якщо виходити з офіційних даних Держкомстату, третій місяць підряд в Україні була зафіксована дефляція (зниження індексу споживчих цін склало в червні 2010 р. 0,4%; травні - 0,6%; квітні - 0,3%). На думку агентства, незначне зниження індексу обумовлене сезонним збільшенням пропозиції товарів продовольчої групи, що відповідно привело до коректування цін. Однак у річному вирахованні рівень інфляції продовжує залишатися високим (106,9%).

Обсяг роздрібного товарообороту підприємств, які здійснюють діяльність з роздрібною торгівлі в Україні у I півріччі 2010 року становив 121,6 млрд. грн., що у порівняних цінах на 2,5% вище, ніж аналогічний показник I півріччя 2009 року. Несуттєве зростання викликано поступовим відновленням економічної активності галузей, орієнтованих на внутрішній споживчий ринок (легка промисловість, харчова й переробна промисловість). Крім того, збільшення роздрібного товарообігу в Україні підтримується ростом реальної заробітної плати населення (за підсумками січня-червня 2010 року – 108,6%).

Загалом вітчизняний ринок роздрібною торгівлі протягом 2009-2010 рр. стає більш концентрованим, в результаті чого поступово збільшується питома вага найбільших роздрібних мереж. Організована торгівля (у т.ч. мережева торгівля) займає близько 55-60% ринку роздрібною торгівлі України, ринки – відповідно

40-45%. На сучасному етапі поступового виходу українського роздрібного ринку з кризового становища спостерігається перехід операторів на нові формати організації торгівлі, а також якісне зростання ринку (вдосконалення послуг, сервісів, орієнтованих на потреби споживачів).

Конкурентами ТОВ «ЕКО» є наступні мережі: Fozzy Group («Сільпо», «Фора», «Fozzy»), ТОВ «АТБ-Маркет», ТОВ «Квіза-Трейд» («Велика кишеня»), «Billa», «Мега-Маркет».

Учасники ринку, що працюють в різних торговельних форматах, у 2010 році зосередяться на утриманні наявних позицій, на оптимізації товарних портфелів. Крім того, Агентство «Кредит-Рейтинг» очікує, що у 2010 році оператори українських мереж роздрібної торгівлі зштовхнуться з аналогічними проблемами, які були характерні для 2009 року, а саме: проведення подальшої роботи з реструктуризації існуючих зобов'язань. При цьому, основними факторами, які стримують відновлення ринку роздрібної торгівлі України є: існуюче боргове навантаження підприємств; незначні обсяги кредитування галузі комерційними банками; поступове зростання орендних ставок торговельних площ; повільні темпи зростання споживчого попиту.

Протягом I півріччя 2010 року валюта балансу ТОВ «ЕКО» збільшилась на 16 779,0 тис. грн., до рівня в 783 097,0 тис. грн. за рахунок, переважно залишків товарно-матеріальних запасів. Необоротні активи ТОВ «ЕКО» станом на 30.06.2010 р. становили 368 540,0 тис. грн., збільшившись протягом I півріччя 2010 року на 1 426,0 тис. грн. за рахунок незавершеного будівництва – 88 690,0 тис. грн. Балансова вартість основних засобів на кінець аналізованого періоду дорівнювала 160 442,0 тис. грн. (-2 975,0 тис. грн. протягом I півріччя 2010 року за рахунок амортизаційних відрахувань). Крім того необоротні активи підприємства сформовані відстроченими податковими активами – 66 747,0 тис. грн.; довгостроковими фінансовими інвестиціями, обсяг яких станом на 30.06.2010 р. становив 50 997,0 тис. грн.

Оборотні активи підприємства зросли протягом I півріччя 2010 року на 15 886,0 тис. грн., до 412 443,0 тис. грн. за рахунок збільшення залишків товарно-матеріальних запасів на 38 274,0 тис. грн. до рівня в 200 840,0 тис. грн. (переважно товари – 179 113,0 тис. грн.), що пов'язано з відкриттям нового магазину та формуванням необхідних об'ємів товарної продукції.

У I півріччі 2010 року основним джерелом формування валюти балансу ТОВ «ЕКО» виступали довгострокові зобов'язання, обсяг яких станом на 30.06.2010 р. становив 499 293,0 тис. грн. (переважно заборгованість за банківськими кредитами). Поточні зобов'язання Емітента протягом I півріччя 2010 року збільшились на 96 338,0 тис. грн., до рівня в 476 137,0 тис. грн. за рахунок переважно кредиторської заборгованості за товари та послуги – 354 305,0 тис. грн. (74% поточних зобов'язань). Заборгованість перед контрагентами є досить диверсифікованої та сформована, переважно, за рахунок зобов'язань за оренду приміщень, поставлену продукцію. Поточні зобов'язання підприємства також сформовані заборгованістю за короткостроковими банківськими кредитами у сумі 94 224,0 тис. грн.

Чистий дохід Емітента від реалізації продукції за підсумками I півріччя 2010 року становив 887 371,0 тис. грн., що на 12% перевищує аналогічний показник I півріччя 2009 року. Інші операційні доходи компанії в аналізованому періоді становили 60 232,0 тис. грн. (дохід від операційної оренди, від операційних курсових різниць, від реалізації активів тощо), адміністративні витрати у I півріччі 2010 року збільшились на 7 824,0 тис. грн. до 19 825,0 тис. грн., витрати на збут - на 16 697,0 тис. грн., до 118 467,0 тис. грн. (витрати на утримання підрозділів, що займаються збутом продукції, витрат на рекламу тощо). Фінансові витрати компанії склали 32 446,0 тис. грн. (переважно сплата відсотків за банківськими кредитами). Таким чином, за підсумками I півріччя 2010 року ТОВ «ЕКО» отримало чистий прибуток у сумі 111,0 тис. грн.

ТОВ «ЕКО» надає перевагу довгостроковим джерелам зовнішнього фінансування. Станом на 30.06.2010 р. заборгованість компанії за банківськими кредитами становила 539 236,0 тис. грн. За підсумками аналізованого періоду коефіцієнти фінансової незалежності та фінансової автономії мали від'ємне значення, що пояснюється наявністю непокритого збитку, сформованого в результаті збиткової діяльності минулих років. Співвідношення чистого боргу та EBITDA станом на 30.06.2010 р. дорівнювало 9,6, що свідчить про значне боргове навантаження ТОВ «ЕКО».

23 травня 2008 року свідоцтвом ДКЦПФР було зареєстровано випуск облігацій серії А за № 476/2/08. Станом на 01.07.2010 р., за даними ТОВ «ЕКО», облігацій серії А у повному обсязі викуплені Емітентом. Випуск облігацій серії В було скасовано Розпорядженням ДКЦПФР від 02.07.2009 р. за №241-СТ-О.



## Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг ТОВ «ЕКО» підтверджено на рівні **uaBB+**, прогноз «стабільний».

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій ТОВ «ЕКО» підтверджено на рівні **uaBB+**, прогноз «стабільний».

Голова рейтингового комітету

*О. В. Шубіна*

Начальник відділу корпоративних рейтингів

*А. Г. Кулик*

Старший фінансовий аналітик відділу  
корпоративних рейтингів

*О. В. Чорноротов*

## **Додатки**

## Балансові дані ТОВ «ЕКО», тис. грн.

Актив	2006	2007	2008	I півр. 2009	2009	I півр. 2010
<b>I. Необоротні активи</b>	<b>72 305,9</b>	<b>161 782,1</b>	<b>324 796</b>	<b>345 125</b>	<b>367 114</b>	<b>368 540</b>
Нематеріальні активи	296,6	726,0	957	828	1 005	1 664
Незавершене будівництво	38 943,7	46 739,6	88 669	88 776	84 948	88 690
Основні засоби	29 022,5	78 794,3	138 582	158 933	163 417	160 442
Довгострокові фінансові інвестиції:						
інші фінансові інвестиції	4 043,1	35 522,2	51 017	51 017	50 997	50 997
Відстрочені податкові активи	0,0	0,0	45 571	45 571	66 747	66 747
<b>II. Оборотні активи</b>	<b>115 958,1</b>	<b>252 398,4</b>	<b>402 059</b>	<b>361 660</b>	<b>396 557</b>	<b>412 443</b>
Запаси:	35 206,9	91 371,1	150 689	132 654	162 566	200 840
Дебіторська заборгованість за товари та послуги	5 293,0	2 568,7	6 687	8 991	11 351	15 454
Дебіторська заборгованість за розрахунками:						
з бюджетом	27,7	41,0	96	190	207	148
за виданими авансами	54 524,7	115 011,2	194 615	181 011	176 901	175 831
Інша поточна дебіторська заборгованість	323,5	159,5	192	3 054	5 468	5 409
Грошові кошти та їх еквіваленти:						
в національній валюті	14 781,8	29 390,9	26 362	20 906	27 233	9 751
Інші оборотні активи	5 800,5	13 856,0	23 418	14 854	12 831	5 010
<b>III. Витрати майбутніх періодів</b>	<b>130,2</b>	<b>230,4</b>	<b>0</b>	<b>2 775</b>	<b>2 647</b>	<b>2 114</b>
<b>Баланс</b>	<b>188 394,2</b>	<b>414 410,9</b>	<b>730 067</b>	<b>709 560</b>	<b>766 318</b>	<b>783 097</b>
<b>Пасив</b>						
<b>I. Власний капітал</b>	<b>(3 385,6)</b>	<b>29 215,9</b>	<b>(122 053)</b>	<b>(149 166)</b>	<b>(195 684)</b>	<b>(195 573)</b>
Статутний капітал	20,0	31 520,0	31 520	31 520	31 520	31 520
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(3 405,6)	(2 304,1)	(153 573)	(180 686)	(227 204)	(227 093)
<b>II. Забезпечення наступних витрат і платежів</b>	<b>1 465,6</b>	<b>2 380,8</b>	<b>4 953</b>	<b>1 640</b>	<b>4 128</b>	<b>3 240</b>
<b>III. Довгострокові зобов'язання</b>	<b>85 864,8</b>	<b>159 698,0</b>	<b>519 374</b>	<b>509 897</b>	<b>577 985</b>	<b>499 293</b>
Довгострокові кредити банків	85 609,6	159 342,9	469 374	426 918	484 245	445 012
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	0,0	0,0	50 000	50 000	50 000	0
Відстрочені податкові зобов'язання	255,2	355,1	0	0	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	0,0	0,0	0	32 979	43 740	54 281
<b>IV. Поточні зобов'язання</b>	<b>104 449,4</b>	<b>223 116,1</b>	<b>327 793</b>	<b>347 189</b>	<b>379 799</b>	<b>476 137</b>
Короткострокові кредити банків	0,0	25 250,0	36 960	68 470	25 153	94 224
Кредиторська заборгованість за товари та послуги	97 386,6	183 447,7	265 770	252 808	326 580	354 305
Поточні зобов'язання за розрахунками:						
з одержаних авансів	1 863,9	1 746,2	2 092	3 133	4 735	5 307
з бюджетом	375,9	1 098,3	700	501	577	851
зі страхування	513,6	1 103,2	1 204	998	1 086	1 135
з оплати праці	1 544,7	3 071,0	3 796	3 435	3 692	4 033
Інші поточні зобов'язання	2 764,7	7 399,7	17 271	17 844	17 976	15 989
<b>V. Доходи майбутніх періодів</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Баланс</b>	<b>188 394,2</b>	<b>414 410,8</b>	<b>730 067</b>	<b>709 560</b>	<b>766 318</b>	<b>783 097</b>

**Звіт про фінансові результати ТОВ «ЕКО», тис. грн.**

Показник	2006	2007	2008	I півр. 2009	2009	I півр. 2010
Чистий дохід від реалізації продукції	416 066,8	744 443,0	1 311 934	795 490	1 635 079	887 371
Собівартість реалізованої продукції	366 493,1	641 132,8	1 121 942	706 744	1 470 806	776 610
<b>Валовий прибуток (збиток)</b>	<b>49 573,7</b>	<b>103 310,2</b>	<b>189 992</b>	<b>88 746</b>	<b>164 273</b>	<b>110 761</b>
Інші операційні доходи	13 184,5	25 529,8	54 371	33 286	79 656	60 232
Адміністративні витрати	7 497,6	11 584,5	30 265	12 001	36 427	19 825
Витрати на збут	47 983,6	93 880,8	183 623	101 770	204 896	118 467
Інші операційні витрати	408,7	1 802,3	179 740	492	23 707	286
<b>Фінансові результати від операційної діяльності</b>	<b>6 868,3</b>	<b>21 572,4</b>	<b>(149 265)</b>	<b>7 769</b>	<b>(21 101)</b>	<b>32 415</b>
Інші доходи	2 564,5	1 320,6	502	919	384	2 018
Фінансові витрати	6 632,1	17 707,3	37 878	35 142	70 473	32 446
Інші витрати	2 214,0	3 167,6	9 660	624	3 517	1 622
<b>Фінансові результати до оподаткування</b>	<b>586,7</b>	<b>2 018,1</b>	<b>(196 301)</b>	<b>(27 078)</b>	<b>(94 707)</b>	<b>111</b>
(Податок на прибуток) дохід з податку на прибуток	(571,7)	(847,4)	45 032	(35)	21 076	0
<b>Чистий прибуток (збиток)</b>	<b>15,0</b>	<b>1 170,7</b>	<b>(151 269)</b>	<b>(27 113)</b>	<b>(73 631)</b>	<b>111</b>

## Балансові дані ТОВ «Балтіка», тис. грн.

Актив	2006	2007	2008	I півр. 2009	2009	I півр. 2010
<b>I. Необоротні активи</b>	<b>54 667,0</b>	<b>108 138,7</b>	<b>115 491</b>	<b>114 941</b>	<b>113 818</b>	<b>112 627</b>
Незавершене будівництво	5 694,7	59 744,6	15 639	15 795	15 417	15 102
Основні засоби	48 972,3	48 394,1	95 383	94 669	94 047	93 172
Відстрочені податкові активи	0,0	0,0	4 469	4 469	4 348	4 348
<b>II. Оборотні активи</b>	<b>6 669,1</b>	<b>15 908,2</b>	<b>15 884</b>	<b>14 617</b>	<b>13 392</b>	<b>13 548</b>
Запаси:						
виробничі запаси	166,9	214,2	130	86	86	86
товари	6,6	6,6	137	137	137	130
Дебіторська заборгованість за товари та послуги	164,2	139,8	602	1 680	1 715	3 762
Дебіторська заборгованість за розрахунками						
з бюджетом	17,0	0,8	4	2 551	1 104	1
за виданими авансами	846,8	930,4	2 271	1 752	2 116	2 337
Інша поточна дебіторська заборгованість	4,3	0,0	0	0	0	0
Грошові кошти та їх еквіваленти:	165,2	18,3	1	11	4	0
Інші оборотні активи	5 298,1	14 598,1	12 739	8 400	8 230	7 232
<b>III. Витрати майбутніх періодів</b>	<b>1,9</b>	<b>21,0</b>	<b>75</b>	<b>75</b>	<b>19</b>	<b>65</b>
<b>Баланс</b>	<b>61 338,0</b>	<b>124 067,9</b>	<b>131 450</b>	<b>129 633</b>	<b>127 229</b>	<b>126 240</b>
<b>Пасив</b>						
<b>I. Власний капітал</b>	<b>12 214,4</b>	<b>13 199,9</b>	<b>(13 614)</b>	<b>(13 590)</b>	<b>(19 319)</b>	<b>(19 651)</b>
Статутний капітал	20,0	20,0	20	20	20	20
Додатковий вкладений капітал	18 546,9	18 546,9	18 547	18 547	18 547	18 547
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(6 352,5)	(5 367,0)	(32 181)	(32 157)	(37 886)	(38 218)
<b>II. Забезпечення наступних витрат і платежів</b>	<b>12,2</b>	<b>22,9</b>	<b>41</b>	<b>25</b>	<b>25</b>	<b>22</b>
<b>III. Довгострокові зобов'язання</b>	<b>40 152,8</b>	<b>106 224,2</b>	<b>140 344</b>	<b>139 402</b>	<b>143 169</b>	<b>142 936</b>
Довгострокові кредити банків	0,0	67 922,5	103 565	102 627	109 282	109 129
Відстрочені податкові зобов'язання	5 259,3	4 663,6	0	0	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	34 893,5	33 638,0	36 779	36 775	33 887	33 807
<b>IV. Поточні зобов'язання</b>	<b>8 958,6</b>	<b>4 621,0</b>	<b>4 679</b>	<b>3 796</b>	<b>3 354</b>	<b>2 933</b>
Кредиторська заборгованість за товари та послуги	504,5	990,8	576	662	563	343
Поточні зобов'язання за розрахунками:						
з одержаних авансів	8 164,3	1 160,9	1 422	701	80	48
з бюджетом	21,3	31,3	61	96	295	151
зі страхування	6,2	7,5	6	7	6	6
з оплати праці	15,1	18,0	17	17	15	17
Інші поточні зобов'язання	247,2	2 412,5	2 597	2 313	2 395	2 368
<b>V. Доходи майбутніх періодів</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Баланс</b>	<b>61 338,0</b>	<b>124 067,9</b>	<b>131 450</b>	<b>129 633</b>	<b>127 229</b>	<b>126 240</b>

**Звіт про фінансові результати ТОВ «Балтіка», тис. грн.**

Показник	2006	2007	2008	I півр. 2009	2009	I півр. 2010
Чистий дохід від реалізації продукції	8 491,7	12 396,3	24 799	13 431	25 494	11 126
Собівартість реалізованої продукції	7 248,0	8 218,4	9 604	3 232	5 773	1 574
<b>Валовий прибуток (збиток)</b>	<b>1 243,7</b>	<b>4 177,9</b>	<b>15 195</b>	<b>10 199</b>	<b>19 721</b>	<b>9 552</b>
Інші операційні доходи	1 770,3	0,2	30	0	44	0
Адміністративні витрати	1 601,7	2 440,8	6 649	5 124	9 527	4 770
Інші операційні витрати	1 958,3	130,6	573	42	4 328	540
<b>Фінансові результати від операційної діяльності</b>	<b>(546,0)</b>	<b>1 606,7</b>	<b>8 003</b>	<b>5 033</b>	<b>5 910</b>	<b>4 242</b>
Інші доходи	14,5	0,0	0	671	0	1 074
Фінансові витрати	0,0	681,1	8 126	5 665	11 480	5 641
Інші витрати	39,0	79,8	35 786	14	14	7
<b>Фінансові результати до оподаткування</b>	<b>(570,5)</b>	<b>(154,2)</b>	<b>(35 909)</b>	<b>25</b>	<b>(5 584)</b>	<b>(332)</b>
Податок на прибуток	772,8	571,4	9 095	1	121	0
<b>Чистий прибуток (збиток)</b>	<b>(1 343,3)</b>	<b>417,2</b>	<b>(26 814)</b>	<b>24</b>	<b>(5 705)</b>	<b>(332)</b>