

Рейтинговий звіт BHFZ 002-012 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:	16.09.2021 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaAA+
Прогноз:	стабільний

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 I півріччя 2021 року, 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
Рівень кредитного рейтингу	uaAA+	uaAA+	uaAA+
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	підтвердження	підтвердження	підтвердження

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

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 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 2019-2020 рр. та I півріччі 2021 р. (у грошовому вимірі);
- значним досвідом роботи керівного складу ПАТ НВЦ «БХФЗ»;
- інформаційною відкритістю та прозорістю діяльності підприємства.

Рівень кредитного рейтингу ПАТ НВЦ «Борщагівський ХФЗ» обмежується:

- високим рівнем конкуренції на ринку, мінливістю законодавчої бази (у т.ч. податкової), що вносить істотну нестабільність у роботу фармацевтичної галузі;
- чутливістю діяльності ПАТ НВЦ «БХФЗ» до коливань валютних курсів, а також цін на імпортовану сировину та обладнання;
- складними соціально-економічними умовами, посиленням негативного впливу від обмеження бізнес-активності в країні (в т.ч. у зв'язку зі складною епідеміологічною ситуацією) що істотно обмежує купівельну спроможність населення України.

Основні показники

Основні балансові показники, тис. грн.

Показник	2016*	2017*	2018*	2019*	6M2020*	2020*	6M2021*
Активи	1 413 715	1 522 198	1 786 418	1 925 036	1 954 250	2 147 874	2 209 069
Основні засоби	867 390	832 764	889 606	865 856	858 079	961 776	1 288 354
Довгострокові фінансові інвестиції	1 870	1 870	1 870	1 870	1 870	1 870	1 870
Товарно-матеріальні запаси	287 567	298 379	347 774	357 560	420 457	464 866	539 728
Дебіторська заборгованість за товари та послуги	203 242	286 224	294 536	308 272	258 049	372 890	296 011
Власний капітал	1 202 957	1 288 804	1 449 520	1 620 885	1 732 642	1 865 544	2 030 110
Кредити банків	-	-	12 588	30 000	25 030	-	-
Поточні зобов'язання і забезпечення	204 446	226 991	327 564	291 457	221 608	195 490	92 119
Кредиторська заборгованість за товари та послуги	165 458	165 179	232 843	171 331	124 510	108 780	28 978

*фінансову звітність складено за МСФЗ

Джерело: фінансова звітність ПАТ НВЦ «БХФЗ»

Основні показники операційної діяльності, тис. грн.

Показник	2016*	2017*	2018*	2019*	6M2020*	2020*	6M2021*
Чистий дохід від реалізації продукції	1 087 753	1 243 450	1 403 579	1 490 599	710 685	1 708 741	907 637
Валовий прибуток (збиток)	454 665	491 929	604 829	666 540	343 461	853 297	466 233
Операційний прибуток (збиток)	149 094	129 979	116 505	241 851	139 749	405 890	235 725
Чистий прибуток (збиток)	118 702	104 479	86 758	194 137	111 757	332 847	190 443
ЕВІТДА (за останні 12 міс.)	203 416	190 712	177 848	299 894	322 573	448 412	564 383
Операційна рентабельність, %	13,7	10,5	8,3	16,2	19,7	23,8	26,0

*фінансову звітність складено за МСФЗ

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 30.06.2021 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 01.07.2021 р. дорівнювала **893 особи.** (станом на 01.01.2021 р. - **906 осіб**).

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

З 13.02.2021 р. на посаду Генерального директора ПАТ НВЦ «Борщагівський ХФЗ») призначено Пасічника Михайла Францовича (Згідно з Наказом №45-О від 15.02.2021 р.).

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.

Законом одним з перших в Україні було отримано Сертифікат, який засвідчує, що система забезпечення якості та технічний стан виробництва відповідають вимогам Належної Виробничої Практики, правилам **GMP ЄС**, рекомендаціям **PIC/S**, враховує вимоги Всесвітньої Організації Охорони Здоров'я щодо продукції, яка призначена для торгівлі та дистрибуції, а також для експорту.

У 2020 році ПАТ НВЦ «БХФЗ» долучився до програми пілотного проекту з 2D-кодування лікарських засобів. Всього у програмі задіяно 12 підприємств. 2D-кодування є частиною державної політики щодо запобігання фальсифікації лікарських засобів. За даними дослідження, проведеного ВОЗ у країнах з низьким та середнім рівнем доходів, 10,5% відсотків усіх лікарських препаратів виявляються фальсифікатом. Такі лікарські препарати підвищують ризики захворювання та смертності серед тих пацієнтів, що їх вживають.

В цілому, рівень завантаженості основних виробничих потужностей ПАТ НВЦ «БХФЗ» за результатами перших шести місяців 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.

Незважаючи на збереження досить складної соціально-економічної та епідеміологічної ситуації в країні, високого конкурентного тиску, а також високого рівня мінливості галузевої законодавчої бази, ПАТ НВЦ «БХФЗ» протягом останніх **років** демонструє **позитивну динаміку зростання обсягів** виробництва основних видів продукції. Обсяги виробництва у натуральному вимірі у I півріччі 2021 року зріс на **5,2%**. При цьому обсяги реалізації у грошовому вимірі також зростали (**+28%**), у натуральному – навпаки несуттєво знизилась на **7%** що пояснює збереження впливу на динаміку та обсяги реалізації **цінового фактору**.

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**).

Характеристика ринкового середовища

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 **21 країну** близького та дальнього зарубіжжя, а саме: Азербайджан, Білорусь, Боснія і Герцеговина, Грузія, Казахстан, Киргизстан, Латвія, Литва, Молдова, Сербія, США, Таджикистан, Узбекистан, Ірак, Португалія, Хорватія, Австралія, Вірменія, В'єтнам, Домініканська Республіка, Румунія, Польща.

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.

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 поточному році об'єкт вже було введено в експлуатацію. Крім того, було здійснено великий комплекс робіт, пов'язаних з реконструкцією, розширенням та збільшенням виробничих потужностей.

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.

У 2021 році ПАТ НВЦ «Борщагівський ХФЗ» заплановано істотне зростання обсягу операційних надходжень. За рахунок власних операційних надходжень буде профінансовано суттєво збільшені капітальні інвестиції, виплата дивідендів акціонерам, а також обслуговування позикових ресурсів. Крім того, заплановано зростання операційного прибутку на **20%**.

Окремо слід зазначити, що на протязі всього періоду оновлення кредитних рейтингів фінансові плани ПАТ НВЦ «Борщагівський ХФЗ» завжди характеризувались високим рівнем виконання, що вказую 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 30.06.2021 р. дорівнювала **2 209 069,0 тис. грн.** Зростання активів на 3% було забезпечено введенням в експлуатацію основних засобів, 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 (+9% за I півріччя 2021 року).

Обсяг позикових ресурсів як і у минулі періоди залишався несуттєвим. Активи було представлено: основними засобами, нематеріальними активами та акумульованими капітальними інвестиціями – **1 286 484,0 тис. грн.** або **58%** активів (об'єкти нерухомості, виробниче обладнання, транспортні засоби тощо). Більш ліквідні активи мали наступну структуру: грошові кошти на рахунках: **64 670,0 тис. грн.** або **3%** активів; поточна дебіторська заборгованість: **316 140,0 тис. грн.** або **14%** активів підприємства (переважно поточна товарна дебіторська заборгованість, структура якої є досить **диверсифікованою**); товарно-матеріальні запаси: **539 728,0 тис. грн.** або **24%** активів (переважно сировина для виробництва та готова продукція).

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 – **27%**. На основні засоби та капітальні інвестиції приходилось **58%** 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 I півріччя 2021 року зросли на **28%** до рівня в **907 637,0 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 перших шести місяців 2021 року ПАТ НВЦ «БХФЗ» отримало чистий прибуток у обсязі **190 443,0 тис. грн.** (за I півріччя 2020 року – **111 757,0 тис. грн.**).

Завдяки зростанню обсягів отриманої виручки спостерігається позитивна динаміка основних показників рентабельності. Постійний контроль за товарною

дебіторською та кредиторською заборгованістю забезпечує стабільність та зниження більшості 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	2016	2017	2018	2019	6М2020	2020	6М2021	Динаміка
Рентабельність діяльності, %	10,9	8,4	6,2	13,0	15,7	19,5	21,0	↑ 5,3 в.п.
Валова рентабельність, %	41,8	39,6	43,1	44,7	48,3	49,9	51,4	↑ 3,1 в.п.
Операційна рентабельність, %	13,7	10,5	8,3	16,2	19,7	23,8	26,0	↑ 6,3 в.п.
Рентабельність EBITDA, %	18,7	15,3	12,7	20,1	22,7	26,2	30,5	↑ 7,8 в.п.
Рентабельність власного капіталу, %	11,1	8,2	6,2	12,3	-	18,5	-	-
Рентабельність активів, %	9,0	7,2	5,1	10,3	-	16,2	-	-
Показники ділової активності								
Термін оборотності активів, дні	444	431	430	454	491	429	432	↓ 12,0%
Термін оборотності дебіторської заборгованості, дні	62	72	76	74	72	72	66	↓ 8,3%
Термін оборотності кредиторської заборгованості, дні	72	49	52	49	37	30	14	↓ 62,2%
Термін оборотності запасів, дні	156	142	148	156	191	93	205	↑ 7,3%
Тривалість фінансового циклу, дні	146	166	171	181	225	135	257	↑ 14,2%
Тривалість операційного циклу, дні	218	214	224	230	263	165	271	↑ 3,0%

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

Грошові потоки

У I півріччі 2021 року чисті грошові потоки від операційної діяльності ПАТ НВЦ «Борщагівський ХФЗ» дорівнювали (+) **139 250,0 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 2019-2020 рр. позитивної динаміки **збільшення обсягів додатних вільних грошових потоків** ПАТ НВЦ «Борщагівський ХФЗ». Скорочення у I півріччі поточного року було зумовлено перш за все суттєвими обсягами **реінвестування ресурсів у власний розвиток, а також сплатою дивідендів**.

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 складної ситуації на фінансовому ринку, а також з метою забезпечення належного рівня фінансування операційної та інноваційної

діяльності у поточному 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 30.06.2021 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	6M2020	2020	2020	6M2021	Динаміка, %
Коефіцієнт фінансової незалежності, %	85,1	84,7	81,1	84,2	88,7	86,9	91,9	↑ 3,2 в.п.
Чистий робочий капітал, тис. грн.	323 494,0	420 951,0	349 978,0	393 350,0	484 725,0	609 094,0	741 756,0	↑ 21,8%
Чистий борг, тис. грн.	(21 584,0)	(37 311,0)	9 216,0	30 230,0	13 469,0	-30 486,0	-64 670,0	-
Показник ЕВІТДА, тис. грн. (за останні 12 міс.)	203 416,0	190 712,0	177 848,0	299 894,0	322 573,0	448 412,0	564 383,0	↑ 25,9%*
Коефіцієнт фінансової автономії, %	570,8	552,2	430,3	532,9	781,9	660,8	1 134,4	↑ 352,5 в.п.
Співвідношення чистого боргу та ЕВІТДА	-0,1	-0,2	0,1	0,1	0,04	-0,07	-0,11	-

*у порівнянні з показником розрахованим на 30.06.2020

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

Враховуючі вищевказані чинники, показник співвідношення чистого боргу та ЕВІТДА станом на 30.06.2021 р. знизився та дорівнював **-0,11**, 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 **«стабільний»**.

Голова рейтингового комітету

М. Б. Проценко

Начальник відділу корпоративних рейтингів

О. В. Чорноротов

Додатки

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

Актив	2016	2017	2018	2019	2020	6M2021
I. Необоротні активи	879 463	867 853	1 786 418	1 227 535	1 256 450	1 288 354
Нематеріальні активи	422	588	1 732	15 957	9 046	7 495
Незавершені капітальні інвестиції	9 781	32 631	206 334	343 852	383 758	69 411
Основні засоби	867 390	832 764	889 606	865 856	861 776	1 209 578
Довгострокові фінансові інвестиції	1 870	1 870	1 870	1 870	1 870	1 870
II. Оборотні активи	534 252	654 345	327 564	697 501	891 424	2 209 069
Запаси	287 567	298 379	347 774	357 560	464 866	539 728
Дебіторська заборгованість за товари та послуги	203 242	286 224	294 536	308 272	372 890	296 011
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом, за виданими авансами	1 679	3 395	10 901	9 197	9 259	3 309
з нарахованих доходів	7 684	10 265	9 026	9 434	12 225	15 428
з нарахованих доходів	110	45	149	213	77	114
Інша поточна дебіторська заборгованість	12 385	12 322	11 618	298	1 556	1 392
Грошові кошти та їх еквіваленти	21 584	43 714	12 706	12 464	30 486	64 670
Інші оборотні активи	1	1	166	63	65	63
Баланс	1 413 715	1 522 198	1 786 418	1 925 036	2 147 874	2 209 069
Пасив						
I. Власний капітал	1 202 957	1 288 804	1 449 520	1 620 885	1 865 544	2 030 110
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	581 394	676 054	676 054	607 544	605 596
Резервний капітал	4 759	4 759	4 759	4 759	4 759	4 759
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	597 155	683 002	749 058	920 423	1 233 592	1 400 106
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення	6 312	6 403	9 334	12 694	86 840,0	86 840
Довгострокові забезпечення	6 312	6 403	9 334	12 694	-	-
Відстрочені податкові зобов'язання	-	-	-	-	86 840,0	86 840
III. Поточні зобов'язання і забезпечення	204 446	226 991	327 564	291 457	195 490	92 119
Короткострокові кредити банків	-	-	12 588	30 000	-	-
Кредиторська заборгованість за товари та послуги	165 458	165 179	232 843	171 331	108 780	28 978
Поточні зобов'язання за розрахунками з бюджетом за іншими розрахунками	4 443	9 342	14 721	18 628	35 731	24 366
за іншими розрахунками	10 029	13 545	18 156	25 125	30 521	22 172
Поточні забезпечення	-	-	-	-	15 304	13 407
Інші поточні зобов'язання	24 437	38 925	49 256	46 200	4 981	2 915
Баланс	1 413 715	1 522 198	1 786 418	1 925 036	2 147 874	2 209 069

Джерело: фінансова звітність ПАТ НВЦ «БХФЗ»

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

Показник	2016	2017	2018	2019	6M2020	2020	6M2021
Чистий дохід від реалізації продукції	1 087 753	1 243 450	1 403 579	1 490 599	710 685	1 708 741	907 637
Собівартість реалізованої продукції	633 088	751 521	798 750	824 059	367 224	855 444	441 404
Валовий прибуток (збиток)	454 665	491 929	604 829	666 540	343 461	853 297	466 233
Інші операційні доходи	29 073	23 797	33 026	45 145	20 808	31 448	9 402
Адміністративні витрати	91 675	105 671	142 820	134 608	59 497	132 809	66 189
Витрати на збут	168 585	227 684	278 251	269 786	118 282	266 794	141 920
Інші операційні витрати	74 384	52 392	100 279	65 440	46 741	79 252	31 801
Операційний прибуток (збиток)	149 094	129 979	116 505	241 851	139 749	405 890	235 725
Інші фінансові доходи	-	-	-	1 508	279	3 511	-
Інші доходи	153	110	106	67	20	208	12
Фінансові витрати	601	693	1 891	4 124	2 921	3 538	2
Інші витрати	1 738	9	25	21	16	16	2 197
Фінансові результати до оподаткування	146 908	129 387	114 695	239 281	137 111	406 055	233 538
Податок на прибуток	28 206	24 908	27 937	45 144	25 354	73 208	43 095
Чистий прибуток (збиток)	118 702	104 479	86 758	194 137	111 757	332 847	190 443

Джерело: фінансова звітність ПАТ НВЦ «БХФЗ»