

Рейтинговий звіт ALLO 003-002

про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	ТОВ «АЛЛО»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	оновлення
Дата оновлення:	07.04.2009 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaBB
Прогноз:	стабільний

Історія кредитного рейтингу

Дата	19.12.2008	07.04.2009
Рівень кредитного рейтингу	uaBB	uaBB
Прогноз	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	оновлення

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.

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

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.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій 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 покупки 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.

Рівень кредитного рейтингу ТОВ «АЛЛО» підтримується:

- розвиненою торговельною мережею компанії, яка станом на 31.12.2008 р. налічує 291 магазин в різних регіонах України;
- зростанням чистого доходу компанії протягом останніх років до 833,1 млн. грн. у 2008 році, зокрема, за підсумками 2008 року приріст склав 9,2%.

Рівень кредитного рейтингу ТОВ «АЛЛО» обмежується:

- значним обсягом короткострокового боргу компанії сформованого переважно векселями, який в умовах складної ситуації на фінансовому ринку підвищує ризики ліквідності;
- зниженням попиту на побутову електроніку (мобільні телефони та іншу цифрову техніку) в 2009 році в умовах скорочення доходів населення.

Обґрунтування

ТОВ «АЛЛО» зареєстровано у м. Дніпропетровську в 1998 році. Основним напрямом діяльності компанії є роздрібна торгівля мобільними телефонами, аксесуарами, цифровою технікою, а також надання послуг з підключення до мережі мобільних операторів. Компанія здійснює реалізацію продукції через мережу спеціалізованих магазинів «АЛЛО», розташованих у різних регіонах України.

Рейтингове агентство при визначенні кредитного рейтингу розглядало ТОВ «АЛЛО» у складі групи компаній «АЛЛО», що займає стійкі позиції на ринку побутової електроніки, але аналіз деяких показників було ускладнено через відсутність консолідованої фінансової звітності, підтвердженої аудиторським висновком.

Рівень кредитного рейтингу ТОВ «АЛЛО» обумовлений розвинутою торговельною мережею товариства, а також зростанням протягом останніх років обсягів реалізації. Одночасно з цим, кредитний рейтинг обмежується значним обсягом короткострокового боргу компанії, що в умовах скорочення попиту на мобільні телефони та іншу цифрову техніку підвищує ризики ліквідності.

Прогноз «стабільний» відображує очікування агентства, що вплив складної ситуації на ринку може бути мінімізований за рахунок скорочення витрат підприємства та закриття нерентабельних магазинів.

Компанія працює на ринку роздрібною торгівлі, якому протягом останніх років були притаманні високі темпи зростання, чому сприяли низька насиченість ринку та підвищення купівельної спроможності населення, у т.ч. за рахунок нарощення обсягів споживчих кредитів. Протягом другої половини 2008 року відбулось зниження попиту на продукцію через скорочення банками програм споживчого кредитування та девальвацію національної валюти. З іншого боку, ускладнилось залучення нових позик та значно подорожчало обслуговування поточних кредитів, внаслідок підвищення банками відсоткових ставок та посилення вимог до позичальників. У зв'язку з кризовими явищами, можливе посилення цінової конкуренції з боку невеликих магазинів, які не мають значного кредитного навантаження, а також вторинного ринку. Також очікується припинення розширення географічної присутності компаній у нових регіонах.

На сьогодні роздрібна торгівля продукцією ТОВ «АЛЛО» здійснюється у магазинах з середньою торговельною площею близько 56 кв. м, які компанія орендує (найбільші магазини розташовані у містах Тернополі, Дніпропетровську, Сімферополі, Луганську та Керчі). Загальна площа орендованих приміщень на початок лютого 2009 року становила 16,9 тис. кв. м. Торговельна мережа «АЛЛО» станом на кінець 2008 року складалась з 291 магазину, що розташовані у 110 містах України (з них 2 супермаркети електроніки). У 2008 році товариство здійснювало закриття менш рентабельних торгових точок за одночасного відкриття нових рентабельніших магазинів з метою оптимізації торговельної мережі. Таким чином, протягом 2008 року було закрито 115 магазинів (з них 77 – у IV кварталі), натомість відкрілося 59 нових точок (13-17 щокварталу).

У структурі продажів ТОВ «АЛЛО» близько 58% займає реалізація мобільних телефонів. Слід зазначити, що протягом 2008 року відбулось зниження обсягів продажів у цьому сегменті внаслідок диверсифікації структури реалізації. Товариство розвиває нові напрями, такі як продаж аксесуарів (10,1% продажів) та цифрової техніки (13,3% продажів), для чого протягом року здійснювалось відкриття магазинів нового формату «АЛЛО-Техно» (станом на кінець 2008 року відкрито 30 магазинів у різних регіонах України).

ТОВ «АЛЛО» здійснює реалізацію пакетів pre-paid (стартові пакети та ваучери поповнення рахунку), що формує 14,7% загального обсягу продажів компанії. Товариство також надає послуги з підключення до операторів мережі та є одним з найбільших дилерів операторів мобільного зв'язку (KyivStar GSM, МТС, Life:), Beeline та PEOPLE.net), компанія має власну субдилерську мережу. Проте останнім часом обсяги контрактних підключень знижуються, що зумовлено перерозподілом ринку в бік зростання попиту на підключення pre-paid.

За підсумками 2008 року чистий дохід ТОВ «АЛЛО» зріс на 9,2%, до 833,1 млн. грн., порівняно з показниками 2007 року. Операційна діяльність була ефективнішою, ніж у попередньому році, проте рентабельність такої діяльності перебуває на низькому рівні (2,0% за підсумками 2008 року). При цьому, чистий прибуток за підсумками 2008 року склав 3,3 млн. грн. (у 2,3 рази менший за показник 2007 року), оскільки у IV кварталі товариство здійснило переоцінку валютного кредиту, а отже значно зросла вартість його обслуговування.

З початку 2008 року спостерігається тенденція до зростання рентабельності операційної діяльності, натомість чиста рентабельність дещо нижча, ніж на початок року, що пов'язано зі зростанням фінансових витрат (Таблиця 1).

Таблиця 1. Основні показники рентабельності ТОВ «АЛЛО», %

Показник	2005	2006	2007	2008
Валова рентабельність	10,07	9,88	11,98	11,89
Операційна рентабельність	1,32	0,25	1,86	2,03
Рентабельність EBITDA	1,55	3,36	3,27	2,25
Рентабельність діяльності	0,42	1,08	1,00	0,40

Джерело: ТОВ «АЛЛО»

Починаючи з 2007 року, грошові потоки ТОВ «АЛЛО» від операційної діяльності мали додатне значення (Таблиця 2). Підприємству притаманні коливання оборотного капіталу, оскільки компанія формує значні обсяги товарних запасів, проте останнім часом поточні зобов'язання зростають швидшими темпами. У 2007-2008 рр. кошти, отримані від операційної діяльності, було спрямовано на здійснення капіталовкладень у розвиток торговельної мережі, а також на погашення зобов'язань за кредитами і облігаціями. Слід зазначити, що обсяг інвестиційних витрат протягом 2008 року скоротився.

Таблиця 2. Основні грошові потоки ТОВ «АЛЛО», тис. грн.

Показник	2005	2006	2007	2008
Грошові потоки від операційної діяльності	(-) 38 699,5	(-) 30 801,0	34 784,0	26 753,0
Грошові потоки від інвестиційної діяльності	(-) 1 322,0	(-) 15 932,6	(-) 12 846,0	(-) 2 192,0
Грошові потоки від фінансової діяльності	43 620,8	51 910,1	(-) 12 937,0	(-) 19 987,0
Чистий рух грошових коштів	3 599,3	5 176,5	9 001,0	4 574,0

Джерело: ТОВ «АЛЛО»

Активи ТОВ «АЛЛО» зростали протягом останніх років, станом на 31.12.2008 р. більше половини активів формували обсяги товарів (58% активів), також протягом року значно зросли обсяги дебіторської заборгованості. Основним джерелом фінансування поточної діяльності товариства протягом 2008 року були залучені кошти (переважно заборгованість за виданими векселями та банківські позики). Коефіцієнт фінансової незалежності компанії перебуває на низькому рівні (0,07 станом на 31.12.2008 р.).

Фінансові зобов'язання ТОВ «АЛЛО» представлені банківськими позиками. Станом на 31.12.2008 року товариство мало заборгованість за 1 кредитом у дол. США на суму 73,5 млн. грн. (або 24,3% пасивів), за даними компанії, у січні 2009 року зазначений кредит було погашено. На кінець 2008 року за рештою кредитів ліміти не використовувались. Заставою за кредитами виступають товари в обігу, нерухомість та порука засновника.

Співвідношення чистого боргу та показника ЕВІТДА зросло протягом II півріччя 2008 року та за підсумками року склало 11,3 рази, що свідчить про високий рівень боргового навантаження ТОВ «АЛЛО» для зазначеного рівня кредитного рейтингу (Таблиця 3). Більшу частину чистого боргу формують зобов'язання за виданими векселями, що використовуються переважно для розрахунків між підприємствами групи компаній «АЛЛО». Слід зазначити, що за підсумками 2008 року співвідношення чистого боргу без урахування заборгованості за векселями та показнику ЕВІТДА склало 1,7 рази (проти 4,9 рази – у 2007 році).

Таблиця 3. Динаміка показників боргового навантаження ТОВ «АЛЛО»

Показник	2005	2006	2007	2008
Чистий борг, тис. грн.	24 203,20	143 474,10	142 546,20	211 631,00
Чистий борг без урахування заборгованості за векселями, тис. грн.	9 439,40	131 897,30	121 650,40	31 343,00
ЕВІТДА, тис. грн.	4 525,60	18 820,90	24 976,00	18 741,00
Співвідношення чистого боргу та ЕВІТДА, рази	5,35	7,62	5,71	11,29
Співвідношення чистого боргу (без векселів) та ЕВІТДА, рази	2,09	7,01	4,87	1,67

Джерело: ТОВ «АЛЛО», розрахунки ТОВ «Кредит-Рейтинг»

Рівень ліквідності компанії, за оцінками рейтингового агентства, низький та обмежується значним обсягом чистого короткострокового боргу, який станом на 31.12.2008 р. складав 211,6 млн. грн. (з них вексями сформовано 168,7 млн. грн.) та значно перевищує залишок грошових коштів на рахунках (30,6 млн. грн.) і невикористані ліміти за банківськими позиками (18,8 млн. грн.).

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

Для отримання детальнішої інформації:

Профільний аналітичний відділ,

Мельник Дмитро, тел.: (044) 490-25-50, DMelnik@credit-rating.com.ua

Веремченко Ірина, тел.: (044) 490-25-50, IVeremenko@credit-rating.com.ua

Департамент інформації та комунікації,

Марина Проценко, тел.: (044) 490-25-50, MProtsenko@credit-rating.com.ua

Додатки

Балансові дані ТОВ «АЛЛО», тис. грн.

АКТИВ	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи:				
• залишкова вартість	88,5	879,0	1 013,2	2 240,0
• первісна вартість	169,9	1 622,4	1 124,2	2 463,0
• знос	81,4	743,4	111,0	223,0
Незавершене будівництво	0,0	0,0	0,0	101,0
Основні засоби:				
• залишкова вартість	2 823,5	14 425,3	18 381,4	17 811,0
• первісна вартість	4 174,1	18 132,9	25 963,4	30 333,0
• знос	1 350,6	3 707,6	7 582,0	12 522,0
Довгострокові фінансові інвестиції:				
• за методом участі в капіталі інших підприємств	0,0	0,0	0,0	0,0
• інші фінансові інвестиції	0,0	0,0	5 749,6	0,0
Довгострокова дебіторська заборгованість	0,0	0,0	0,0	0,0
Відстрочені податкові активи	0,0	0,0	0,0	0,0
Інші необоротні активи	0,0	0,0	0,0	0,0
Усього за розділом I	2 912,0	15 304,3	25 144,2	20 152,0
II. Оборотні активи				
Запаси:				
• виробничі запаси	178,2	34,9	60,6	9,0
• товари	54 241,3	124 175,8	118 022,7	176 802,0
Векселі одержані	102,3	102,3	888,9	60,0
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:				
• чиста реалізаційна вартість	6 394,5	9 803,4	24 092,2	40 073,0
• первісна вартість	6 394,5	9 939,6	24 092,3	40 073,0
• резерв сумнівних боргів	0,0	136,2	0,1	0,0
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
• з бюджетом	106,6	121,0	2,0	0,0
• за виданими авансами	316,8	8 556,3	13 721,6	12 349,0
• із внутрішніх розрахунків	0,0	0,0	0,0	3 140,0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1 786,5	997,6	2 511,6	1 201,0
Поточні фінансові інвестиції	0,0	3,6	0,0	0,0
Грошові кошти та їх еквіваленти:				
• в національній валюті	11 868,0	17 047,2	26 048,4	30 591,0
• в іноземній валюті	0,0	0,0	0,0	28,0
Інші оборотні активи	2 288,2	12 101,6	4 573,6	12 971,0
Усього за розділом II	77 282,4	172 943,7	189 921,6	277 224,0
III. Витрати майбутніх періодів	160,8	5 048,6	5 432,2	5 193,0
БАЛАНС	80 355,2	193 296,6	220 498,0	302 569,0

Джерело: ТОВ «АЛЛО»

Балансові дані ТОВ «АЛЛО» (продовження), тис. грн.

ПАСИВ	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008
I. Власний капітал				
Статутний капітал	1 000,0	1 000,0	1 000,0	1 007,0
Інший додатковий капітал	12,4	9,4	7,6	7,0
Резервний капітал	0,0	0,0	0,0	0,0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	2 246,7	8 210,9	15 987,5	19 294,0
Неоплачений капітал	965,6	0,0	0,0	0,0
Усього за розділом I	2 293,5	9 220,3	16 995,1	20 308,0
II. Забезпечення наступних витрат і платежів	0,0	0,0	359,6	418,0
III. Довгострокові зобов'язання				
Довгострокові кредити банків	0,0	0,0	48 230,0	0,0
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	19 717,1	63 652,8	1 965,2	0,0
Відстрочені податкові зобов'язання	104,3	1 191,2	988,2	1 058,0
Інші довгострокові зобов'язання	14 763,8	11 576,8	11 576,8	11 577,0
Усього за розділом III	34 585,2	76 420,8	62 760,2	12 635,0
IV. Поточні зобов'язання				
Короткострокові кредити банків	12 847,4	16 844,4	8 709,8	73 539,0
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	0,0	0,0	9 319,0	0,0
Векселі видані	3 506,7	80 024,1	100 370,6	168 711,0
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	23 145,9	970,0	12 273,0	13 083,0
Поточні зобов'язання за розрахунками:				
• з одержаних авансів	3 179,8	442,5	276,0	319,0
• з бюджетом	44,9	199,1	258,4	180,0
• зі страхування	51,4	15,6	26,2	377,0
• з оплати праці	96,9	406,3	698,8	892,0
• із внутрішніх розрахунків	0,0	0,0	0,0	4 030,0
Інші поточні зобов'язання	603,5	8 753,7	8 451,3	8 077,0
Усього за розділом IV	43 476,5	107 655,7	140 383,1	269 208,0
V. Доходи майбутніх періодів	0,0	0,0	0,0	0,0
БАЛАНС	80 355,2	193 296,8	220 498,0	302 569,0

Джерело: ТОВ «АЛЛО»

Дані звіту про фінансові результати ТОВ «АЛЛО», тис. грн.

Показник	2005	2006	2007	2008
I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ				
<i>Дохід від реалізації продукції</i>	352 166,1	681 624,3	936 792,7	1 009 875,0
Податок на додану вартість	58 694,3	112 117,3	135 062,8	140 535,0
Інші вирахування з доходу	1 596,9	9 842,7	39 044,7	36 281,0
<i>Чистий дохід від реалізації продукції</i>	291 874,9	559 664,3	762 685,2	833 059,0
Собівартість реалізованої продукції	262 470,5	504 371,9	671 318,1	734 036,0
Валовий:				
• прибуток	29 404,4	55 292,4	91 367,1	99 023,0
• збиток	0,0	0,0	0,0	0,0
Інші операційні доходи	3 050,3	6 198,0	55 213,0	13 346,0
Адміністративні витрати	23 105,5	44 291,8	10 197,5	8 517,0
Витрати на збут	2 231,4	8 777,3	68 826,5	82 415,0
Інші операційні витрати	3 252,8	6 998,3	53 378,8	4 526,0
Фінансові результати від операційної діяльності:				
• прибуток	3 865,0	1 423,0	14 177,3	16 911,0
• збиток	0,0	0,0	0,0	0,0
Доход від участі в капіталі	0,0	0,0	0,0	0,0
Інші фінансові доходи	493,0	183,5	239,0	221,0
Інші доходи	42,7	20 302,9	6 845,8	28 965,0
Фінансові витрати	2 520,6	7 140,3	10 882,2	8 829,0
Витрати від участі в капіталі	0,0	0,0	0,0	0,0
Інші витрати	0,0	5 969,5	1 466,7	32 393,0
Фінансові результати до оподаткування:				
• прибуток	1 880,1	8 799,6	8 913,2	4 875,0
• збиток	0,0	0,0	0,0	0,0
Податок на прибуток	642,6	2 744,0	1 310,7	1 569,0
ЧИСТИЙ:				
• прибуток	1 237,5	6 055,6	7 602,5	3 306,0
• збиток	0,0	0,0	0,0	0,0
II. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ				
Матеріальні затрати	221,0	1 629,1	2 741,2	2 958,0
Витрати на оплату праці	1 598,7	8 368,9	10 385,2	10 535,0
Відрахування на соціальні заходи	603,9	2 793,9	3 839,9	3 829,0
Амортизація	617,9	3 064,5	5 419,6	5 258,0
Інші операційні витрати	25 548,2	44 210,9	110 016,9	72 878,0
РАЗОМ	28 589,7	60 067,3	132 402,8	95 458,0

Джерело: ТОВ «АЛЛО»

Дані звіту про рух грошових коштів ТОВ «АЛЛО», тис. грн.

Стаття	2005		2006		2007		2008	
	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток
I. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ								
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності	1 880,1	0,0	8 799,6	0,0	8 913,0	0,0	4 875,0	0,0
Коригування на:								
• амортизацію необоротних активів	617,9	x	3 096,7	x	5 420,0	x	5 258,0	x
• збільшення (зменшення) забезпечень	–	–	–	–	360,0	–	59,0	–
• збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	–	13,1	–	2,7	–	–	3,0	–
• збиток (прибуток) від неопераційної діяльності	–	535,7	–	14 516,9	128,0	–	28 516,0	–
Витрати на сплату відсотків	2 520,6	x	7 140,3	x	10 882,0	x	8 829,0	x
Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах	4 469,8	0,0	4 517,0	0,0	25 703,0	0,0	47 540,0	0,0
Зменшення (збільшення):								
• оборотних активів	–	32 465,6	–	91 178,5	–	8 117,0	–	82 234,0
• витрат майбутніх періодів	–	88,8	–	4 887,8	–	384,0	239,0	–
Збільшення (зменшення):								
• поточних зобов'язань	–	8 195,4	68 590,6	–	30 545,0	–	70 721,0	–
• доходів майбутніх періодів	–	–	–	–	–	–	–	–
Грошові кошти від операційної діяльності	0,0	36 280,0	0,0	22 958,7	47 747,0	0,0	36 266,0	0,0
Сплачені:								
• відсотки	x	1 917,1	x	6 358,1	x	11 596,0	x	7 949,0
• податки на прибуток	x	502,4	x	1 484,2	x	1 367,0	x	1 564,0
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	0,0	38 699,5	0,0	30 801,0	34 784,0	0,0	26 753,0	0,0
Рух коштів до надзвичайних подій	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистий рух коштів від операційної діяльності	0,0	38 699,5	0,0	30 801,0	34 784,0	0,0	26 753,0	0,0
II. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ								
Реалізація:								
• фінансових інвестицій	–	x	–	x	–	x	5 750,0	x
• необоротних активів	–	x	–	x	273,0	x	18,0	x
• майнових комплексів	–	–	–	–	–	–	–	–
Отримані:								
• відсотки	–	x	–	x	–	x	–	x
• дивіденди	–	x	–	x	–	x	–	x
Інші надходження	–	x	–	x	–	x	–	x
Придбані:								
• фінансові інвестиції	x	–	x	–	x	–	x	–
• необоротні активи	x	1 322,0	x	15 932,6	x	13 119,0	x	7 960,0
• майнові комплекси	x	–	x	–	x	–	x	–
Інші платежі	x	–	x	–	x	–	x	–
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	0,0	1 322,0	0,0	15 932,6	0,0	12 846,0	0,0	2 192,0
Рух коштів до надзвичайних подій	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистий рух від інвестиційної діяльності	0,0	1 322,0	0,0	15 932,6	0,0	12 846,0	0,0	2 192,0

Джерело: ТОВ «АЛЛО»

Дані звіту про рух грошових коштів ТОВ «АЛЛО» (продовження), тис. грн.

Стаття	2005		2006		2007		2008	
	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток
III. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ								
Надходження власного капіталу	–	x	965,6	x	–	x	7,0	x
Отримані позики	43 704,7	x	236 383,7	x	269 655,0	x	–	x
Інші надходження	–	x	1 492,9	x	–	x	–	x
Погашення позик	x	–	x	186 932,1	x	282 592,0	x	19 994,0
Сплачені дивіденди	x	–	x	–	x	–	x	–
Інші платежі	x	83,9	x	–	x	–	x	–
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	43 620,8	0,0	51 910,1	0,0	0,0	12 937,0	0,0	19 987,0
Рух коштів до надзвичайних подій	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистий рух від фінансової діяльності	43 620,8	0,0	51 910,1	0,0	0,0	12 937,0	0,0	19 987,0
ЧИСТИЙ РУХ ЗА ЗВІТНИЙ ПЕРІОД	3 599,3	0,0	5 176,5	0,0	9 001,0	0,0	4 754,0	–
Залишок коштів на початок року	8 255,6	x	11 868,0	x	17 047,0	x	26 048,0	x
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	13,1	–	2,7	–	–	–	–	3,0
Залишок коштів на кінець року	11 868,0	x	17 047,2	x	26 048,0	x	30 619,0	x

Джерело: ТОВ «АЛЛО»

Дані консолідованого балансу групи компаній «АЛЛО», тис. грн.

Показник	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008
I. Необоротні активи	16 732,2	26 531,7	21 202,0
Нематеріальні активи	879,0	1 013,2	2 246,4
Основні засоби	15 853,2	19 678,4	18 715,8
Незавершене будівництво	0,0	0,0	101,0
Довгострокові фінансові інвестиції	0,0	5 829,7	35,0
II. Оборотні активи	240 735,2	285 244,5	336 537,0
Запаси:	168 395,7	174 029,1	220 337,0
виробничі запаси	928,6	945,8	69,0
товари	167 467,1	173 083,3	220 268,0
Векселі одержані	102,3	0,0	60,0
Дебіторська заборгованість:	30 417,3	66 039,6	59 516,7
за товари	19 810,1	48 522,5	44 351,7
за розрахунками	8 766,7	13 780,5	12 436,0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1 840,5	3 736,6	2 729,0
Поточні фінансові інвестиції	36,4	0,0	0,0
Грошові кошти та їх еквіваленти в національній валюті	19 025,6	29 498,3	35 151,0
Інші оборотні активи	22 757,9	15 677,5	20 767,0
III. Витрати майбутніх періодів	5 051,8	5 502,3	5 207,0
РАЗОМ АКТИВИ	262 519,2	317 278,5	362 946,0
I. Власний капітал	11 074,6	19 113,0	22 197,0
Статутний капітал	1 156,9	1 156,9	1 064,0
Інший додатковий капітал	9,4	7,6	7,0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	9 908,3	18 048,5	21 125,0
Неоплачений капітал	0,0	0,0	0,0
II. Забезпечення наступних витрат і платежів	0,0	463,7	472,0
III. Довгострокові зобов'язання	76 420,8	62 762,4	12 635,0
Довгострокові кредити банків	0,0	48 230,0	0,0
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	63 652,8	1 965,2	0,0
Відстрочені податкові зобов'язання	1 191,2	990,4	1 058,0
Інші довгострокові зобов'язання	11 576,8	11 576,8	11 577,0
IV. Поточні зобов'язання	175 023,8	234 939,4	327 642,0
Короткострокові кредити банків	33 203,8	25 360,5	86 893,0
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	0,0	9 319,0	0,0
Векселі видані	98 092,7	153 396,6	201 468,0
Кредиторська заборгованість за товари	33 476,2	35 851,5	28 042,0
Поточні зобов'язання за розрахунками:	1 235,5	1 600,7	2 375,0
Інші поточні зобов'язання	9 015,6	9 411,1	8 865,0
РАЗОМ ПАСИВИ	262 519,2	317 278,5	362 946,0

Джерело: ТОВ «АЛЛО»

Дані консолідованого звіту про фінансові результати групи компаній «АЛЛО», тис. грн.

Показник	2006	2007	2008
Чистий дохід від реалізації продукції	1 133 208,5	1 409 458,8	1 196 633,0
Собівартість реалізованої продукції	1 066 001,3	1 301 795,1	1 085 675,0
Валовий прибуток	67 207,2	107 663,7	110 958,0
Інші операційні доходи	6 219,9	56 496,7	17 874,0
Адміністративні витрати	50 053,0	17 170,6	12 881,0
Витрати на збут	9 131,9	76 422,0	88 472,0
Інші операційні витрати	12 189,3	53 968,1	7 409,0
Операційний прибуток	2 052,9	16 599,7	20 070,0
Інші фінансові доходи	2 583,6	253,7	257,0
Інші доходи	20 302,9	7 600,4	32 339,0
Фінансові витрати	9 535,3	12 731,1	12 989,0
Інші витрати	5 969,5	1 636,8	34 256,0
Прибуток до оподаткування	9 434,6	10 085,9	5 420,0
Податок на прибуток	3 094,3	1 533,3	1 945,0
Надзвичайні доходи	0,0	1 033,3	0,0
Надзвичайні витрати	0,0	1 766,0	0,0
Чистий прибуток	6 340,3	8 552,6	3 475,0

Джерело: ТОВ «АЛЛО»

Порівняльна таблиця за окремими показниками підприємств ринку роздрібної торгівлі (у сегменті побутової електроніки)

Показник	Од. виміру	ТОВ «АЛЛО»		ТОВ «Світ Електроніки»		ТОВ «МКС»	
		2007	2008	2007	2008	2007	9 міс. 2008
Чистий дохід від реалізації	тис. грн.	762 685,2	833 059,0	367 742,2	441 194,0	893 358,4	788 636,0
Чистий прибуток	тис. грн.	7 602,5	3 306,0	313,2	639,0	12 752,9	(-) 8 996,0
ЕВІТДА	тис. грн.	24 976,0	18 741,0	17 325,6	26 449,0	42 763,8	16 853,8
Чистий борг	тис. грн.	142 546,2	211 631,0	119 674,3	191 715,0	61 839,4	149 046,0
Власний капітал	тис. грн.	16 995,1	20 308,0	3 509,8	4 148,0	54 209,6	257 634,0
Рентабельність ЕВІТДА	%	3,3	2,3	4,7	1,0	4,7	2,1
Співвідношення чистого боргу та ЕВІТДА	рази	5,7	11,3	6,9	7,3	1,4	8,8
Кредитний рейтинг компанії станом на дату останнього оновлення			uaBB		uaBB		uaBB
Прогноз			стабільний		негативний		стабільний
Примітки			-		внесено до контрольного списку		-

Джерело: ТОВ «АЛЛО», ТОВ «МКС», ЗАТ «Світ Електроніки»