

Рейтинговий звіт CHNG 007-022

про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	Державне акціонерне товариство «Чорноморнафтогаз»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	10.10.2003 р.
Дата оновлення:	22.06.2010 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaA
Прогноз:	стабільний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери **ua** у позначці кредитного рейтингу. Національна рейтингова шкала 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 ДАТ «Чорноморнафтогаз» за I квартал 2010 року, а також внутрішню інформацію, надану компанією у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій аналізованим підприємством, 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	10.10.2003	17.03.2006	26.06.2009	13.08.2009	10.12.2009	25.03.2010	22.06.2010
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB	uaA	uaA	uaA	uaA	uaA	uaA
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підвищення	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом **uaA** характеризується **ВИСОКОЮ** кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

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

Рівень кредитного рейтингу ДАТ «Чорноморнафтогаз» підтримується:

- очікуваною підтримкою підприємства з боку держави;
- входженням підприємства до структури Національної акціонерної компанії «Нафтогаз України», яка займає монопольне становище на внутрішньому ринку природного газу.

Рівень кредитного рейтингу ДАТ «Чорноморнафтогаз» обмежується:

- зменшенням обсягів видобутку вуглеводнів протягом останніх років;
- значною залежністю від державного регулювання;
- необхідністю здійснення значних капітальних витрат протягом наступних років, що впливатиме на зменшення вільного грошового потоку.

Основні показники

Основні балансові показники, тис. грн.

Стаття балансу	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.03.2009	31.12.2009	31.03.2010
Активи	1 791 764	2 206 466	2 452 522	2 476 770	2 438 770	2 450 599
Власний капітал	1 568 567	1 569 776	1 562 142	1 581 922	1 571 989	1 556 625
Запаси	242 029	246 019	280 636	296 447	385 064	413 836
Дебіторська заборгованість	295 540	375 416	418 766	384 920	197 691	198 333
Кредиторська заборгованість	78 626	237 522	315 209	327 741	333 793	385 024
Основні засоби	901 771	927 946	1 132 320	1 104 893	1 176 275	1 151 921
Незавершене будівництво	192 971	401 622	434 778	479 515	457 339	462 855

Основні показники операційної діяльності

Показник	2006	2007	2008	I кв. 2009	2009	I кв. 2010
Фінансові результати, тис. грн.						
Чистий дохід від реалізації	594 254	777 941	717 017	223 046	766 002	193 984
Валовий прибуток	266 329	180 859	217 782	61 981	181 259	27 404
Операційний прибуток	218 505	89 866	175 884	39 924	82 552	2 470
Чистий прибуток (збиток)	145 451	7 448	3 017	22 176	12 673	(9 975)
ЕВІТДА	303 398	163 162	165 080	68 856	186 095	41 669
Показники рентабельності, %						
Валова рентабельність	44,8	23,2	30,4	27,8	23,7	14,1
Операційна рентабельність	36,8	11,6	24,5	17,9	10,8	1,3
Рентабельність діяльності	24,5	1,0	0,4	9,9	1,7	-
Рентабельність ЕВІТДА	51,1	21,0	23,0	30,9	24,3	21,5

ДАТ «Чорноморнафтогаз» засновано у 1978 році як Виробниче об'єднання «Чорноморнафтогазпром» і нині є провідною нафтогазовою компанією України, що здійснює розробку нафтогазових родовищ на шельфі Чорного та Азовського морів. Підприємство входить до складу Національної акціонерної компанії «Нафтогаз України», що володіє 100% акцій Товариства. Рейтингове агентство розглядало показники діяльності і фінансові показники ДАТ «Чорноморнафтогаз» окремо від показників НАК «Нафтогаз України».

Аналізоване підприємство експлуатує понад 1 200 км магістральних газопроводів, у тому числі 282 км морських, 45 газорозподільних станцій, 9 морських стаціонарних платформ, підземне сховище газу активною ємкістю 1 млрд. куб. м, технологічний флот у складі більше 20 одиниць плавзасобів, 2 автомобільні газозаправні компресорні станції. Також на балансі підприємства обліковуються дві самопідймальні плавучі бурові установки «Сиваш» і «Таврида» з глибиною буріння до 6 тис. метрів при глибинах моря до 70 м та спеціалізований порт «Чорноморськ».

Рівень кредитного рейтингу підтримується входженням аналізованого підприємства до складу НАК «Нафтогаз України», яка займає монопольне становище на внутрішньому ринку природного газу і очікуваною підтримкою ДАТ «Чорноморнафтогаз» з боку держави. Рівень кредитного рейтингу обмежується зменшенням обсягів видобутку підприємством вуглеводнів протягом останніх років, значною залежністю від державного регулювання і необхідністю значних капітальних витрат протягом наступних років, що впливатиме на зменшення вільного грошового потоку.

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

За результатами I кварталу 2010 року в Україні було видобуто 5 083,2 млн. куб. м природного газу (-9,1% порівняно з попереднім роком), а нафти та газового конденсату – 901,6 тис. тонн (-10,6%). Протягом 2008-2009 рр. та I кв. 2010 року світові ціни на нафту продемонстрували значні коливання, що позначилося і на вітчизняному ринку рідких вуглеводнів. Видобувні українські компанії, частка держави у статутному фонді яких перевищує 50%, згідно із законодавством зобов'язані продавати нафту із газовим конденсатом на відкритих біржових аукціонах всередині країни і не мають обмеження на ціну продажу. Весь обсяг видобутого всередині країни природного газу вони зобов'язані спрямовувати на потреби населення за встановленими тарифами, які значно нижчі, ніж для промислових споживачів.

На сьогодні державне регулювання стримує розвиток внутрішнього ринку газу та обмежує рентабельність газовидобувних підприємств. Кабінетом Міністрів було розроблено рекомендації для прийняття ряду заходів для стабілізації фінансового стану НАК «Нафтогаз України» і видобувних підприємств, які входять до нього. Згідно з розпорядженням Кабміну планується зменшити податковий тиск на наведені підприємства і спрямувати кошти, разом із додатково залученими інвестиціями, у розробку нових родовищ, що, у довгостроковій перспективі

повинно вплинути на збільшення обсягів видобутку і як наслідок покращити фінансовий стан таких підприємств.

За підсумками I кварталу 2010 року ДАТ «Чорноморнафтогаз» скоротило обсяги видобутку вуглеводнів, збільшивши при цьому обсяги транспортування природного газу. Скорочення обсягів видобутку є результатом поступового виснаження освоєних родовищ. Товариство виконало буріння 883 м свердловин, що на 52,6% менше показника I кварталу 2009 року. На сьогодні ДАТ «Чорноморнафтогаз» веде роботи з облаштування двох нових родовищ на шельфі Чорного моря – Одеського газового та Субботінського нафтового. За звітний період обсяг реалізації природного газу скоротився на 7,1% – до 489,7 млн. куб. м питома вага поставок для НАК «Нафтогаз України» склала 50,6%. Вартість реалізованого природного газу зросла на 10,1% – до 170,4 млн. грн. Протягом січня-березня 2010 року ДАТ «Чорноморнафтогаз» було освоєно капіталовкладень на суму 19,8 млн. грн. (-41,7%), проте компанія потребує значно більших обсягів інвестицій, спрямованих насамперед на розвідку та освоєння нових родовищ, оскільки наявні запаси скорочуються.

З початку 2010 року валюта балансу ДАТ «Чорноморнафтогаз» зросла на 0,6% – до 2 450,6 млн. грн. При цьому вартість необоротних активів зменшилася на 1% – до 1 804,3 млн. грн. (73,6% від активів), а оборотних активів – зросла на 4,6% і склала 636,4 млн. грн. У структурі пасиву підприємства переважає власний капітал – 63,5%, або 1 556,6 млн. грн. Довгострокові зобов'язання зменшилися на 11,9%, тоді як поточні зобов'язання збільшилися на 11,1% – до 587,4 млн. грн.

Валовий дохід ДАТ «Чорноморнафтогаз» за I квартал 2010 року в результаті зменшення обсягів реалізації вуглеводнів зменшився на 7,8% – до 261,5 млн. грн., чистий дохід зменшився на 13% – до 194 млн. грн. у результаті росту рентних платежів. За результатами звітного періоду підприємство отримало збиток у розмірі 10 млн. грн., показники рентабельності погіршилися.

За результатами 2009 року чистий грошовий потік ДАТ «Чорноморнафтогаз» мав від'ємне значення (-4,5 млн. грн.), оскільки чистий грошовий потік від операційної діяльності (229,6 млн. грн.) був недостатнім для фінансування інвестиційної діяльності та покриття від'ємного сальдо від надходження та погашення кредитів. Залишок коштів на рахунках підприємства станом на 31.12.2009 р. склав 5,3 млн. грн.

Рівень ліквідності ДАТ «Чорноморнафтогаз» обмежується потребою у значних капіталовкладеннях у розробку нових родовищ вуглеводнів, для чого необхідно залучати додаткові джерела фінансування, оскільки власних ресурсів підприємства для цього недостатньо.

Заборгованість ДАТ «Чорноморнафтогаз» за кредитами (у гривневому еквіваленті) зменшилася з початку року на 6,5% – до 381,4 млн. грн. Крім банківських кредитів підприємство використовує кошти, отримані від емісії іменних відсоткових облігацій серії F загальним номінальним обсягом 60 млн. грн. з терміном обігу до серпня 2010 року. Облігації було розміщено в повному обсязі серед визначеного кола осіб. Підприємство вчасно виплачує відсотковий дохід за облігаціями (11,8%

річних). Боргове навантаження підприємства перебуває на прийнятному для такого рівня кредитного рейтингу рівні: на кінець березня 2010 року відношення чистого боргу до показника EBITDA, розрахованого за попередні 12 місяців, становило 2,9 рази.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг ДАТ «Чорноморнафтогаз» підтверджено на рівні **uaA**, прогноз «стабільний».

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу корпоративних рейтингів

А. Г. Кулик

**Старший фінансовий аналітик відділу
корпоративних рейтингів**

І. І. Дикий

Додатки

Балансові дані ДАТ «Чорноморнафтогаз», тис. грн.

АКТИВ	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	31.03.2010
I. Необоротні активи						
Нематеріальні активи:						
• залишкова вартість	11 498	10 644	9 522	11 610	12 281	12 007
• первісна вартість	19 348	20 396	21 356	24 432	26 148	26 148
• знос	7 850	9 752	11 834	12 822	13 867	14 141
Незавершене будівництво	152 336	192 971	401 621	434 778	457 339	462 855
Основні засоби:						
• залишкова вартість	913 914	901 771	927 946	1 132 320	1 176 275	1 151 921
• первісна вартість	1 766 789	1 852 003	1 972 288	2 268 234	2 438 520	2 450 634
• знос	852 874	950 232	1 044 342	1 135 914	1 262 245	1 298 713
Довгострокові фінансові інвестиції:						
• за методом участі в капіталі інших підприємств	19 968	23 753	23 346	21 596	21 634	20 980
• інші фінансові інвестиції	2 016	2 016	2 016	1 883	1 883	1 883
Довгострокова дебіторська заборгованість	106 339	94 530	90 257	110 846	152 461	153 504
Відстрочені податкові активи	14 498	7 541	10 877	0	1 144	1 144
Інші необоротні активи	0	0	0	0	0	0
Усього за розділом I	1 220 569	1 233 227	1 465 585	1 713 033	1 823 017	1 804 294
II. Оборотні активи						
Запаси:						
• виробничі запаси	135 874	167 147	234 979	250 377	312 006	303 827
• незавершене виробництво	9 674	4 621	5 679	22 522	66 311	97 984
• готова продукція	24 280	61 418	4 063	5 656	5 778	11 071
• товари	34 611	8 843	1 298	2 081	969	954
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:						
• чиста реалізаційна вартість	31 230	28 337	18 762	36 942	59 882	58 673
• первісна вартість	33 016	29 457	19 842	36 942	75 461	71 680
• резерв сумнівних боргів	1 786	1 120	1 080	0	15 579	13 007
Дебіторська заборгованість за розрахунками:						
• з бюджетом	4 547	15 103	18 453	15 100	9 229	9 956
• за виданими авансами	9 072	34 670	163 704	135 054	8 972	9 442
• із внутрішніх розрахунків	64 064	161 801	157 520	161 047	87 926	89 575
Інша поточна дебіторська заборгованість	49 102	55 629	16 977	70 623	31 682	30 687
Грошові кошти та їх еквіваленти:						
• в національній валюті	48 309	5 721	91 315	5 111	4 071	2 711
• в іноземній валюті	78 120	8 781	6 102	4 384	1 205	1 179
Інші оборотні активи	12 195	3 192	11 437	24 472	20 233	20 294
Усього за розділом II	501 077	555 263	730 289	733 369	608 264	636 353
III. Витрати майбутніх періодів	4 243	3 274	10 592	6 120	7 489	9 952
IV. Необоротні активи та групи вибуття	0	0	0	0	0	0
БАЛАНС	1 725 888	1 791 764	2 206 466	2 452 522	2 438 770	2 450 599

Джерело: ДАТ «Чорноморнафтогаз»

Балансові дані ДАТ «Чорноморнафтогаз» (продовження), тис. грн.

ПАСИВ	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	31.03.2010
I. Власний капітал						
Статутний капітал	376 516	376 516	376 516	376 516	376 516	376 515
Пайовий капітал	0	0	0	0	0	0
Додатковий вкладений капітал	0	0	0	0	0	0
Інший додатковий капітал	676 865	676 241	671 780	661 182	658 775	654 526
Резервний капітал	44 397	47 169	54 442	54 814	54 965	54 965
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	328 368	468 641	467 038	469 630	481 733	470 619
Неоплачений капітал	0	0	0	0	0	0
Вилучений капітал	0	0	0	0	0	0
Усього за розділом I	1 426 145	1 568 567	1 569 776	1 562 142	1 571 989	1 556 625
II. Забезпечення наступних витрат і платежів						
Забезпечення виплат персоналу	2 398	7 293	8 916	11 049	12 109	13 749
Інші забезпечення	0	0	0	0	0	0
Цільове фінансування	11 404	48 430	48 379	50 191	46 402	46 044
Усього за розділом II	13 801	55 723	57 295	61 240	58 511	59 793
III. Довгострокові зобов'язання						
Довгострокові кредити банків	91 753	65 782	247 614	389 857	271 474	239 044
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	0	0	60 148	60 101	0	0
Відстрочені податкові зобов'язання	0	0	0	7 466	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	0	0	0	0	0	0
Усього за розділом III	91 753	65 782	307 762	457 424	271 474	239 044
IV. Поточні зобов'язання						
Короткострокові кредити банків	0	0	12 803	5 000	9 000	17 000
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	30 283	17 314	17 314	45 296	185 827	185 355
Векселі видані	0	0	0	0	0	0
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги:	35 034	17 010	77 166	212 256	190 037	189 518
Поточні зобов'язання за розрахунками:						
• з одержаних авансів	8 619	3 264	24 818	6 201	4 006	3 363
• з бюджетом	23 685	16 874	14 481	30 078	35 514	34 947
• зі страхування	1 189	1 174	1 444	1 443	2 613	5 648
• з оплати праці	4 152	4 119	7 613	8 691	10 278	17 437
• з учасниками	0	0	0	0	0	0
• із внутрішніх розрахунків	55 316	1 475	41 106	21 008	57 631	100 716
Інші поточні зобов'язання	35 911	34 709	70 894	35 532	33 714	33 395
Усього за розділом IV	194 189	95 940	267 639	365 505	528 620	587 379
V. Доходи майбутніх періодів	0	5 753	3 994	6 211	8 176	7 758
БАЛАНС	1 725 888	1 791 763	2 206 466	2 452 522	2 438 770	2 450 599

Джерело: ДАТ «Чорноморнафтогаз»

Дані звіту про фінансові результати ДАТ «Чорноморнафтогаз», тис. грн.

Показник	2005	2006	2007	2008	I кв. 2009	2009	I кв. 2010
I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ							
<i>Дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)</i>	628 960	724 412	1 032 892	991 460	283 704	1 004 606	261 529
Податок на додану вартість	101 593	116 997	168 799	149 545	44 999	162 886	42 870
	8 529	13 162	86 152	124 898	15 659	75 718	24 675
Інші вирахування з доходу	33 896	0	0	0	0	0	0
Чистий дохід від реалізації продукції	484 942	594 254	777 941	717 017	223 046	766 002	193 984
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	290 477	327 925	597 083	499 235	161 065	584 743	166 580
Валовий:							
• прибуток	194 465	266 329	180 858	217 782	61 981	181 259	27 404
• збиток	0	0	0	0	0	0	0
Інші операційні доходи	14 862	139 687	89 667	258 446	14 628	45 773	3 884
Адміністративні витрати	37 759	43 089	48 787	49 127	12 177	51 058	13 025
Витрати на збут	11 343	19 212	19 532	16 231	1 976	16 776	4 721
Інші операційні витрати	79 612	125 210	112 340	234 986	22 532	76 646	11 072
Фінансові результати від операційної діяльності:							
• прибуток	80 613	218 505	89 866	175 884	39 924	82 552	2 470
• збиток	0	0	0	0	0	0	0
Доход від участі в капіталі	613	719	559	1 251	0	1 968	0
Інші фінансові доходи	10 047	4 616	161	54	13	53	57
Інші доходи	14 760	19 165	11 230	15 288	2 623	13 298	5 087
Фінансові витрати	13 475	10 583	10 456	37 314	8 495	32 577	7 609
Витрати від участі в капіталі	850	1 432	839	3 588	559	4 069	489
Інші витрати	10 328	27 437	31 255	118 276	469	21 972	9 125
Фінансові результати до оподаткування:							
• прибуток	81 380	203 554	59 266	33 299	33 037	39 253	0
• збиток	0	0	0	0	0	0	9 609
Податок на прибуток	26 927	58 276	52 023	39 278	10 404	28 014	192
Фінансові результати від звичайної діяльності:							
• прибуток	54 454	145 278	7 243	0	22 633	11 239	0
• збиток	0	0	0	5 979	0	0	9 801
Надзвичайні:							
• доходи	1000,5	173	213	17 859	0	2 305	0
• витрати	0	0	8	8 736	457	296	174
Податки з надзвичайного доходу	0	0	0	127	0	575	0
Чистий:							
• прибуток	55 454	145 451	7 448	3 017	22 176	12 673	0
• збиток	0	0	0	0	0	0	9 975

Дані звіту про фінансові результати ДАТ «Чорноморнафтогаз» (продовження), тис. грн.

Показник	2005	2006	2007	2008	I кв. 2009	2009	I кв. 2010
II. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ							
Матеріальні затрати	56 114	90 162	89 317	93 982	24 693	114 664	29 790
Витрати на оплату праці	58 337	89 954	112 831	127 373	30 538	135 427	48 596
Відрахування на соціальні заходи	20 576	30 486	38 970	42 890	10 690	48 118	16 994
Амортизація	91 325	93 877	93 601	94 521	27 337	114 318	34 117
Інші операційні витрати	175 316	162 510	214 813	161 848	33 078	178 645	35 854
РАЗОМ	401 669	466 990	549 532	520 614	126 336	591 172	165 351

Джерело: ДАТ «Чорноморнафтогаз»

Дані звіту про рух грошових коштів ДАТ «Чорноморнафтогаз», тис. грн.

Показник	2005	2006	2007	2008	2009
I. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ					
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності	81 653	203 554	59 266	33 299	39 253
Коригування на:					
• амортизацію необоротних активів	92 155	93 877	93 601	94 521	114 318
• збільшення (зменшення) забезпечень	1 933	4 895	1 623	3 945	1 060
• збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	299	653	324	(5 339)	(296)
• збиток (прибуток) від неопераційної діяльності	(14 242)	4 369	20 144	105 271	10 722
Витрати на сплату відсотків	13 475	10 583	10 456	37 314	32 577
Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах	175 273	317 930	185 414	269 011	197 634
Зменшення (збільшення):					
• оборотних активів	74 106	(134 157)	(84 392)	(50 551)	67 405
• витрат майбутніх періодів	2 105	969	(7 317)	4 472	(1 369)
Збільшення (зменшення):					
• поточних зобов'язань	(22 297)	(98 250)	143 494	18 874	15 132
• доходів майбутніх періодів	0	5 753	(1 759)	2 217	1 965
Грошові кошти від операційної діяльності	229 187	92 246	235 440	244 023	280 767
Сплачені:					
• відсотки	(13 157)	(10 413)	(10 717)	(37 145)	(32 313)
• податки на прибуток	(55 608)	(51 826)	(59 291)	(36 694)	(20 248)
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	160 423	30 008	165 432	170 184	228 206
Рух коштів від надзвичайних подій	1 001	173	206	8 996	1 434
Чистий рух коштів від операційної діяльності	161 423	30 181	165 638	179 180	229 640
II. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ					
Реалізація:					
• фінансових інвестицій	0	0	0	0	0
• необоротних активів	416	779	622	0	0
• майнових комплексів	0	0	0	0	0
Отримані:					
• відсотки	0	0	0	0	0
• дивіденди	200	608	228	147	2 089
Інші надходження	0	45 000	0	0	0
Придбані:					
• фінансові інвестиції	(1 433)	(43)	0	(726)	(4 228)
• необоротні активи	(135 549)	(149 128)	(247 344)	(362 673)	(190 192)
• майнові комплекси	0	0	0	0	0
Інші платежі	0	0	(91 552)	(216)	0
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	(136 367)	(102 785)	(338 046)	(363 468)	(192 331)
Рух коштів від надзвичайних подій	0	0	0	0	0
Чистий рух від інвестиційної діяльності	(136 367)	(102 785)	(338 046)	(363 468)	(192 331)

Дані звіту про рух грошових коштів ДАТ «Чорноморнафтогаз» (продовження), тис. грн.

Показник	2005	2006	2007	2008	2009
III. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ					
Надходження власного капіталу	0	0	0	0	0
Отримані позики	68 600	0	233 943	194 650	27 500
Інші надходження	0	0	60 158	0	24
Погашення позик	(30 000)	(38 671)	(38 454)	(103 623)	(69 348)
Сплачені дивіденди	0	0	0	0	0
Інші платежі	0	0	0	0	0
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	38 600	(38 671)	255 647	91 027	(41 824)
Рух коштів від надзвичайних подій	0	0	0	0	0
Чистий рух від фінансової діяльності	38 600	(38 671)	255 647	91 027	(41 824)
ЧИСТИЙ РУХ ЗА ЗВІТНИЙ ПЕРІОД	63 657	(111 274)	83 239	(93 261)	(4 515)

Джерело: ДАТ «Чорноморнафтогаз»