

Кредит-Рейтинг

а/с 921, Київ, 01024, Україна
тел/факс: +380 (44) 490 2550, 490 2554
e-mail: office@credit-rating.com.ua
http://www.credit-rating.com.ua

Рейтинговий звіт ВАХМ 001-001**Звіт про рівень кредитного рейтингу боргового інструменту**

Тип кредитного рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг боргового інструменту за Національною рейтинговою шкалою
Емітент:	ТОВ «Бахмацький машинобудівельний завод»
Тип боргового інструменту:	відсоткові іменні, додатково забезпечені облігації
Форма існування:	бездокументарна
Серія:	A
Обсяг випуску за номіналом:	50 000 000,0 грн.
Номінальна вартість:	1 000,0 грн.
Кількість облігацій:	50 000 000,0 од.
Термін розміщення:	04.01.2008 р. - 03.01.2009 р. (включно)
Термін погашення:	28.12.2012 р. - 30.12.2012 р. (включно)
Термін обігу:	04.01.2008 р. -27.12.2012 р. (включно) (1 820 днів)
Відсотковий дохід	16,0% річних на перший – другий відсоткові періоди; на третій – двадцятий відсоткові періоди – встановлюється Емітентом, але не нижче від облікової ставки НБУ плюс 2% на дату прийняття рішення про зміну відсоткової ставки
Рівень кредитного рейтингу боргового інструменту:	uaB
Прогноз:	стабільний
Дата визначення:	31.10.2007 р.

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг позичальника (контрагента) 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 присвоєння кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ТОВ «Бахмацький машинобудівельний завод» за 2006-І півріччя 2007 рр., а також внутрішню інформацію, надану підприємством у ході рейтингового процесу. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності товариства.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим 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	31.10.2007
Рівень кредитного рейтингу	uaB
Прогноз	стабільний
Рейтингова дія	визначення

Визначення поточного кредитного рейтингу

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом **uaB** характеризується НИЗЬКОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Дуже 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.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ТОВ «Бахмацький машинобудівельний завод» підтримується:

- Наявність обладнання та технологічної документації для виробництва нафтогазового устаткування та іншої продукції, які були придбанні ТОВ «Бахмацький машинобудівельний завод» разом із цілісно-майновим комплексом ВАТ «Нафтогазмаш».

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ТОВ «Бахмацький машинобудівельний завод» обмежується:

- Необхідність відновлення господарських зв'язків та вкладення значних інвестицій у реконструкцію обладнання, після припинення виробничої діяльності на потужностях заводу у період 2003-2006 рр.
- Запланований випуск облігацій (50 000,0 тис. грн.) перевищує обсяг чистого доходу від реалізації за 9 місяців 2007 року (32 366,2 тис. грн.) на 54,5%; квартальні виплати за емісією облігації за умов повного розміщення випуску (2 000,0 тис. грн.) перевищують розмір EBITDA за 9 місяців 2007 року (1 814,7 тис. грн.).

Основні показники

Основні балансові показники, тис. грн.

Стаття балансу	01.01.2007	01.07.2007	01.10.2007
Актив	10 525,6	26 867,4	85 466,8
Основні засоби	3 337,3	5 102,7	75 801,7
Власний капітал	2 414,2	5 390,3	80 225,5
Дебіторська заборгованість за товари, послуги, роботи	714,6	12 671,1	3 028,2
Кредиторська заборгованість за товари, послуги, роботи	3 320,9	16 486,4	1 331,2
Поточні зобов'язання	8 111,4	21 477,1	5 240,3
Запаси	3 526,2	6 313,2	2 998,1

Основні показники фінансово-господарської діяльності, тис. грн.

Показник	1 півріччя 2006	9 місяців 2006	2006	1 півріччя 2007	9 місяців 2007
Чистий обсяг продажу	-	-	1 177,0	26 501,8	32 366,2
Валовий прибуток/збиток	-	-	-146,6	1 019,8	2 240,8
Операційний прибуток/збиток	-776,0	-1 316,0	-1 851,5	715,6	1 264,1
Чистий прибуток/збиток	-776,0	-1 316,0	-1 867,5	650,0	1 076,1

Резюме

Товариство з обмеженою відповідальністю «Бахмацький машинобудівельний завод» (далі ТОВ «Бахмацький машинобудівельний завод» або Емітент) зареєстроване Бахмацькою районною державною адміністрацією Чернігівської області 26 грудня 2005 року. На сьогодні підприємство спеціалізується переважно на механічній обробці виробів з металів та виробництві ливарної продукції. Засновниками ТОВ «Бахмацький машинобудівельний завод» є дві фізичні особи, громадяни України, грошові внески яких становлять по 50,0% статутного капіталу підприємства відповідно. Станом на 20.09.2007 р. статутний фонд товариства внесений повністю і дорівнює 10 000,0 тис. грн. Емітент володіє ліцензіями на заготівлю, переробку металобрухту кольорових металів, та на надання освітніх послуг навчальним закладам, пов'язаних з одержанням професійної освіти на рівні кваліфікаційних вимог до курсового професійно-технічного навчання.

Металургія та машинобудування є провідними ланками важкої промисловості України. У I півріччі 2007 року питома вага обсягів реалізації продукції металургійного та машинобудівельного комплексів становила близько 23,0% та 12,0% номінального ВВП відповідно. При цьому протягом січня-серпня поточного року при прирості ВВП порівняно із аналогічним періодом 2006 року на рівні 39,5%, обсяг реалізованої продукції металургійної та машинобудівної промисловості збільшився на 35,8% та 36,5% відповідно (Рисунок 1).

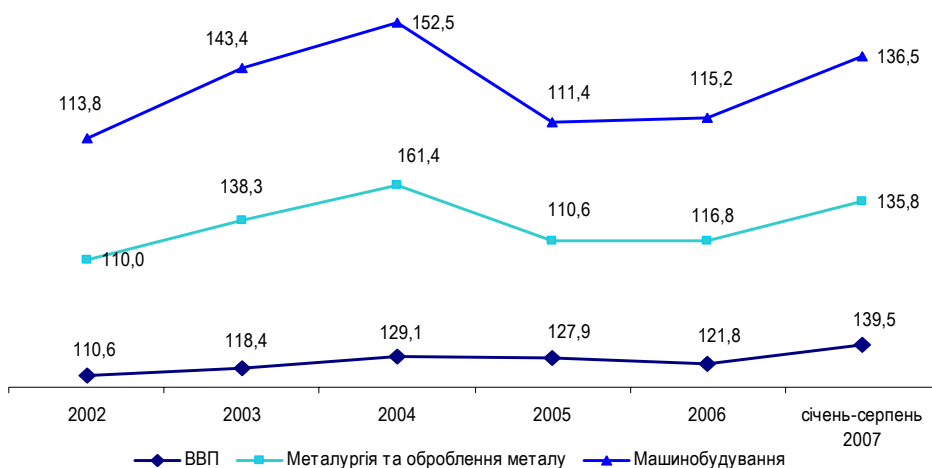


Рисунок 1. Динаміка індексів номінального ВВП, обсягів реалізації продукції металургії і оброблення металу та машинобудування протягом 2002-січня-серпня 2007 рр., % (приріст до відповідного періоду попереднього року);

За даними Держкомстат України: www.ukrstat.gov.ua;

Однією зі складових машинобудівного комплексу є виробництво нафтогазового обладнання. З початку поточного року спостерігається тенденція до зростання цін

на «чорне золото», основною причиною якого є збільшення цін на паливо та відсутність офіційних даних про обсяги видобутку нафти та розвіданих нафтових запасів у країнах, які не входять до ОПЕК. Як наслідок, у 2007 році спостерігається відносно зменшення попиту на нафту, що є результатом глобального потепління, зростання вартості сировини та обмеження її закупівель. У результаті чого світовий видобуток нафти у серпні 2007 року скоротився на 430,0 тис. барелів/добу і склав 84,6 млн. барель/добу. Але незважаючи на невизначеність тенденцій на ринку щодо видобутку та цін на нафту, прогнозують, що у 2008 році споживання збільшиться до 88,0 млн. барель/добу, що буде забезпечуватись переважно за рахунок країн Близького та Середнього Сходу, а саме Саудівської Аравії, Ірану, де розміщені найбільші у світі запаси нафти. У майбутньому передбачається постійне зростання попиту на нафтогазове обладнання. За прогнозами експертів, найближчим часом об'єми буріння свердловин для видобутку нафти та газу можуть збільшити вдвічі, тобто щорічний приріст буде складати в середньому 10,0%. Розвиток вітчизняного ринку нафтогазового устаткування напряму пов'язаний із поставками обладнання переважно у Росію, Туркменистан, Казахстан.

Однією із стадій металургійного виробництва є ливарне виробництво. Україна володіє розвинутим універсальним ливарним виробничим комплексом, який дозволяє виробляти відливки будь-якої маси з різних сплавів. Але при цьому технічний рівень основних фондів ливарного виробництва не відповідає сучасним вимогам. Розвиток загальної економічної кризи в Україні та країн СНД призвів до скорочення виробництва відливок. Протягом 1990-2003 рр. випуск лиття зменшився у 5,5 рази. Зокрема у 2003 році було вироблено 974,2 тис. тонн лиття: 69,5% – чавунного, 27,3% – сталюого, 3,2% – кольорового. Найбільш чутливим до кризи в економіці України виявились спеціалізовані ливарні підприємств, які обслуговували сільськогосподарське машинобудування, автотракторну, нафтову та хімічну промисловість. При середньостатистичному коефіцієнті 39,5 кг/особу (у 2003 році), перспектива потреби лиття в Україні не перевищить 2,1 млн. тонн/рік не раніше 2010 року (за даними журналу «Метал»). Як сировина для ливарного виробництва широкого використовується вторинна сировина – брухт та відходи поточного металургійного виробництва. У 2006 році в Україні було заготовлено 7,3 млн. тонн металобрухту, що на 1,2% більше, ніж у 2005 році. На внутрішній ринок було поставлено 6,98 млн. тонн (приріст 9,6%), а на експорт – 746,0 тис. тонн (зниження 41,0%). Таким чином, питома вага внутрішнього споживання металобрухту у 2006 році від загального обсягу вітчизняного виробництва склала 90,3% (у 2005 році – 83,4%). Відносини, що виникають у процесі здійснення операцій з металобрухтом регулюються Законом України «Про металобрухт» від 1999 року (із змінами та доповненнями).

Враховуючи сферу діяльності Емітента, основними його конкурентами є підприємства, що спеціалізують на виробництві обладнання для нафтогазової промисловості, виробники індукційно-плавильних електропечей та підприємства з виготовлення та обробки кольорових металів та виробів з них. Основними конкурентними перевагами ТОВ «Бахмацький машинобудівельний завод» є: 37-річний досвід роботи у сфері виробництва устаткування для нафтогазової, сільськогосподарської галузей, при цьому підприємство має власні напрацювання у сфері «ноу-хау», а саме виробництво індукційних печей; понад 10-річний досвід роботи виробництва ливарної продукції з кольорових металів, відносно низьке

енергоспоживання порівняно із стандартними схемами металургії, а також наявність унікального металооброблювального та іншого обладнання та власного проектно-конструкторське бюро.

На заводі функціонують два підрозділи: машинобудівельний, який дозволяє здійснювати такі види робіт як: метало-оброблювані, заготовельно-зварювальні, обробка металу під тиском та збиральне виробництво. Ливарний підрозділ дає можливість переробляти брухт кольорових металів та їх сплави (латуні, бронзи олов'яні, бронзи безолов'яні, алюмінієві сплави), з метою виготовлення фасованих відливок. При повному використанні основних виробничих фондів ливарного підрозділу, потужність ТОВ «Бахмацький машинобудівельний завод» становить 1 790,0 тонн/місяць. При цьому планове завантаження виробничих потужностей дорівнює 71,8%.

У структурі поставок сировини переважає металопрокат, заготовки міді та брухт кольорових і чорних металів. Перелік постачальників сировини є досить диверсифікований. Постачання сировини здійснюється на умовах 100% передоплати. У I півріччі 2007 року найбільшим постачальником є ТОВ «ТД «Український промисловець» (м. Київ), обсяги поставок якого склали 8 835,6 тис. грн. (53,0% сукупних обсягів поставок сировини та обладнання), договір з яким підписано на 3 роки.

У структурі пропонованого асортименту продукції найбільшим попитом користується виробництво металоконструкцій, ремонт і виготовлення станків, монтаж устаткування. Зокрема у 2006 році та I півріччі 2007 року у структурі продажів 67,5% та 94,0% відповідно становив дохід отриманий від механічної обробки мідної плити для хімічної промисловості. Споживачами продукції заводу є переважно підприємства нафтогазової та хімічної металургійної промисловості. Необхідно зазначити, що Емітент реалізує продукції через офіційного дилера компанію ТОВ «Техновест», договір з яким підписано на 5 років. Розрахунки здійснюються за фактом відвантаження, хоча договором також передбачено здійснення передплат (Таблиця 1).

Таблиця 1. Структура реалізації ТОВ «Бахмацький машинобудівельний завод» протягом 2006-І півріччя 2007 рр.

Продукція	2006			1 півріччя 2007		
	у натуральному вимірі	у грошовому вимірі		у натуральному вимірі	у грошовому вимірі	
		тис. грн.	%		тис. грн.	%
Механічна обробка плити мідної для хімічної промисловості	28 393 кг	961,0	67,5	680 161 кг	29 895,0	94,0
Механічна обробка плити латунної для хімічної промисловості	0	0,0	0,0	8 644 кг	258,9	0,8
Заготовки втулок	914 од.	397,0	27,9	22 997 од.	734,5	2,3
Трубка мідна	0	0,0	0,0	19 286 од.	891,0	2,8
Ремонт бурової установки УБСР	2 од.	38,0	2,7	0	0,0	0,0
Запасні частини до плуга	1 од.	23,0	1,6	0	0,0	0,0
Запчастини до лінії ЛПРМ	1 од.	5,0	0,4	0	0,0	0,0
Обичайки	10 од.	0,4	0,0	10 од.	0,4	0,0
Коробка передач	0	0,0	0,0	1 од.	11,3	0,0
Обойма гідро циліндра	0	0,0	0,0	1 од.	0,9	0,0
Металеві ферми	0	0,0	0,0	30 од.	8,3	0,0
Вал шестерні	0	0,0	0,0	6 од.	2,0	0,0
Разом	-	1 424,4	100,0	-	31 802,2	100,0

За даними ТОВ «Бахмацький машинобудівельний завод»;

Валюта балансу ТОВ «Бахмацький машинобудівельний завод» протягом І півріччі 2007 року збільшилась у 2,6 рази переважно за рахунок поточних активів і станом на 01.07.2007 р. склала 26 867,4 тис. грн. Оборотні активи протягом аналізованого періоду збільшились у 3,3 рази – до 20 833,2 тис. грн. (77,5% валюти балансу), що забезпечувалось переважно за рахунок зростання дебіторської заборгованості, яка на кінець звітної періоду становила 60,8% оборотних активів. Основним дебітором Емітента є ТОВ «Техновест», яке виступає офіційним дилером продукції ТОВ «Бахмацький машинобудівельний завод». Проте протягом липня – вересня 2007 року оборотні активи скоротились у 2,5 разів – до 8 239,5 тис. грн. (9,6% валюти балансу) за рахунок суттєвого зменшення дебіторської заборгованості (у 4,2 разів – до 3 028,2 тис. грн.).

Необоротні активи протягом зазначеного періоду збільшились майже на 46,0% до 6 034,2 тис. грн. (22,5% валюти балансу) та на 84,6% представлені основними засобами. В результаті дооцінення вартості основних засобів у 3 кварталі 2007 року, обсяг довгострокових активів суттєво зріс і станом на 01.10.2007 р. склав 77 226,3 тис. грн. (90,4% валюти балансу).

Збільшення пасивів протягом січня - червня 2007 року фінансувалось переважно за рахунок зростання короткострокових зобов'язання, а саме кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги, яка протягом аналізованого періоду збільшилась майже у 5 разів – до 16 486,4 тис. грн. (76,7% поточних зобов'язань). При цьому протягом липня – вересня 2007 року кредиторська заборгованість суттєво скоротилась і станом на 01.10.2007 р. склала 1 331,2 тис. грн. Найбільшим кредитором Емітента є ТОВ «Український промисловець», заборгованість перед

яким становить 10 363,9 тис. грн. (62,9% кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги). Обсяг власного капіталу ТОВ «Бахмацький машинобудівельний завод» протягом січня-червня 2007 року зріс у 2,2 рази – до 5 390,3 тис. грн. (20,1% валюти балансу) переважно за рахунок зменшення обсягу неоплаченого капіталу та скорочення непокритого збитку. Протягом 3 кварталі 2007 року в результаті дооцінення вартості основних засобів на суму 71 016,9 тис. грн. обсяг власного капіталу зріс у 14,9 разів – до 80 225,5 тис. грн. (93,9% валюти балансу), а валюта балансу у 3,2 рази і станом на 01.10.2007 р. дорівнювала 85 466,8 тис. грн.

У 2006 році діяльність ТОВ «Бахмацький машинобудівельний завод» була збитковою через те, що завод тільки розпочав свою діяльність та велись масштабні реконструкції по відновленню обладнання та виробничої площі. За підсумками 9 місяців 2007 року чистий дохід від реалізації ТОВ «Бахмацький машинобудівельний завод» склав 32 366,2 тис. грн., рентабельність продукції перебуває на рівні 7,4%, чистий прибуток дорівнював 1 076,1 тис. грн.

В цілому за підсумками 9 місяців 2007 року показник загальної ліквідності ТОВ «Бахмацький машинобудівельний завод» склав 1,6 разів. Чистий оборотний та робочий капітал має додатне значення. Протягом січня-червня поточного року коефіцієнт фінансової незалежності скоротився на 0,3 в. п. – до 0,2 рази (Таблиця 2). Проте у 3 кварталі поточного року за рахунок дооцінення вартості основних засобів показник фінансової незалежності зріс до 93,9%.

Таблиця 2. Динаміка показників фінансових показників протягом 2006-1 півріччя 2007 рр.

Показник	2006	1 півріччя 2007
<i>Показники ліквідності</i>		
Коефіцієнт загальної ліквідності, разів	0,79	0,97
Коефіцієнт швидкої ліквідності, разів	0,35	0,68
Коефіцієнт абсолютної ліквідності, разів	0,01	0,00
Чистий оборотний капітал, тис. грн.	-1 720,90	-643,90
<i>Показники фінансової стійкості та стабільності</i>		
Коефіцієнт фінансової незалежності, разів	0,23	0,20
Чистий робочий капітал, тис. грн.	-1 720,90	-643,90
Відношення сумарних зобов'язань до активів, разів	0,77	0,80
Відношення власного капіталу до сумарних зобов'язань, разів	0,30	0,25
<i>Показники рентабельності, %</i>		
Рентабельність продукції	-	4,00
Рентабельність продажів (за операційним прибутком)	-	2,70
Рентабельність продаж (за чистим прибутком)	-	2,45
Рентабельність діяльності	-	2,55
Рентабельність ЕВІТДА (за чистим доходом від реалізації)	-	3,13

Дані розраховувались на основі фінансової звітності ТОВ «Бахмацький машинобудівельний завод»;

Через збиткову діяльність грошовий потік від операційної діяльності Емітента у 2006 році мав від'ємне значення. Значне збільшення дебіторської заборгованості у

І півріччі поточного року негативно відобразилось на грошовому потоці від операційної діяльності. Таким чином сукупний грошовий потік від операційної діяльності згенерований протягом аналізованого періоду становив (-)3 975,2 тис. грн. Протягом 2006-І півріччя 2007 рр. інвестиційні видатки та операційна діяльність фінансувалась виключно за рахунок власного капіталу, при цьому сукупний грошовий потік від фінансової діяльності дорівнював 6 173,7 тис. грн. (Таблиця 3). Надходження до виплати податку на прибуток, фінансових витрат та амортизаційних відрахувань (ЕВІТДА) у І півріччі 2007 року становили 829,1 тис. грн.

Таблиця 3. Грошові потоки ТОВ «Бахмацький машинобудівельний завод» протягом 2006-І півріччя 2007 рр., тис. грн.

Показник	2006	1 півріччя 2007
Операційна діяльність		
Чистий дохід від реалізації продукції	1 177,0	26 501,8
Собівартість реалізованої продукції	-1 323,6	-25 482,0
Грошовий потік від реалізації продукції	-146,6	1 019,8
Інші операційні доходи	11 790,8	980,9
Інші операційні витрати	-10 303,1	-45,8
Адміністративні витрати	-3 192,6	-1 203,8
Витрати на збут	0,0	-35,5
Податок на прибуток	-16,0	-65,6
Амортизація	0,7	113,5
Грошовий потік від операційної діяльності до змін у чистих оборотних активах	-1 866,8	763,5
Зміна оборотних активів	6 334,2	-14 460,4
Зміна поточних зобов'язань	-8 111,4	13 365,7
Грошовий потік від операційної діяльності	-3 644,0	-331,2
Інвестиційна діяльність		
Придбання необоротних активів	0,0	-2 159,9
Грошовий потік від інвестиційної діяльності	0,0	-2 159,9
Фінансова діяльність		
Надходження власного капіталу	4 134,4	2 473,4
Інші платежі	-434,1	0,0
Грошовий потік від фінансової діяльності	3 700,3	2 473,4
Чистий грошовий потік	56,3	-17,7
Залишок коштів на початок року	0,0	56,3
Залишок коштів на кінець року	56,3	38,6

За даними фінансової звітності ТОВ «Бахмацький машинобудівельний завод»;

На початку 2008 році ТОВ «Бахмацький машинобудівельний завод» запланував здійснити емісію облігацій у розмірі 50 000,0 тис. грн. Відсоткова ставка за облігаціями встановлена у розмірі 16,0% річних на перший – другий відсотковий періоди, надалі встановлюється Емітентом, але не нижче від облікової ставки НБУ плюс 2% на дату прийняття рішення про зміну відсоткової ставки. Власники облігацій мають право пред'явити облігації до дострокового викупу, а саме, після

закінчення четвертого, восьмого, дванадцятого та шістнадцятого відсоткових періодів (Таблиця 4).

Таблиця 4. Параметри запланованої емісії облігацій серії А

Тип облігацій:	відсоткові іменні, додатково забезпечені
Форма існування:	бездокументарна
Серія:	А
Обсяг емісії за номінальною вартістю:	50 000 000,00 грн.
Номінальна вартість:	1 000,00 грн.
Кількість:	50 000 000,0 од.
Термін обігу:	04.01.2008 р. - 27.12.2012 р. (включно), (1 820 днів)
Термін розміщення:	04.01.2008 р. - 03.01.2009 р. (включно)
Термін погашення:	28.12.2012 р. - 30.12.2012 р. (включно)
Відсотковий дохід:	16,0% річних на перший – другий відсоткові періоди; на третій – двадцятий відсоткові періоди – встановлюється Емітентом, але не нижче від облікової ставки НБУ плюс 2% на дату прийняття рішення про зміну відсоткової ставки

Висновок

Проведений аналіз фінансового становища, ринкової позиції та розвитку ТОВ «Бахмацький машинобудівельний завод» у рамках процедури присвоєння кредитного рейтингу дозволяє присвоїти випуску облігацій, емітентом яких виступає зазначене товариство з обмеженою відповідальністю, кредитний рейтинг uaB з прогнозом «стабільний».

Генеральний директор

С. А. Дубко

**Начальник відділу рейтингування підприємств
промисловості та сфери послуг**

Д. О. Мельник

Відповідальний аналітик

О.О. Капустенко

Додатки

Балансові дані ТОВ «Бахмацький машинобудівельний завод», тис. грн.

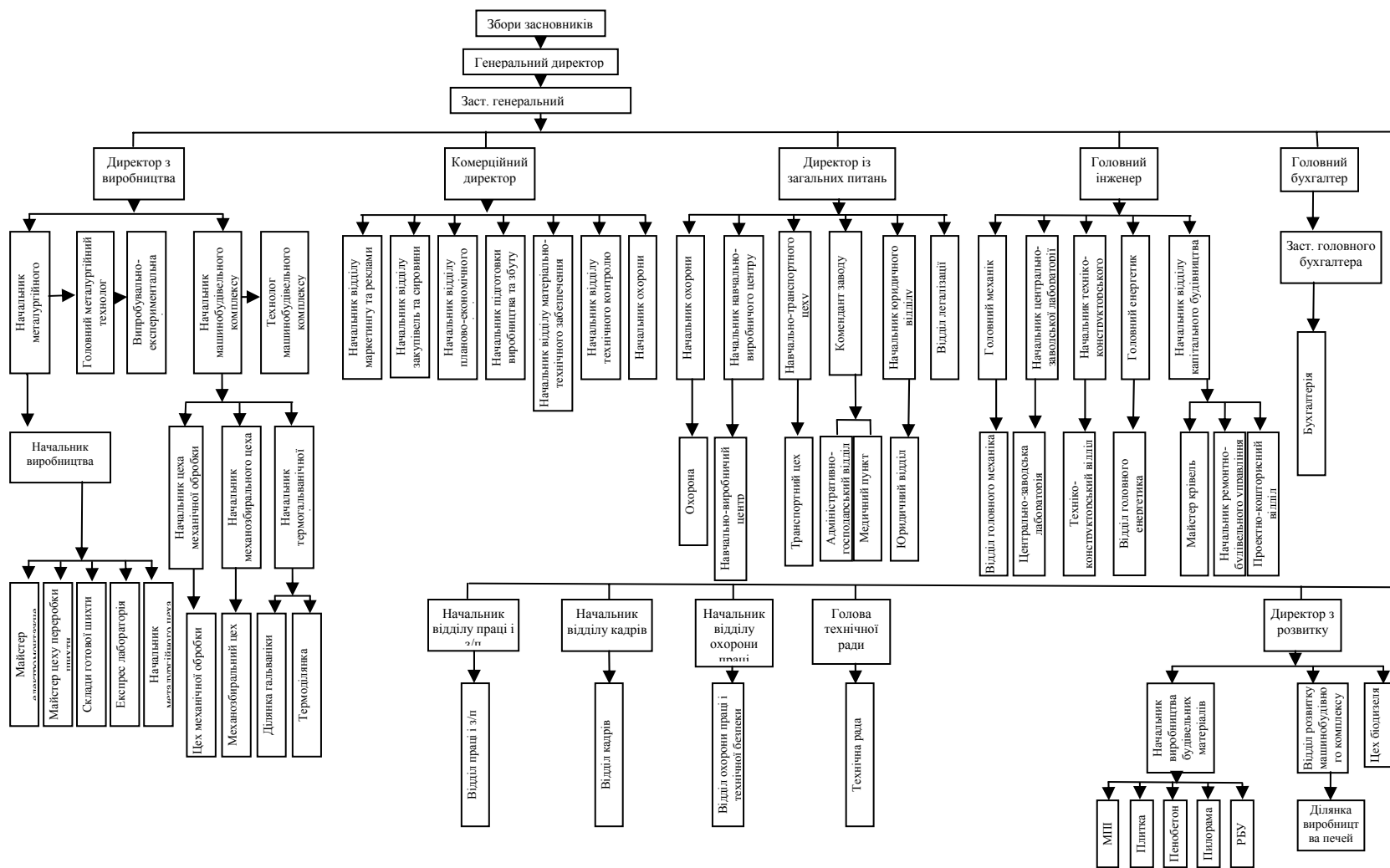
Статті балансу	01.01.2007		01.07.2007		01.10.2007	
	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%
Необоротні активи	4 135,10	39,29	6 034,20	22,46	77 226,30	90,36
Незавершене будівництво	748,50	7,11	893,00	3,32	1 404,50	1,64
Основні засоби	3 337,30	31,71	5 102,70	18,99	75 801,70	88,69
Інші необоротні активи	49,30	0,47	38,50	0,14	20,10	0,02
Оборотні активи	6 390,50	60,71	20 833,20	77,54	8 239,50	9,64
Запаси:	3 526,20	33,50	6 313,20	23,50	2 998,10	3,51
- виробничі запаси	3 500,80	33,26	5 244,40	19,52	1 739,70	2,04
- незавершене виробництво	0,00	0,00	0,00	0,00	1 250,00	1,46
- готова продукція	25,40	0,24	1 068,80	3,98	8,40	0,01
Дебіторська заборгованість :	2 010,60	19,10	13 352,50	49,70	4 789,10	5,60
За товари, роботи, послуги	714,60	6,79	12 671,10	47,16	3 028,20	3,54
За розрахунками:	1 294,40	12,30	681,30	2,54	1 161,70	1,36
- з бюджетом	459,80	4,37	196,70	0,73	35,70	0,04
- за виданими авансами	834,60	7,93	484,60	1,80	1 126,00	1,32
Інша поточна дебіторська заборгованість	1,60	0,02	0,10	0,00	599,20	0,70
Грошові кошти та їх еквіваленти:	56,30	0,53	38,60	0,14	15,10	0,02
- в національній валюті	56,30	0,53	38,60	0,14	15,10	0,02
Інші оборотні активи	797,40	7,58	1 128,90	4,20	437,20	0,51
ВАЛЮТА БАЛАНСУ	10 525,60	100,00	26 867,40	100,00	85 466,80	100,00
Власний капітал	2 414,20	22,94	5 390,30	20,06	80 225,50	93,87
Статутний капітал	10 000,00	95,01	10 000,00	37,22	10 000,00	11,70
Інший додатковий капітал	0,00	0,00	0,00	0,00	71 016,90	83,09
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	-1 867,50	-17,74	-1 217,50	-4,53	-791,40	-0,93
Неоплачений капітал	-5 718,30	-54,33	-3 392,20	-12,63	0,00	0,00
Поточні зобов'язання	8 111,40	77,06	21 477,10	79,94	5 240,30	6,13
Векселі видані	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кредиторська заборгованість за товари	3 320,90	31,55	16 486,40	61,36	1 331,20	1,56
Поточні зобов'язання за розрахунками:	4 596,80	43,67	4 792,40	17,84	3 491,60	4,09
- з одержаних авансів	4 236,50	40,25	3 971,40	14,78	2 623,30	3,07
- з бюджетом	42,60	0,40	161,60	0,60	199,60	0,23
- зі страхування	116,40	1,11	297,20	1,11	332,70	0,39
- з оплати праці	201,30	1,91	362,20	1,35	336,00	0,39
Інші поточні зобов'язання	193,70	1,84	198,30	0,74	417,50	0,49
ВАЛЮТА БАЛАНСУ	10 525,60	100,00	26 867,40	100,00	85 466,80	100,00

Додаток до рейтингового звіту №2

Дані звіту про фінансові результати ТОВ «Бахмацький машинобудівельний завод», тис. грн.

Показники	1 півр. 2006	2006	1 півр. 2007	9 міс. 2007
Чистий дохід від реалізації продукції	0,0	1 177,0	26 501,8	32 366,2
Собівартість реалізованої продукції	0,0	1 323,6	25 482,0	30 125,4
Валовий прибуток/збиток	0,00	-146,60	1 019,8	2 240,8
Інші операційні доходи	799,3	11 790,8	980,9	4 101,4
Адміністративні витрати	620,7	3 192,6	1 203,8	1 950,9
Витрати на збут	0,0	0,0	35,5	111,1
Інші операційні витрати	954,6	10 303,1	45,8	3 016,1
Операційний прибуток/збиток	-776,0	-1 851,5	715,6	1 264,1
Фінансові результати до оподаткування:	-776,0	-1 851,5	715,6	1 264,1
Податок на прибуток	0,0	16,0	65,6	188,0
Чистий прибуток/збиток	-776,0	-1 867,5	650,0	1 076,1

Організаційна структура ТОВ «Бахмацький машинобудівельний завод»



Технологічна схема

