

Рейтинговий звіт СНТК 002-001 про визначення кредитного рейтингу боргового зобов'язання

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія"
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	іменні, відсоткові, забезпечені облігації
Обсяг випуску:	• серії А - 10 000 000,00 грн.; на загальну суму: 10 000 000,00 грн.
Номінальна вартість однієї облігації:	1 000,00 грн.
Кількість облігацій:	• серії А – 10 000 шт.; загальна кількість: 10 000 шт.
Відсоткова ставка:	на перший відсотковий період - 24,0% річних; на наступні відсоткові періоди – встановлюється додатково.
Термін розміщення:	з 15.04.2010 р. по 14.04.2011 р.
Термін обігу:	після реєстрації звіту про результати відкритого (публічного) розміщення в ДКЦБФР та видачі Свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій до 14.04.2015 р.
Термін погашення:	з 15.04.2015 р. по 21.04.2015 р.
Рейтингова дія:	визначення
Дата визначення:	26.02.2010 р.
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання :	uaBBB- (попередній)
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.

Для проведення процедури рейтингування агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія" за 2006-2008 рр. та 9 міс. 2009 року, а також внутрішню інформацію, надану представниками компанії у ході рейтингового процесу. Було проаналізовано інформацію щодо усіх істотних аспектів діяльності підприємства.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій емітентом, а також на іншій інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства.

Історія кредитного рейтингу облігацій серії А

Дата	26.02.2010
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaBBB- (попередній)
Прогноз	стабільний
Рейтингова дія	визначення

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом uaBBB характеризується ДОСТАТНЬОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

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

Знак «+/-» позначає проміжну категорію рейтингу відносно основних категорій.

Попередній кредитний рейтинг – такий кредитний рейтинг, який визначено з урахуванням можливості настання/ненастання подій, що можуть суттєво вплинути на кредитоспроможність об'єкта рейтингування. Надалі попередній кредитний рейтинг має бути підтверджений або змінений у результаті отримання додаткової інформації після настання/ненастання зазначених подій.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія" підтримується:

- наявністю поруки за випуском облігацій з боку АТ «ІМЕКСБАНК»;
- веденням Емітентом основної діяльності на ринку пасажирських перевезень, який не зазнав значних скорочень внаслідок кризових явищ в економіці.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія" обмежується:

- високим борговим навантаженням Емітента;
- нестабільними показниками фінансово-господарської діяльності Емітента.

Основні показники

Основні балансові показники, тис. грн.

Показник	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.09.2009
Активи	22 795,8	32 526,6	94 752,0	92 418,0
Основні засоби	15 703,4	14 230,7	13 465,0	13 008,0
Виробничі запаси	347,2	146,7	228,0	255,0
Незавершене будівництво	69,1	12 734,5	31 976,0	33 557,0
Дебіторська заборгованість	651,7	1 922,4	43 233	40 290
Грошові кошти	546,7	116,0	264,0	91,0
Власний капітал	1 041,0	1 041,0	558,0	1 401,0
Короткострокові кредити банків	0,0	0,0	0,0	0,0
Кредиторська заборгованість	9 223,6	3 754,5	157,0	568,0

Основні показники фінансово-господарської діяльності, тис. грн.

Показник	2006	2007	9 міс. 2008	2008	9 міс. 2009
Чистий обсяг продажів	4 995,4	8 434,7	9 235,0	13 668,0	12 991,0
Валовий прибуток	2 176,5	4 305,4	5 450,0	7 598,0	6 797,0
Операційний прибуток (збиток)	(372,7)	248,6	55	(488)	903
Чистий прибуток (збиток)	(416,6)	0,0	5,0	(484,0)	843,0
ЕВІТДА	1 469,5	2 666,2	н/д	4 015,0	4 916,1

Закрите акціонерне товариство "Чорноморська транспортна компанія" (далі – ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія") зареєстровано виконавчим комітетом Одеської міської ради 21 березня 2006 року.

Метою створення ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія" було отримання прибутку від пасажирських та вантажних перевезень. Для здійснення власної фінансово-господарської діяльності ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія" отримала 16.05.2006 р. Ліцензію міністерства транспорту та зв'язку України серія АВ № 042989 на надання послуг з перевезення пасажирів і вантажів автомобільним транспортом загального користування, якою дозволяються внутрішні та міжнародні перевезення пасажирів та вантажів. Строк дії ліцензії – до 16.05.2011 р.

ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія" займається наданням послуг пов'язаних з перевезенням пасажирів та вантажів. На підставі свідоцтва про власність від 29.03.2009 р. ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія" належить комплекс будівель та споруд, який розташований за адресою, м. Одеса, Новошпінний ряд, 5. Зазначений комплекс складається із будівлі автовокзалу «Привоз», що була побудована в 2003 році та магазинів загальною площею 2 283,1 кв. м. Автовокзал «Привоз» складається з касового залу, довідкової служби, залу очікування, камер зберігання, кімнати відпочинку, парикмахерської, кафе, магазинів.

Наразі головним напрямком діяльності ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія" є станційне обслуговування перевізників та пасажирів. На автовокзалі здійснюється продаж квитків за маршрутами руху, які обслуговуються автовокзалом. ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія" укладено 98 договорів про надання послуг та виконання робіт, пов'язаних з відправленням та прибуттям пасажирів на автобусних маршрутах загального користування. У відповідності з укладеними договорами щоденно здійснюється більш ніж 450 відправлень пасажирських автобусів.

Окрім надання послуг автостанції ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія" самостійно обслуговує приміські та обласні маршрути. Обслуговування на таких маршрутах здійснюється як власним транспортом, так і з допомогою залученого транспорту.

Ще одним напрямком діяльності ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія" є надання послуг по проведенню предрейсового технічного огляду транспортних засобів та медичного огляду водіїв перед відправленням на маршрут. Для надання таких послуг ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія" має майданчик міжрейсового відстою автобусів та сучасну сервісну технічну станцію обслуговування автотранспортної техніки.

ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія" також займається фінансуванням будівництва житлової нерухомості. Компанія виступає забудовником за проектом

житлового комплексу з інфраструктурою по вул. Люстдорфська дорога, 90. Згідно договору № 03/01/08 від 3 січня 2008 року підрядником за проектом виступає ТОВ „ТСБ”. Наразі через проблеми з фінансуванням будівництво призупинено.

Транспортна галузь є однією з головних галузей економіки як України загалом, так і Одеської області зокрема. Географічне положення міста Одеси та Одеської області сприяє розвитку транспортного комплексу регіону та формуванню попиту на пасажирські та вантажні перевезення.

Фінансово-економічна криза наклала свій відбиток на розвиток транспортної галузі. Але якщо падіння перевезення вантажів було суттєвим, то пасажирообіг не зазнав суттєвих змін. Автомобільні перевезення, як пасажирські, так і вантажні є високо конкурентною галуззю. На цьому ринку працюють багато підприємств та підприємців різного масштабу. Головна боротьба триває за можливість обслуговувати найкращі маршрути. Серед проблем, які стримують розвиток галузі, можна виокремити наявність значної «тіньової» частки ринку, обмеженість фінансових ресурсів, необхідних для оновлення парку техніки, монополізм автостанцій в питанні обслуговування автопідприємців та пасажирів тощо.

Незважаючи на проблеми автомобільний транспорт залишається перспективним з багатьох точок зору. Проте якщо перевезення пасажирів залишаються відносно стабільним і рентабельність такої діяльності залежить від економічних показників, вартості палива, автозапчастин, рівня конкуренції, організації роботи, то перевезення вантажів, окрім іншого, залежить від стану економіки.

Протягом 2006-2008 рр. валюта балансу ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія" збільшувалася: з 22 795,8 тис. грн. станом на 31.12.2006 р. до 94 752 тис. грн. станом на 31.12.2008 р. Приріст активів підприємства відбувався переважно за рахунок збільшення обсягу незавершеного будівництва та дебіторської заборгованості товариства, яка разом із основними засобами компанії виступають основними елементами активів товариства. При цьому протягом 9 міс. 2009 року валюта балансу підприємства скоротилася на 2 334,0 тис. грн. до розміру в 92 418 тис. грн. Основним джерелом формування валюти балансу товариства протягом 2006-2008 рр. та 9 міс. 2009 р. виступали довгострокові та поточні зобов'язання товариства, окрема кошти залучені за кредитом в банку.

Протягом аналізованого періоду спостерігалось поступове збільшення обсягу чистого доходу ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія". Основним джерелом доходів товариства протягом аналізованого періоду були доходи від надання послуг з перевезення пасажирів та вантажів, а також надання супутніх послуг. Найбільша частка в структурі доходу припадає на отримані від перевізників комісійні та надання майна та маршрутів в оренду. Також товариство отримувало інші операційні доходи, зокрема доходи від реалізації товарно-матеріальних цінностей. Кінцеві показники фінансово-господарської діяльності Емітента протягом аналізованого періоду були нестабільним. Протягом аналізованого періоду чистий прибуток було отримано тільки за 9 міс. 2009 року, в інші роки діяльність була збитковою або ж доходи дорівнювали витратам.

Протягом аналізованого періоду грошовий потік ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія" від операційної діяльності не мав стабільної динаміки. В напрямку інвестиційної діяльності здійснювалися інвестиції як у фінансові активи так і в необоротні активи. Грошовий потік від фінансової діяльності не мав стабільної динаміки. В окремі роки, зокрема в 2006 та в 2008 році товариство активно залучало кошти, зокрема кредитні, які виступили основним джерелом фінансування інвестиційної, а в 2008 році – навіть й операційної діяльності. В 2007 році погашення фінансових зобов'язань ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія" перевищувало відповідні надходження.

ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія" для ведення власної фінансово-господарської діяльності користується банківськими кредитами. Так станом на кінець вересня 2009 року товариство користувалося кредитом отриманим в АТ „ІМЕКСБАНК” згідно кредитного договору № 526/08 від 26.09.2008 р. Відсоткова ставка за кредитом згідно останніх змін до договору встановлена на рівні 20%. Сума зобов'язання за договором - 44 000 000,00 грн. Ціль залучення кредиту – забезпечення поточної діяльності.

Погашення кредиту має здійснюватися щомісячно в сумі 4,9 млн. грн., починаючи з січня 2010 року. Кінцевий строк погашення кредиту - 24.09.2010 р. Станом на 30.09.2009 р. зобов'язання за кредитом склали 36 млн. грн.

Рівень боргового навантаження ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія" значно зріс в 2008 році через значне збільшення заборгованості за кредитом та векселями компанії. Так співвідношення чистого боргу та EBITDA за результатами 2008 року склало 14,2 рази. При цьому фінансова незалежність Емітента знаходиться на низькому рівні.

ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія" планує здійснити випуск іменних відсоткових забезпечених облігацій на суму 10 млн. грн. з терміном обігу до 14.04.2015 р. Відсоткова ставка на перший відсотковий період запланована на рівні 24% річних.

Рішення про відкрите (публічне) розміщення облігацій прийнято Наглядовою Радою Закритого акціонерного товариства "Чорноморська транспортна компанія" (Протокол № б/н від 29 грудня 2009 року).

Фінансові ресурси, залучені від розміщення облігацій планується в повному обсязі направити на розширення промислових можливостей підприємства.

Джерелами погашення облігацій та виплати відсоткового доходу за ними будуть виступати кошти Товариства отримані в результаті господарської діяльності після розрахунків з бюджетом та сплати інших обов'язкових платежів.

Відсоткова ставка у перший відсотковий період встановлюється у розмірі 24 % (двадцять чотири) річних. Дохід за останній, п'ятий, відсотковий період сплачується одночасно з погашенням облігацій. Відсоткові ставки за облігаціями на другий, третій, четвертий та п'ятий відсоткові періоди встановлюються до 16.03.2011 р., 16.03.2012 р., 16.03.2013 р., 16.03.2014 р., відповідно (в розмірі не нижче 8 відсотків річних).

Погашення облігацій відбувається протягом семи календарних днів. Дата початку погашення облігацій: 15.04.2015 р. Дата закінчення погашення облігацій: 21.04.2015 р.

Облігації випускаються з додатковим забезпеченням. Видом забезпечення є порука, що гарантує забезпечення виконання зобов'язань за облігаціями у повному обсязі. Поручителем виступає АТ „ІМЕКСБАНК”. Кредитний рейтинг АТ «ІМЕКСБАНК», який підтримується РА «Кредит-Рейтинг», на даним момент знаходиться на рівні uaBBB-, прогноз «стабільний».

Висновки

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія" визначено на рівні **uaBBB-** (**попередній**), прогноз «стабільний».

Визначений рейтинг є **попереднім** і може бути переглянутий після надання проспекту емісії запланованого випуску облігацій.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу корпоративних рейтингів

А. Г. Кулик

Старший фінансовий аналітик відділу
корпоративних рейтингів

Р.І. Смаковський

Додатки

Балансові дані ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія", тис. грн.

Актив	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.09.2009
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи:				
залишкова вартість	2,7	18,7	18,0	19,0
первісна вартість	3,2	23,0	29,0	36,0
знос	0,5	4,3	11,0	17,0
Незавершене будівництво	69,1	12 734,5	31 976,0	33 557,0
Основні засоби:				
залишкова вартість	15 703,4	14 230,7	13 465,0	13 008,0
первісна вартість	18 590,0	17 457,8	17 700,0	17 997,0
знос	2 886,6	3 227,1	4 235,0	4 989,0
Довгострокові фінансові інвестиції:				
за методом участі в капіталі інших підприємств	0,0	0,0	0,0	0,0
інші фінансові інвестиції	5 405,0	3 136,1	5 131,0	5 131,0
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	21 180,2	30 120,0	50 590,0	51 715,0
II. Оборотні активи				
Запаси:				
виробничі запаси	347,2	146,7	228,0	255,0
незавершене виробництво	0,0	0,0	0,0	0,0
готова продукція	0,0	0,0	0,0	0,0
товари	0,0	0,0	0,0	15,0
Векселі одержані	0,0	0,0	0,0	0,0
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:				
чиста реалізаційна вартість	616,0	1 118,5	1 475,0	3 337,0
первісна вартість	616,0	1 118,5	1 475,0	3 337,0
резерв сумнівних боргів	0,0	0,0	0,0	0,0
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
з бюджетом	19,0	734,0	2 485,0	561,0
за виданими авансами	0,0	0,0	0,0	0,0
із внутрішніх розрахунків	0,0	0,0	0,0	0,0
Інша поточна дебіторська заборгованість	16,7	69,9	39 273,0	36 392,0
Поточні фінансові інвестиції	0,0	0,0	0,0	0,0
Грошові кошти та їх еквіваленти:				
в національній валюті	546,7	116,0	264,0	91,0
в іноземній валюті	0,0	0,0	0,0	0,0
Інші оборотні активи	70,0	122,3	210,0	52,0
Усього за розділом II	1 615,6	2 307,4	43 935,0	40 703,0
III. Витрати майбутніх періодів	0,0	99,2	227,0	0,0
Баланс	22 795,8	32 526,6	94 752,0	92 418,0

Балансові дані ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія" (продовження таблиці), тис. грн.

Пасив	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.09.2009
I. Власний капітал				
Статутний капітал	616,7	616,7	617,0	617,0
Пайовий капітал	0,0	0,0	0,0	0,0
Додатковий вкладений капітал	0,0	0,0	0,0	0,0
Інший додатковий капітал	840,9	840,9	841,0	841,0
Резервний капітал	0,0	0,0	0,0	0,0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(416,6)	(416,6)	(900,0)	(57,0)
Неоплачений капітал	0,0	0,0	0,0	0,0
Вилучений капітал	0,0	0,0	0,0	0,0
Усього за розділом I	1 041,0	1 041,0	558,0	1 401,0
II. Забезпечення наступних витрат і платежів				
Забезпечення виплат персоналу	0,0	0,0	0,0	0,0
Інші забезпечення	0,0	0,0	0,0	0,0
Цільове фінансування	0,0	0,0	0,0	0,0
Усього за розділом II	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Довгострокові зобов'язання				
Довгострокові кредити банків	11 406,8	4 470,0	38 000,0	36 000,0
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	0,0	0,0	0,0	0,0
Відстрочені податкові зобов'язання	0,0	0,0	0,0	0,0
Інші довгострокові зобов'язання	790,5	457,0	0,0	0,0
Усього за розділом III	12 197,3	4 927,0	38 000,0	36 000,0
IV. Поточні зобов'язання				
Короткострокові кредити банків	0,0	0,0	0,0	0,0
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	0,0	0,0	0,0	0,0
Векселі видані	0,0	3 185,2	19 141,0	19 141,0
Кредиторська заборгованість за товари	9 206,5	3 721,0	129,0	424,0
Поточні зобов'язання за розрахунками:	0,0	0,0	0,0	0,0
з одержаних авансів	0,0	0,0	0,0	0,0
з бюджетом	2,0	10,4	3,0	15,0
з позабюджетних платежів	0,0	0,0	0,0	0,0
зі страхування	8,5	8,9	5,0	34,0
з оплати праці	0,0	0,9	2,0	76,0
з учасниками	0,0	0,0	0,0	0,0
із внутрішніх розрахунків	6,6	13,3	18,0	19,0
Інші поточні зобов'язання	333,9	19 618,9	36 896,0	35 308,0
Усього за розділом IV	9 557,5	26 558,6	56 194,0	55 017,0
V. Доходи майбутніх періодів	0,0	0,0	0,0	0,0
Баланс	22 795,8	32 526,6	94 752,0	92 418,0

Додаток до рейтингового звіту №2

Дані звіту про фінансові результати ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія", тис. грн.

Стаття	2006	2007	9 міс. 2008	2008	9 міс. 2009
I. Фінансові результати					
Дохід від реалізації продукції	4 995,4	8 434,7	9 235,0	13 668,0	12 991,0
Податок на додану вартість	832,5	1 405,6	1 539,0	2 278,0	2 165,0
Інші вирахування з доходу	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Чистий дохід від реалізації продукції	4 162,9	7 029,1	7 696,0	11 390,0	10 826,0
Собівартість реалізованої продукції	1 986,4	2 723,7	2 246,0	3 792,0	4 029,0
Валовий:					
прибуток	2 176,5	4 305,4	5 450,0	7 598,0	6 797,0
збиток	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Інші операційні доходи	224,1	1 396,7	197,0	338,0	1 061,0
Адміністративні витрати	1 263,1	2 753,6	4 108,0	4 894,0	2 969,0
Витрати на збут	5,4	8,0	148,0	148,0	0,0
Інші операційні витрати	1 504,8	2 691,9	1 336,0	3 382,0	3 986,0
Фінансові результати від операційної діяльності:					
прибуток	0,0	248,6	55,0	0,0	903,0
збиток	372,7	0,0	0,0	488,0	0,0
Доход від участі в капіталі	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Інші фінансові доходи	3,5	2,2	0,0	0,0	0,0
Інші доходи		588,4	5,0	110,0	135,0
Фінансові витрати	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Витрати від участі в капіталі	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Інші витрати	47,4	802,5	50,0	96,0	200,0
Фінансові результати до оподаткування:					
прибуток	0,0	36,7	10,0	0,0	838,0
збиток	416,6	0,0	0,0	474,0	0,0
Податок на прибуток	0,0	36,7	5,0	10,0	4,0
Чистий:					
прибуток	0,0	0,0	5,0	0,0	843,0
збиток	416,6	0,0	0,0	484,0	0,0
II. Елементи операційних витрат					
Матеріальні витрати	1 337,8	2 157,2	3 073,0	3 786,0	1 917,00
Витрати на оплату праці	789,5	1 295,3	1 095,0	1 452,0	976,00
Відрахування на соціальні заходи	290,5	469,9	398,0	530,0	361,00
Амортизація	666,5	1 510,2	1 086,0	1 472,0	1 051,00
Інші операційні витрати	1 675,4	716,4	910,0	1 777,0	2 744,00
Разом	4 759,7	6 509,0	6 562,0	9 017,0	7 049,0

Дані звіту про рух грошових коштів ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія", тис. грн.

Стаття	2006		2007		2008	
	надходження	видаток	надходження	видаток	надходження	видаток
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності						
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності до оподаткування	-	416,6	36,7	-	-	474
Коригування на:						
амортизацію необоротних активів	666,5	X	1 510,2	X	1 472	X
збільшення (зменшення) забезпечень	0	0	0	0	0	0
збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	0	0	0	0	0	7
збиток (прибуток) від неопераційної діяльності	43,9	0	211,9	0	0	14
Витрати на сплату відсотків	-	X	-	X	-	X
Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах	293,8	-	1 758,8	-	977	-
Зменшення (збільшення):						
оборотних активів	-	1043,5	-	1 122,5	-	41 479
витрат майбутніх періодів	-	-	-	99,2	-	128
Збільшення (зменшення):						
поточних зобов'язань	9 557,5	-	13 816	-	29 566	-
доходів майбутніх періодів	-	-	-	-	-	-
Грошові кошти від операційної діяльності	8 807,8	-	14 353,1	-	-	11 064
Сплачені:						
відсотки	X	1 271,6	X	-	X	3 509
податки на прибуток	X	12,7	X	26,8	X	10
Чистий рух коштів від операційної діяльності	7 523,5		14 326,3	-	-	14 583

Дані звіту про рух грошових коштів ЗАТ "Чорноморська транспортна компанія" (продовження таблиці) тис. грн.

Стаття	2006		2007		2008	
	надходження	видаток	надходження	видаток	надходження	видаток
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності						
Реалізація:						
фінансових інвестицій	0	x	206	x	1 741	x
необоротних активів	0	x	458,9	x	132	x
Отримані:						
відсотки	0	x	0	x	0	x
Інші надходження	0	x	2,2	x	0	x
Придбання:						
фінансових інвестицій	x	5 405	x	0	x	19 304
необоротних активів	x	8 500,6	x	5 302,1	x	812
майнових комплексів	x	10 161,7	x	0	x	0
Інші платежі	x	0	x	3 185,2	x	563
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	0	24 067,3	0	7 820,2	0	18 806
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності						
Надходження власного капіталу	1 457,6	x	0	x	0	x
Отримання позики	12 197,3	x	4 470	x	54 714	x
Інші надходження	4 812,2	x	0	x	0	x
Погашення позик	x	950,0	x	11 406,8	x	21 184
Сплачені дивіденди	x	0	x	0	x	0
Інші платежі	x	426,6	x	-	x	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	17 090,5	0	0	6 936,8	33 530	0
Чистий рух коштів за звітний період	546,7	-	-	430,7	141	-
Залишок коштів на початок року	-	-	546,7	-	116	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	-	-	-	-	7	-
Залишок коштів на кінець року	546,7	-	116	-	264	-