

Рейтинговий звіт НАVP 001-003

про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	Харківське державне авіаційне орденом Жовтневої Революції та Трудового Червоного прапора виробниче підприємство
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	30.06.2009 р.
Дата оновлення:	24.12.2009 р.
Рівень кредитного рейтингу позичальника:	uaCCC
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	uaB
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 Харківського державного авіаційного орденів Жовтневої Революції та Трудового Червоного прапора виробничого підприємства за I півріччя 2009 року, 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 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 позичальника

Дата	30.06.2009	21.07.2009	24.12.2009
Рівень кредитного рейтингу	uaCCC (попередній)	uaCCC	uaCCC
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження

Історія кредитного рейтингу боргового зобов'язання

Дата	30.06.2009	21.07.2009	24.12.2009
Рівень кредитного рейтингу	uaAA (попередній)	uaB	uaB
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	зниження	підтвердження

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом **uaCCC** характеризується **ДУЖЕ НИЗЬКОЮ** кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Потенційна вірогідність дефолту.

Позичальник або окремий 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 Харківського державного авіаційного виробничого підприємства підтримується:

- стратегічним значенням підприємства.

Рівень кредитного рейтингу Харківського державного авіаційного виробничого підприємства обмежується:

- порушенням термінів виконання ряду зобов'язань перед фінансовими установами;
- значним борговим навантаженням ХДАВП;
- збитковою діяльністю протягом останніх років, так обсяг непокритого збитку підприємства станом на 01.07.2009 р. дорівнював 759,6 млн. грн.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання Харківського державного авіаційного виробничого підприємства підтримується:

- гарантією Кабінету Міністрів України щодо забезпечення виконання зобов'язань за облігаційним випуском (погашення номіналу), за умови використання Емітентом коштів, залучених від емісії облігацій на мету, визначену наказом Міністерства промислової політики України від 30.06.2009 р. №437;
- стратегічним значенням Емітента.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання Харківського державного авіаційного виробничого підприємства обмежується:

- порушенням термінів виконання ряду зобов'язань перед фінансовими установами;
- значним борговим навантаженням Емітента;
- збитковою діяльністю протягом останніх років, так обсяг непокритого збитку підприємства станом на 01.07.2009 р. дорівнював 759,6 млн. грн.

Основні показники

Основні балансові показники, тис. грн.

Показник	2004	2005	2006	2007	2008	I півр. 2009
Активи	1 079 451	1 009 706	1 989 830	2 063 430	2 227 446	2 360 684
Основні засоби	132 378	127 429	879 246	874 630	886 427	890 797
Незавершене виробництво	241 964	293 408	430 226	504 828	546 137	598 692
Інша поточна дебіторська заборгованість	197 445	165 153	245 974	291 251	282 808	292 175
Власний капітал	193 767	(35 712)	616 939	517 804	255 845	246 738
Довгострокові кредити банків	356 838	419 608	442 194	612 173	563 943	668 387
Короткострокові кредити банків	24 530	173 880	272 158	195 139	406 906	391 652

Основні показники операційної діяльності, тис. грн.

Показник	2004	2005	2006	2007	I півр. 2009	2008	I півр. 2009
Чистий дохід від реалізації продукції	223 964	138 543	67 408	100 133	62 332	104 347	108 313
Собівартість реалізованої продукції	206 388	138 665	59 851	117 905	54 523	89 644	58 263
Операційний прибуток/збиток	4 288	(10 305)	(27 396)	(127 989)	(33 248)	(67 090)	10 872
Чистий прибуток/збиток	195	1 011	(120 884)	(97 057)	(73 922)	(310 186)	(49 085)

Харківське державне авіаційне орденів жовтневої революції та трудового червоного прапору виробниче підприємство (далі – ХДАВП) зареєстровано виконавчим комітетом Харківської міської ради 27.12.1991 р. (свідоцтво про державну реєстрацію Серія А00 №171993). Місцезнаходження: м. Харків, вул. Сумська, буд. 134. ХДАВП має загальнодержавну форму власності та підпорядковане Міністерству промислової політики України. Підприємство входить до складу Державного авіабудівного концерну «Антонов», який утворено за Рішенням Кабінету Міністрів України відповідно до Постанови від 30.10.2008 р. №1014. До складу підприємства входять такі відокремлені структурні підрозділи: Харківський авіаційний завод ХДАВП (м. Харків, основний виробничий майданчик); Конопотський механічний завод ХДАВП (Сумська обл., виготовлення номенклатури деталей літаків Ан-74, Ан-140, послуги машинобудівного характеру); Чугуївський авіаційно-технічний завод ХДАВП (Харківська обл., виготовлення технологічного оснащення, послуги машинобудівного характеру); завод з технічного обслуговування та ремонту авіаційної техніки «ТОРА» ХДАВП (м. Харків, ремонт та обслуговування літаків Л-410УВП та двигунів М601Д, у тому числі на експорт); завод з виготовлення товарів народного споживання «Сокольники» ХДАВП; об'єкти соціальної сфери (дитячі та оздоровчі заклади, гуртожитки).

Авіаційна галузь належить до стратегічно важливих секторів економіки. Україна входить до числа 9 країн світу, що мають власне виробництво літаків. Основними вітчизняними підприємствами авіаційної галузі є АНТК ім. Антонова, ДП «Київський Авіаційний Завод «Авіант», Харківське державне авіаційне виробниче підприємство та ДП «Завод 410 цивільної авіації». Після розпаду СРСР в Україні залишилися практично всі головні ланки авіаційного виробництва. Проте аналіз літакобудівної галузі свідчить про наявність труднощів підприємств, які пов'язані з адаптацією до ринкових умов господарювання, жорсткої конкуренції на світовому ринку на фоні низької платоспроможності попиту на внутрішньому ринку. Так, протягом 2002-2008 вітчизняними авіабудівними підприємствами (ХДАВП та ДП «Київський Авіаційний Завод «Авіант») було випущено 21 літак. Відповідно до планів Міністерства промислової політики України, до кінця 2009 року на авіаційних заводах Харкова й Києва повинне бути зібране дев'ять літаків, у тому числі шість - на ХДАВП і 3 - на заводі «Авіант».

Загалом для підприємств літакобудівної галузі характерним є висока капіталоємність, наукоємність, тривалий виробничий цикл, необхідність виробничої кооперації, у тому числі міжнародної. Приріст виробництва в українському авіабудуванні за I півріччя 2009 року становив 38% порівняно з аналогічним періодом 2008 року. Протягом січня-червня поточного року в авіабудівній галузі в цілому було додатково створено 200 робочих місць, таким чином на сьогодні чисельність робочих місць галузі складає близько 72 тисяч. За даними експертів, одною з основних переваг практично всього модельного ряду літаків українського виробництва є вартість, яка нижче ніж у зарубіжних аналогів на 50%. При цьому, за оцінкою фахівців, одною з основних проблем галузі, яка стримує подальший розвиток авіабудування України є низька продуктивність праці.

Конкурентами літака Ан-140-100 на європейських ринках є серійні літаки – франко-італійський ATR-42-500 і канадський Bombardier Dash-8Q300. На російському ринку Ан-140-100 конкурує з Іл-114 і літаками ATR і Dash, що вже були у використанні. На ринку Південно-Східної Азії, крім ATR і Dash, до числа конкурентів належить також китайський літак MA-60. Стосовно конкурентів військово-транспортного Ан-74Т-200А, то ними є італійсько-американський С-27J розробки Lockheed Martin спільно з Alenia та іспанський CASA C-235/295.

Основним видом діяльності ХДАВП є виробництво літаків сімейства «Антонов». Також підприємство займається гарантійним та сервісним обслуговуванням літаків власного виробництва, поставкою агрегатів та запасних частин, навчанням персоналу. Виробничі потужності підприємства дозволяють виготовляти до 12 літаків Ан-140 та 12 літаків Ан-74 на рік. Протягом 2007-2008 рр. ХДАВП передало замовникам 7 літаків: 5 літаків Ан-140-100 та 2 - Центроплана АН-148. Протягом I півріччя 2009 року аналізованим підприємством було передано замовникам 2 літаки: 1 літак АН-74 та 1 літак АН-148. На момент проведення рейтингової процедури літаки Ан-74ТК-300Д та Ан-74Т-200А (2) перебували в цеху остаточного складання зі ступенем готовності за трудомісткістю 99%, 91% та 87% відповідно. На літаках проводяться роботи з монтажу систем. Їх поставка має стратегічне значення, оскільки вона надає перспективи укладення нових експортних контрактів.

Станом на 30.06.2009 р. валюта балансу ХДАВП становила 2 360 684,0 тис. грн., збільшившись протягом I півріччя 2009 року на 110 372,0 тис. грн. за рахунок, переважно залишків грошових коштів на рахунках, а також поточної дебіторської заборгованості. На кінець аналізованого періоду необоротні активи Емітента дорівнювали 1 133 861,0 тис. грн. (+ 6 268,0 тис. грн. протягом I півріччя 2009 року за рахунок, насамперед здійснених капітальних інвестицій) та сформовані наступними основними статтями: основні засоби – 890 797,0 тис. грн.; незавершене будівництво – 173 355,0 тис. грн. (вартість капітального ремонту, придбані, але не введені в експлуатацію основні фонди); відстрочені податкові активи – 68 697,0 тис. грн.

Оборотні активи ХДАВП станом на 30.06.2009 р. дорівнювали 1 226 819,0 тис. грн. або 52% валюти балансу (+104 103,0 тис. грн. протягом аналізованого періоду за рахунок, переважно залишків грошових коштів на рахунках компанії – 77 732,0 тис. грн.). Крім того у склад оборотних активів підприємства входять: товарно-матеріальні запаси – 756 888,0 тис. грн. (насамперед незавершене виробництво – 598 692,0 тис. грн.: літаки, які знаходяться на стадії зборки); дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом – 26 421,0 тис. грн.; заборгованість за товари та послуги – 43 443,0 тис. грн.; інша поточна дебіторська заборгованість – 292 175,0 тис. грн.

Протягом I півріччя 2009 року основною складовою формування валюти балансу Емітента були поточні зобов'язання – 1 357 719,0 тис. грн. (58% валюти балансу), які сформовані за рахунок: заборгованості за банківськими кредитами – 391 652,0 тис. грн.; заборгованості за товари та послуги – 174 138,0 тис. грн. (зобов'язання перед контрагентами за поставлену продукцію, надані послуги); іншими поточними зобов'язаннями – 498 548,0 тис. грн. (переважно платежі за

контрактами на поставку літаків тощо). Довгострокові зобов'язання ХДАВП станом на 30.06.2009 р. становили 724 878,0 тис. грн. (+110 582,0 тис. грн. протягом I півріччя 2009 року за рахунок збільшення заборгованості за банківськими кредитами – 724 878,0 тис. грн.).

За підсумками I півріччя 2009 року чистий дохід від реалізації ХДАВП становив 108 313,0 тис. грн. (переважно реалізація основної та оборонної продукції). Доходи підприємства також представлені наступними складовими: інші операційні доходи – 23 091,0 тис. грн. (переважно дохід від реалізації іноземної валюти, від операційної оренди, від операційної курсової різниці тощо), інші доходи – 12 591,0 тис. грн. (переважно дохід від не операційної курсової різниці).

Основними статтями витрат Емітента, за результатами аналізованого періоду були: собівартість реалізованої продукції – 58 263,0 тис. грн., адміністративні витрати – 24 792,0 тис. грн. (переважно заробітна плата, послуги обслуговуючих виробництв, податки, збори та інші обов'язкові платежі), витрати на збут – 2 688,0 тис. грн. (переважно заробітна плата з відрахуваннями), інші операційні витрати – 34 789,0 тис. грн. (насамперед собівартість реалізованої іноземної валюти, втрати від операційної курсової різниці, відсотки за простроченими кредитами тощо), інші витрати – 9 662,0 тис. грн. (втрати від неопераційних курсових різниць). Фінансові витрати підприємства становили 62 852,0 тис. грн. (зплачені відсотки за кредитами). Таким чином, за результатами I півріччя 2009 року ХДАВП отримала чистий збиток у розмірі 49 085,0 тис. грн.

Для фінансування своєї діяльності, зокрема поповнення обігових коштів, ХДАВП активно використовує банківські позики, зобов'язання за якими станом на 01.09.2009 р. склали 774 562,7 тис. грн. Показник чистого боргу у аналізованому періоді суттєво перевищив показник ЕВІТДА, що свідчить про значне боргове навантаження ХДАВП.

Станом на 01.09.2009 р. облігації серії А-Г розміщено на суму 874 721,0 тис. грн., що складає 54% від загального номінального обсягу.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг Харківського державного авіаційного орденів Жовтневої Революції та Трудового Червоного прапору виробничого підприємства було підтверджено на рівні **uaССС**, прогноз «стабільний».

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових забезпечених облігацій Харківського державного авіаційного орденів Жовтневої Революції та Трудового Червоного прапору виробничого підприємства було підтверджено на рівні **uaB**, прогноз «стабільний».

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу корпоративних рейтингів

А. Г. Кулик

Старший фінансовий аналітик відділу
корпоративних рейтингів

О.В. Чорноротов

Додатки

Балансові дані Харківського державного авіаційного виробничого підприємства, тис. грн.

Актив	2004	2005	2006	2007	2008	I півр. 2009
I. Необоротні активи	160 178	174 927	1 096 443	1 090 969	1 116 679	1 133 861
Нематеріальні активи	1 060	1 444	1 127	945	792	717
Незавершене будівництво	9 115	6 373	151 470	155 653	160 468	173 355
Основні засоби	132 378	127 429	879 246	874 630	886 427	890 797
Довгострокові фінансові інвестиції	5	5	105	295	295	295
Відстрочені податкові активи	17 620	39 676	64 495	59 173	68 697	68 697
II. Оборотні активи	599 112	671 916	893 384	972 732	1 110 764	1 226 819
Запаси	338 901	445 483	573 547	596 372	720 744	756 888
Дебіторська заборгованість за товари та послуги	12 356	11 417	16 307	27 641	30 849	43 443
Дебіторська заборгованість за розрахунками:						
- з бюджетом	13 643	15 713	15 263	19 614	19 741	26 421
- за виданими авансами	6	17	2	334	268	3 259
Інша поточна дебіторська заборгованість	197 445	165 153	245 974	291 251	282 808	292 175
Грошові кошти та їх еквіваленти	10 618	5 763	9 115	10 966	29 344	77 732
Інші оборотні активи	26 143	28 370	33 176	26 554	27 009	26 901
III. Витрати майбутніх періодів	320 161	162 863	3	2	3	4
Баланс	1 079 451	1 009 706	1 989 830	2 063 430	2 227 446	2 360 684
Пасив						
I. Власний капітал	193 767	(35 712)	616 939	517 804	255 845	246 738
Статутний капітал	126 409	126 409	126 409	126 409	174 639	214 639
Інший додатковий капітал	14 221	14 209	790 629	790 633	790 630	790 626
Резервний капітал	1 126	1 126	1 126	1 126	1 126	1 126
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	52 011	(177 456)	(301 225)	(400 364)	(710 550)	(759 653)
II. Забезпечення наступних витрат і платежів	13 308	3 957	7 838	6 331	36 244	31 349
III. Довгострокові зобов'язання	357 237	420 069	477 587	651 142	620 959	724 878
Довгострокові кредити банків	356 838	419 608	442 194	612 173	563 943	668 387
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	0	0	34 932	38 969	57 016	56 491
IV. Поточні зобов'язання	509 130	621 390	887 464	886 069	1 314 396	1 357 719
Короткострокові кредити банків	24 530	173 880	272 158	195 139	406 906	391 652
Векселі видані	381	273	44	3	2	2
Кредиторська заборгованість за товари та послуги	127 410	78 652	89 896	148 339	171 340	174 138
Поточні зобов'язання за розрахунками:						
- з одержаних авансів	153 072	155 523	198 998	158 603	156 426	158 509
- з бюджетом	22 165	1 763	2 029	2 870	16 707	28 692
- з позабюджетних платежів	1 084	748	597	597	598	598
- зі страхування	2 294	2 839	7 382	5 961	40 730	61 269
- з оплати праці	4 284	6 041	7 734	12 391	43 652	44 243
Інші поточні зобов'язання	173 910	201 252	308 558	362 098	477 967	498 548
V. Доходи майбутніх періодів	6 009	2	2	2	2	0
Пасив	1 079 451	1 009 706	1 989 830	2 061 348	2 227 446	2 360 684

Джерело: статистична фінансова звітність Харківського державного авіаційного виробничого підприємства

Додаток до рейтингового звіту №2

Дані звіту про фінансові результати Харківського державного авіаційного виробничого підприємства, тис. грн.

Найменування показника	2005	2006	2007	I півр. 2009	2008	I півр. 2009
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	138 543	67 408	100 133	62 332	104 347	108 313
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	138 665	59 851	117 905	54 523	89 644	58 263
Валовий прибуток/збиток	(122)	7 557	(17 772)	7 809	14 703	50 050
Інші операційні доходи	366 649	325 065	40 799	45 229	152 309	23 091
Адміністративні витрати	37 323	51 368	49 117	21 622	41 381	24 792
Витрати на збут	96 401	42 683	9 797	2 947	5 510	2 688
Інші операційні витрати	243 108	265 967	92 102	61 717	187 211	34 789
Фінансовий результат від операційної діяльності:	(10 305)	(27 396)	(127 989)	(33 248)	(67 090)	10 872
Інші фінансові доходи	10	15	11	1	0	0
Інші доходи	10 309	5 185	107 783	13 784	53 547	12 591
Фінансові витрати	18 160	98 142	86 867	50 460	108 450	62 852
Інші витрати	2 503	5 717	5 522	3 983	197 645	9 662
Фінансовий результат від звичайної діяльності до оподаткування:	(20 649)	(126 055)	(112 584)	(73 906)	(319 638)	(49 051)
Податок на прибуток	(21 663)	(24 769)	4 900	16	72	34
Дохід з податку на прибуток	0	0	0	0	9 524	0
Фінансовий результат від звичайної діяльності	1 014	(101 286)	(117 484)	(73 922)	(310 186)	(49 085)
Надзвичайні доходи	0	0	20 517	0	0	0
Надзвичайні витрати	3	19 598	90	0	0	0
Чистий прибуток/збиток	1 011	(120 884)	(97 057)	(73 922)	(310 186)	(49 085)

Джерело: статистична фінансова звітність Харківського державного авіаційного виробничого підприємства

Додаток до рейтингового звіту №3

Інформація про банківські позики ХДАВП

№ з/п	Кредитор	Вид кредиту	Дата отримання	Сума	Валюта	Дата погашення	Заборгованість станом на 25.06.2009 р.	Заборгованість станом на 01.09.2009 р.
1.	ВАТ «Мегабанк», м. Харків	відновлювальна кредитна лінія	10.06.2003	1 000 000	дол. США	21.12.2009	1 332 853	1 363 516
2.	ВАТ «Мегабанк», м. Харків	невідновлювальна кредитна лінія	22.09.2004	1 000 000	дол. США	14.08.2006	1 091 004	1 115 511
3.	ВАТ «Мегабанк», м. Харків	невідновлювальна кредитна лінія	10.02.2005	15 309 739	грн.	21.12.2009	21 641 710	22 228 583
4.	Філія «Відділення Промінвестбанку в м. Харків»	кредитна лінія	27.09.2002	135 000 000	дол. США грн.	01.10.2010	2 775 294 150 209 188	0 0
5.	Філія «Відділення Промінвестбанку в м. Харків»	мультивалютна кредитна лінія	15.10.2004	54 000 000	дол. США грн.	05.10.2010	7 273 909 19 637 171	0 0
6.	Філія «Відділення Промінвестбанку в м. Харків»	кредитна лінія	14.12.2005	20 000 000	грн.	05.10.2010	24 522 855	0
7.	Філія «Відділення Промінвестбанку в м. Харків»	кредит	30.06.2006	12 000 000	грн.	05.10.2010	14 440 142	0
8.	Філія «Відділення Промінвестбанку в м. Харків»	невідновлювальна кредитна лінія	21.09.2007	50 000 000	грн.	01.06.2010	61 507 508	0
9.	ВАТ «Укресімбанк», м. Київ	кредитна лінія	14.02.2003	40 000 000	грн.	30.06.2009	47 682 976	0
10.	ВАТ «Укресімбанк», м. Київ	невідновлювальна кредитна лінія	09.07.2007	17 000 000	грн.	30.06.2009	21 847 638	0
11.	Харківська філія ВАТ «Укресімбанк»	невідновлювальна кредитна лінія	29.12.2005	7 990 000	дол. США	30.06.2009	9 022 707	9 196 501
12.	Харківська філія ВАТ «Укресімбанк»	невідновлювальна кредитна лінія	25.01.2006	10 000 000	дол. США	30.06.2009	11 292 500	11 510 014
13.	ВАТ «СЕБ Банк», м. Київ	кредит	28.09.2007	959 999	грн.	30.11.2009	1 227 705	1 269 411
14.	Харківська філія ВАТ «Кредитпромбанк»	кредитна лінія	28.02.2007	33 835 660	грн.	01.10.2009	37 143 389	38 614 486
15.	Харківська філія ВАТ «Кредит промбанк»	кредитна лінія	28.11.2008	157 750 000	грн.	27.11.2009	171 591 686	178 748 782
16.	Харківська філія ЗАТ «ПУМБ»	покриття гарантії	10.02.2004	2 500 000	дол. США	18.07.2009	961 689	1 294 806
17.	Харківська філія ЗАТ «ПУМБ»	мультивалютна кредитна лінія	11.10.2005	8 195 000	грн. дол. США	03.11.2006 03.11.2006	59 281 310 1 448 000	61 387 570 1 488 889
18.	АКБ «Меркурій», м. Харків	кредитна лінія	15.01.2004	6 000 000	грн.	18.05.2009	7 776 082	8 040 740
19.	Філія «Харківська дирекція» АТ «Індекс-банк»	кредитна лінія	28.02.2006	10 958 000	грн.	02.10.2006	16 920 907	0
20.	АКБ «Базис», м. Харків	кредитна лінія	23.12.2008	17 700 000	грн.	21.01.2011	16 926 937	0
21.	ЗАТ «Альфа-Банк», м. Київ	кредитна лінія	31.10.2005	5 200 000	дол. США	15.07.2012	5 939 310	0
22.	ЗАТ «Альфа-Банк», м. Київ	кредитна лінія	09.11.2005	6 800 000	дол. США	15.07.2012	7 766 790	0
23.	ЗАТ «Альфа-Банк», м. Київ	кредитна лінія	16.11.2005	8 000 000	дол. США	15.07.2012	9 119 649	0
24.	«State Street Bank», Лондон, Велика Британія	торгове фінансування	02.11.2006	5 500 000	євро	29.12.2009	5 995 861 (євро)	160 000 000
25.	Харківська філія АБ «Брокбізнесбанк»	кредитна лінія	31.01.2007	28 000 000	грн.	01.01.2009	28 000 000	28 000 000
Разом, грн.							1 217 214 414	774 562 712

Джерело: інформація ХДАВП

Додаток до рейтингового звіту №4

Інформація про зобов'язання, які не були виконані на дату прийняття рішення про розміщення облигацій

Кредитор	Кредитний правочин	Дата укладання правочину	Сума зобов'язання	Валюта зобов'язання	Строк та порядок виконання правочину	Рішення судів, що стосуються виникнення, виконання та припинення зобов'язань за укладеним кредитним правочинном
БАТ «Мегабанк», м. Харків	Кредитний договір	10.06.2003	1 000 000	дол. США	21.12.2009	На заставне майно звернене стягнення згідно рішень
БАТ «Мегабанк», м. Харків	Кредитний договір	22.09.2004	1 000 000	дол. США	14.08.2006	Господарського суду Харківської області №№03/443-06, 47/499-06 та 03/443-06
БАТ «Мегабанк», м. Харків	Кредитний договір	10.02.2005	15 309 739	грн.	21.12.2009	
Харківська філія ЗАТ «ПУМБ»	Кредитний договір	10.02.2004	2 500 000	дол. США	18.07.2009	Рішення Господарського суду Харківської області щодо стягнення заборгованості №№
Харківська філія ЗАТ «ПУМБ»	Кредитний договір	11.10.2005	8 195 000	дол. США	03.11.2006, 31.01.2007, 03.11.2006	46/567-06, 46/96-07 та 46/66-08
Філія «Харківська дирекція» АТ «Індекс-банк»	Кредитний договір	28.02.2006	10 958 000*	грн.	02.10.2006	Рішення Господарського суду Харківської області щодо стягнення заборгованості № 11/473-06
ЗАТ «Альфа-Банк», м. Київ	Кредитний договір про відкриття кредитної лінії	31.10.2005	5 200 000*	дол. США	15.07.2012	Рішення Господарського суду Харківської області щодо стягнення заборгованості № 37/233-07
ЗАТ «Альфа-Банк», м. Київ	Кредитний договір про відкриття кредитної лінії	09.11.2005	6 800 000*	дол. США	15.07.2012	Рішення Господарського суду Харківської області щодо стягнення заборгованості № 38/79-07
ЗАТ «Альфа-Банк», м. Київ	Соглашение о кредитовании в долларах США	16.11.2005	8 000 000*	дол. США	15.07.2012	Рішення Арбітражного суду м. Москва щодо стягнення заборгованості № а40-6335/07-42-66

Джерело: інформація ХДАВП

*станом на 01.09.2009 р. заборгованість погашено

Строки виплати відсоткового доходу за облігаціями ХДАВП

Відсотковий період	Тривалість відсоткового періоду	Початок відсоткового періоду	Кінець відсоткового періоду (включно)	Виплата відсоткового доходу
Серії А, В, С				
1	91	17.08.2009	15.11.2009	
2	91	16.11.2009	14.02.2010	16.08.2010-17.08.2010
3	91	15.02.2010	16.05.2010	
4	91	17.05.2010	15.08.2010	
5	91	16.08.2010	14.11.2010	
6	91	15.11.2010	13.02.2011	15.08.2011-16.08.2011
7	91	14.02.2011	15.05.2011	
8	91	16.05.2011	14.08.2011	
9	91	15.08.2011	13.11.2011	
10	91	14.11.2011	12.02.2012	13.08.2012-14.08.2012
11	91	13.02.2012	13.05.2012	
12	91	14.05.2012	12.08.2012	
13	91	13.08.2012	11.11.2012	
14	91	12.11.2012	10.02.2013	12.08.2013-13.08.2013
15	91	11.02.2013	12.05.2013	
16	91	13.05.2013	11.08.2013	
17	91	12.08.2013	10.11.2013	
18	91	11.11.2013	09.02.2014	11.08.2014-12.08.2014
19	91	10.02.2014	11.05.2014	
20	91	12.05.2014	10.08.2014	
21	91	11.08.2014	09.11.2014	10.11.2014-11.11.2014
Серії D, E				
1	91	17.08.2009	15.11.2009	
2	91	16.11.2009	14.02.2010	16.08.2010-17.08.2010
3	91	15.02.2010	16.05.2010	
4	91	17.05.2010	15.08.2010	
5	91	16.08.2010	14.11.2010	
6	91	15.11.2010	13.02.2011	15.08.2011-16.08.2011
7	91	14.02.2011	15.05.2011	
8	91	16.05.2011	14.08.2011	
9	91	15.08.2011	13.11.2011	
10	91	14.11.2011	12.02.2012	13.08.2012-14.08.2012
11	91	13.02.2012	13.05.2012	
12	91	14.05.2012	12.08.2012	
13	91	13.08.2012	11.11.2012	
14	91	12.11.2012	10.02.2013	12.08.2013-13.08.2013
15	91	11.02.2013	12.05.2013	
16	91	13.05.2013	11.08.2013	
17	91	12.08.2013	10.11.2013	

Відсотковий період	Тривалість відсоткового періоду	Початок відсоткового періоду	Кінець відсоткового періоду (включно)	Виплата відсоткового доходу
18	91	11.11.2013	09.02.2014	11.08.2014-12.08.2014
19	91	10.02.2014	11.05.2014	
20	91	12.05.2014	10.08.2014	
21	91	11.08.2014	09.11.2014	09.02.2015-10.02.2015
22	91	10.11.2014	08.02.2015	
Серія F				
1	91	17.08.2009	15.11.2009	16.08.2010-17.08.2010
2	91	16.11.2009	14.02.2010	
3	91	15.02.2010	16.05.2010	
4	91	17.05.2010	15.08.2010	
5	91	16.08.2010	14.11.2010	15.08.2011-16.08.2011
6	91	15.11.2010	13.02.2011	
7	91	14.02.2011	15.05.2011	
8	91	16.05.2011	14.08.2011	
9	91	15.08.2011	13.11.2011	13.08.2012-14.08.2012
10	91	14.11.2011	12.02.2012	
11	91	13.02.2012	13.05.2012	
12	91	14.05.2012	12.08.2012	
13	91	13.08.2012	11.11.2012	12.08.2013-13.08.2013
14	91	12.11.2012	10.02.2013	
15	91	11.02.2013	12.05.2013	
16	91	13.05.2013	11.08.2013	
17	91	12.08.2013	10.11.2013	11.08.2014-12.08.2014
18	91	11.11.2013	09.02.2014	
19	91	10.02.2014	11.05.2014	
20	91	12.05.2014	10.08.2014	
21	91	11.08.2014	09.11.2014	11.05.2015-12.05.2015
22	91	10.11.2014	08.02.2015	
23	91	09.02.2015	10.05.2015	
Серія G				
1	91	17.08.2009	15.11.2009	16.08.2010-17.08.2010
2	91	16.11.2009	14.02.2010	
3	91	15.02.2010	16.05.2010	
4	91	17.05.2010	15.08.2010	
5	91	16.08.2010	14.11.2010	15.08.2011-16.08.2011
6	91	15.11.2010	13.02.2011	
7	91	14.02.2011	15.05.2011	
8	91	16.05.2011	14.08.2011	
9	91	15.08.2011	13.11.2011	13.08.2012-14.08.2012
10	91	14.11.2011	12.02.2012	
11	91	13.02.2012	13.05.2012	
12	91	14.05.2012	12.08.2012	
13	91	13.08.2012	11.11.2012	12.08.2013-13.08.2013

Відсотковий період	Тривалість відсоткового періоду	Початок відсоткового періоду	Кінець відсоткового періоду (включно)	Виплата відсоткового доходу
14	91	12.11.2012	10.02.2013	
15	91	11.02.2013	12.05.2013	
16	91	13.05.2013	11.08.2013	
17	91	12.08.2013	10.11.2013	
18	91	11.11.2013	09.02.2014	11.08.2014-12.08.2014
19	91	10.02.2014	11.05.2014	
20	91	12.05.2014	10.08.2014	
21	91	11.08.2014	09.11.2014	
22	91	10.11.2014	08.02.2015	10.08.2015-11.08.2015
23	91	09.02.2015	10.05.2015	
24	91	11.05.2015	09.08.2015	

Джерело: інформація ХДАВП