

Рейтинговий звіт CHNG 007-024

про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	Державне акціонерне товариство «Чорноморнафтогаз
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	оновлення
Дата оновлення:	16.12.2010
Рівень кредитного рейтингу	uaA
Позичальника:	
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 визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ДАТ «Чорноморнафтогаз» за 9 місяців 2010 року, а також внутрішню інформацію, надану компанією у ході рейтингової процедури.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій 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	30.09.2010	16.12.2010
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaBBB	uaA	uaA	uaA
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підвищення	підтвердження	підтвердження

Позичальник або окремий 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:

- 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 обсяг вільного грошового потоку.

Основні показники фінансово-господарської діяльності

Основні балансові показники, тис. грн.

Показник	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	30.09.2010
Активи	1 725 888	1 791 764	2 206 466	2 452 522	2 438 770	2 600 510
Основні засоби	913 914	901 771	927 946	1 132 320	1 176 275	1 136 042
Запаси	204 439	242 029	246 019	280 636	385 064	513 018
Дебіторська заборгованість	158 014	295 540	375 416	418 766	197 691	189 199
Власний капітал	1 426 145	1 568 567	1 569 776	1 562 142	1 571 989	1 609 722
Довгострокові зобов'язання	91 753	65 782	307 762	457 424	271 474	454 351
Короткострокові кредити банків	–	–	12 803	5 000	9 000	–
Кредиторська заборгованість	158 278	61 231	183 942	324 973	485 906	429 893

Основні показники фінансово-господарської діяльності, тис. грн.

Показник	2005	2006	2007	2008	9 місяців 2009	2009	9 місяців 2010
Чистий обсяг продажу	484 942	594 254	777 941	717 017	569 048	766 002	593 829
Валовий прибуток	194 465	266 329	180 858	217 782	161 931	181 259	163 605
Операційний прибуток	80 613	218 505	89 866	175 884	83 270	82 552	85 497
Чистий прибуток (збиток)	55 454	145 451	7 448	3 017	24 391	12 673	39 910
ЕВІТДА	177 134	303 571	163 367	174 203	168 796	188 104	166 689
Валова рентабельність, %	40,1	44,8	23,2	30,4	28,5	23,7	27,6
Операційна рентабельність, %	16,6	36,8	11,6	24,5	14,6	10,8	14,4
Рентабельність діяльності, %	11,4	24,5	1,0	0,4	4,3	1,7	6,7
Рентабельність ЕВІТДА, %	36,5	51,1	21,0	24,3	29,7	24,5	28,1

ДАТ «Чорноморнафтогаз», яке створено у 1978 році як виробниче об'єднання для освоєння вуглеводних ресурсів Чорного та Азовського морів, зареєстровано 21 серпня 1998 року (код за ЄДРПОУ 00153117). Юридична та фактична адреса: АР Крим, м. Сімферополь, пр. ім. Кірова/ пров. Совнаркомовський, 52/1. ДАТ «Чорноморнафтогаз» входить до складу Національної акціонерної компанії «Нафтогаз України», що володіє 100% акцій підприємства.

Основними напрямками діяльності ДАТ «Чорноморнафтогаз» є геологорозвідка та буріння, видобуток газу, газового конденсату та нафти, переробка газового конденсату і нафти, реалізація газу і нафтопродуктів, транспортування газу, зовнішньоекономічна діяльність (переважно фрахт суден спеціалізованого флоту).

ДАТ «Чорноморнафтогаз» здійснює діяльність на ринку нафти та газу, які є основними первинними енергоресурсами, що використовуються в Україні.

Україна споживає суттєві обсяги природного газу, проте видобутий в країні газ (понад 20 млрд. куб. м) забезпечує потреби лише на третину. Переважний обсяг природного газу видобувається підприємствами НАК «Нафтогаз України» (понад 90%). Оскільки запасів природного газу в Україні недостатньо для задоволення внутрішніх потреб, основним джерелом його надходження є імпорт, який здійснюється через НАК «Нафтогаз України». Обсяги поставок імпортованого газу та рівень цін на нього суттєво залежать від політичних та економічних відносин з Російською Федерацією. На всіх етапах реалізації газу – від видобутку до постачання споживачам ціни регулюються Національною комісією регулювання електроенергетики України. В цілому ринок газу України характеризується низькою прозорістю, а механізм його функціонування недосконалий.

Добування та транспортування нафти контролюється державними компаніями, що входять до складу НАК «Нафтогаз України», переробкою нафти в Україні, здебільшого, займаються приватні компанії. Щорічно в Україні видобувається понад 3 млн. тонн. нафти, що дозволяє забезпечувати п'яту частину її потреби в країні, та імпортується близько 13-14 млн. тонн нафти та нафтопродуктів, з яких сира нафта займає близько половини. Найбільшим постачальником нафти та нафтопродуктів є Російська Федерація. Україна володіє нафтопровідною системою та транспортує нафту транзитом до країн Західної Європи. Цінова ситуація на нафту в Україні значною мірою залежить від кон'юнктури світового ринку та коливань валютних курсів.

У січні-вересні 2010 року, порівняно з аналогічним періодом попереднього року, обсяги видобутку газу скоротилися на 10,3% та склали 789 млн. куб. м, що пов'язано з поступовим виснаженням освоєних родовищ. Натомість збільшилися обсяги видобутку інших вуглеводнів, обсяги транспортування природного газу та виконання робіт з експлуатаційного буріння. Усі обсяги видобутого природного газу ДАТ «Чорноморнафтогаз» реалізує НАК «Нафтогаз України», окрім газу, добутого у межах спільної діяльності (з ТОВ «Газконтиненталь»), який

реалізується напряму промисловим споживачам. Протягом 9 місяців 2010 року ДАТ «Чорноморнафтогаз» реалізувало 1 112 млн. куб. м природного газу (на 3,2% менше, ніж торік) та 60,7 тис. тонн. нафти та газового конденсату (на 11,0% більше, ніж торік). За 9 місяців 2010 року ДАТ «Чорноморнафтогаз» освоєно капіталовкладень на суму 139 918 тис. грн. (на 1,2% менше, ніж торік).

За 9 місяців 2010 року, порівняно з 9 місяцями 2009 року, сума чистих доходів від реалізації продукції ДАТ «Чорноморнафтогаз» зросла на 4,4%, до 593 089 тис. грн., що відбулося, насамперед, в результаті нарощення обсягів реалізації нафти та газового конденсату та зростання цін на них. Незважаючи на більш швидке зростання собівартості реалізованої продукції (збільшення витрат на оплату праці, обов'язкові платежі, ремонтні роботи тощо), підсумкові показники діяльності підприємства покращилися, що пов'язано зі збільшенням ефективності іншої операційної діяльності та зменшенням суми нарахованого податку на прибуток. Таким чином, сума отриманого підприємством за 9 місяців 2010 року чистого прибутку становила 39 910 тис. грн., що в 1,6 рази більше, ніж за 9 місяців 2009 року. Рентабельність діяльності зросла з 4,3% до 6,7%.

Фінансові зобов'язання ДАТ «Чорноморнафтогаз» станом на 30.09.2010 р. представлено заборгованістю за банківськими кредитами на суму 301 473 тис. грн. (на 25,8% менше, ніж на початок року). Більше половини заборгованості за кредитами номіновано в іноземній валюті. Крім того, ДАТ «Чорноморнафтогаз» у своїй діяльності користується коштами від зворотної фінансової допомоги, наданої НАК «Нафтогаз України», заборгованість за якою на кінець вересня 2010 року становила 278 112 тис. грн. (на початок року заборгованість відсутня). У 2007 році ДАТ «Чорноморнафтогаз» здійснило чергову емісію іменних відсоткових облігацій серії F (закритий випуск) загальним номінальним обсягом 60 000 тис. грн. Погашення облігацій, яке мало відбутися 19.08.2010 р., здійснено вчасно та у повному обсязі. Протягом 9 місяців 2010 року співвідношення чистого боргу до показника ЕВІТДА, розрахованого за останні 12 місяців, знизилося з 2,5 до 1,5, що пов'язано зі зменшенням заборгованості за фінансовими зобов'язаннями.

Висновок

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

Голова рейтингового комітету

О.К. Самойлова

Начальник відділу корпоративних рейтингів

А.Г. Кулик

Начальник сектору

К.С. Васіна

Додатки

Балансові дані ДАТ «Чорноморнафтогаз», тис. грн.

Стаття балансу	Код рядка	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	30.09.2010
АКТИВ							
I. Необоротні активи							
Нематеріальні активи:							
залишкова вартість	010	11 498	10 644	9 522	11 610	12 281	11 514
первісна вартість*	011	19 348	20 396	21 356	24 432	26 148	26 185
знос*	012	7 850	9 752	11 834	12 822	13 867	14 671
Незавершене будівництво	020	152 336	192 971	401 621	434 778	457 339	534 604
Основні засоби:							
залишкова вартість	030	913 914	901 771	927 946	1 132 320	1 176 275	1 136 042
первісна вартість*	031	1 766 789	1 852 003	1 972 288	2 268 234	2 438 520	2 504 948
знос*	032	852 874	950 232	1 044 342	1 135 914	1 262 245	1 368 906
Довгострокові біологічні активи							
справедлива (залишкова) вартість	035	–	–	–	–	–	–
первісна вартість	036	–	–	–	–	–	–
накопичена амортизація	037	–	–	–	–	–	–
Довгострокові фінансові інвестиції:							
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	040	19 968	23 753	23 346	21 596	21 634	21 162
інші фінансові інвестиції	045	2 016	2 016	2 016	1 883	1 883	1 883
Довгострокова дебіторська заборгованість	050	106 339	94 530	90 257	110 846	152 461	153 302
Інвестиційна нерухомість							
справедлива (залишкова) вартість інвестиційної нерухомості	055	–	–	–	–	–	–
первісна вартість інвестиційної нерухомості	056	–	–	–	–	–	–
знос інвестиційної нерухомості	057	–	–	–	–	–	–
Відстрочені податкові активи	060	14 498	7 541	10 877	–	1 144	1 144
Гудвіл	065	–	–	–	–	–	–
Інші необоротні активи	070	–	–	–	–	–	–
Усього за розділом I	080	1 220 569	1 233 227	1 465 585	1 713 033	1 823 017	1 859 651
II. Оборотні активи							
Запаси:							
виробничі запаси	100	135 874	167 147	234 979	250 377	312 006	373 554
поточні біологічні активи	110	–	–	–	–	–	–
незавершене виробництво	120	9 674	4 621	5 679	22 522	66 311	133 589
готова продукція	130	24 280	61 418	4 063	5 656	5 778	4 952
товари	140	34 611	8 843	1 298	2 081	969	923
Векселі одержані	150	–	–	–	–	–	–
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:							
чиста реалізаційна вартість	160	31 230	28 337	18 762	36 942	59 882	58 740
первісна вартість	161	33 016	29 457	19 842	36 942	75 461	71 747
резерв сумнівних боргів	162	1 786	1 120	1 080	–	15 579	13 007
Дебіторська заборгованість за розрахунками:							
з бюджетом	170	4 547	15 103	18 453	15 100	9 229	14 322
за виданими авансами	180	9 072	34 670	163 704	135 054	8 972	7 781

Стаття балансу	Код рядка	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	30.09.2010
з нарахованих доходів	190	–	–	–	–	–	–
із внутрішніх розрахунків	200	64 064	161 801	157 520	161 047	87 926	75 102
Інша поточна дебіторська заборгованість	210	49 102	55 629	16 977	70 623	31 682	33 254
Поточні фінансові інвестиції	220	–	–	–	–	–	–
Грошові кошти та їх еквіваленти:							
в національній валюті	230	48 309	5 721	91 315	5 111	4 071	13 460
в іноземній валюті	240	78 120	8 781	6 102	4 384	1 205	939
Інші оборотні активи	250	12 195	3 192	11 437	24 472	20 233	17 909
Усього за розділом II	260	501 077	555 263	730 289	733 369	608 264	734 525
III. Витрати майбутніх періодів	270	4 243	3 274	10 592	6 120	7 489	6 334
IV. Необоротні активи та групи вибуття	275	–	–	–	–	–	–
Баланс	280	1 725 888	1 791 764	2 206 466	2 452 522	2 438 770	2 600 510
ПАСИВ							
I. Власний капітал							
Статутний капітал	300	376 516	376 516	376 516	376 516	376 516	376 516
Пайовий капітал	310	–	–	–	–	–	–
Додатковий вкладений капітал	320	–	–	–	–	–	–
Інший додатковий капітал	330	676 865	676 241	671 780	661 182	658 775	657 917
Резервний капітал	340	44 397	47 169	54 442	54 814	54 965	55 599
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	350	328 368	468 641	467 038	469 630	481 733	519 690
Неоплачений капітал	360	–	–	–	–	–	–
Вилучений капітал	370	–	–	–	–	–	–
Усього за розділом I	380	1 426 145	1 568 567	1 569 776	1 562 142	1 571 989	1 609 722
II. Забезпечення наступних витрат і платежів							
Забезпечення виплат персоналу	400	2 398	7 293	8 916	11 049	12 109	9 548
Інші забезпечення	410	–	–	–	–	–	5 435
Цільове фінансування	420	11 404	48 430	48 379	50 191	46 402	46 003
Усього за розділом II	430	13 801	55 723	57 295	61 240	58 511	60 986
III. Довгострокові зобов'язання							
Довгострокові кредити банків	440	91 753	65 782	247 614	389 857	271 474	176 239
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	450	–	–	60 148	60 101	–	–
Відстрочені податкові зобов'язання	460	–	–	–	7 466	–	–
Інші довгострокові зобов'язання	470	–	–	–	–	–	278 112
Усього за розділом III	480	91 753	65 782	307 762	457 424	271 474	454 351
IV. Поточні зобов'язання							
Короткострокові кредити банків	500	–	–	12 803	5 000	9 000	–
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	510	30 283	17 314	17 314	45 296	185 827	125 234
Векселі видані	520	–	–	–	–	–	–
Кредиторська заборгованість за товари	530	35 034	17 010	77 166	212 256	190 037	118 413
Поточні зобов'язання за розрахунками:							
з одержаних авансів	540	8 619	3 264	24 818	6 201	4 006	509
з бюджетом	550	23 685	16 874	14 481	30 078	35 514	37 354
з позабюджетних платежів	560	–	–	–	–	–	–
зі страхування	570	1 189	1 174	1 444	1 443	2 613	3 127
з оплати праці	580	4 152	4 119	7 613	8 691	10 278	14 148

Стаття балансу	Код рядка	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	30.09.2010
з учасниками	590	–	–	–	–	–	–
із внутрішніх розрахунків	600	55 316	1 475	41 106	21 008	57 631	131 108
Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами та групами вибуття, утримуваними для продажу	605	–	–	–	–	–	–
Інші поточні зобов'язання	610	35 911	34 709	70 894	35 532	33 714	38 526
Усього за розділом IV	620	194 189	95 940	267 639	365 505	528 620	468 419
V. Доходи майбутніх періодів	630	–	5 753	3 994	6 211	8 176	7 032
Баланс	640	1 725 888	1 791 763	2 206 466	2 452 522	2 438 770	2 600 510

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

Стаття	Код рядка	2005	2006	2007	2008	9 місяців 2009	2009	9 місяців 2010
I. Фінансові результати								
Дохід від реалізації продукції	010	628 960	724 412	1 032 892	991 460	742 190	1 004 606	814 819
Податок на додану вартість	015	101 593	116 997	168 799	149 545	119 997	162 886	133 023
Акцизний збір	020	–	–	–	–	–	–	–
	025	8 529	13 162	86 152	124 898	53 145	75 718	87 967
Інші вирахування з доходу	030	33 896	–	–	–	–	–	–
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	035	484 942	594 254	777 941	717 017	569 048	766 002	593 829
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	040	290 477	327 925	597 083	499 235	407 117	584 743	430 224
Валовий:								
прибуток	050	194 465	266 329	180 858	217 782	161 931	181 259	163 605
збиток	055	–	–	–	–	–	–	–
Інші операційні доходи	060	14 862	139 687	89 667	258 446	17 036	45 773	13 450
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	061	–	–	–	–	–	–	–
Адміністративні витрати	070	37 759	43 089	48 787	49 127	38 776	51 058	40 494
Витрати на збут	080	11 343	19 212	19 532	16 231	12 327	16 776	12 397
Інші операційні витрати	090	79 612	125 210	112 340	234 986	44 594	76 646	38 667
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	091	–	–	–	–	–	–	–
Фінансові результати від операційної діяльності:								
прибуток	100	80 613	218 505	89 866	175 884	83 270	82 552	85 497
збиток	105	–	–	–	–	–	–	–
Доход від участі в капіталі	110	613	719	559	1 251	–	1 968	–
Інші фінансові доходи	120	10 047	4 616	161	54	26	53	95
Інші доходи	130	14 760	19 165	11 230	15 288	9 506	13 298	10 361
Фінансові витрати	140	13 475	10 583	10 456	37 314	24 472	32 577	21 420
Витрати від участі в капіталі	150	850	1 432	839	3 588	83	4 069	307
Інші витрати	160	10 328	27 437	31 255	118 276	12 947	21 972	20 343
Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування								
прибуток	170	81 380	203 554	59 266	33 299	55 300	39 253	53 883
збиток	175	–	–	–	–	–	–	–
Від вибуття активів і погашення зобов'язань унаслідок припинення діяльності								
прибуток	176	–	–	–	–	–	–	–
збиток	177	–	–	–	–	–	–	–
Податок на прибуток від звичайної діяльності	180	26 927	58 276	52 023	39 278	32 810	28 014	13 804
Доход з податку на прибуток від звичайної діяльності	185	–	–	–	–	–	–	–
Фінансові результати від звичайної діяльності:								
прибуток	190	54 454	145 278	7 243	–	22 490	11 239	40 079
збиток	195	–	–	–	5 979	–	–	–
Надзвичайні:								

Стаття	Код рядка	2005	2006	2007	2008	9 місяців 2009	2009	9 місяців 2010
доходи	200	1 001	173	213	17 859	2 305	2 305	9
витрати	205	–	–	8	8 736	404	296	178
Податки з надзвичайного прибутку	210	–	–	–	127	–	575	–
Частки меншості	215	–	–	–	–	–	–	–
Чистий:								
прибуток	220	55 454	145 451	7 448	3 017	24 391	12 673	39 910
збиток	225	–	–	–	–	–	–	–
Забезпечення матеріального заохочення	226	–	–	–	–	–	–	–
II. Елементи операційних витрат								
Матеріальні затрати	230	56 114	90 162	89 317	93 982	90 672	114 664	94 444
Витрати на оплату праці	240	58 337	89 954	112 831	127 373	107 170	135 427	136 237
Відрахування на соціальні заходи	250	20 576	30 486	38 970	42 890	37 751	48 118	48 758
Амортизація	260	91 325	93 877	93 601	94 521	87 149	114 318	91 650
Інші операційні витрати	270	175 316	162 510	214 813	161 848	110 078	178 645	127 921
Разом	280	401 669	466 990	549 532	520 614	432 820	591 172	499 010

Рух грошових коштів ДАТ «Чорноморнафтогаз», тис. грн.

Стаття	Код рядка	2005		2006		2007		2008		2009	
		Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток
I. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ											
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності	010	81 653	–	203 554	–	59 266	–	33 299	–	39 253	–
Коригування на:											
амортизацію необоротних активів	020	92 155	x	93 877	x	93 601	x	94 521	x	114 318	x
збільшення (зменшення) забезпечень	030	1 933	–	4 895	–	1 623	–	3 945	–	1 060	–
збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	040	299	–	653	–	324	–	–	5 339	–	296
збиток (прибуток) від неопераційної діяльності	050	–	14 242	4 369	–	20 144	–	105 271	–	10 722	–
Витрати на сплату відсотків	060	13 475	x	10 583	x	10 456	x	37 314	x	32 577	x
Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах	070	175 273	–	317 931	–	185 414	–	269 011	–	197 634	–
Зменшення (збільшення):											
оборотних активів	080	74 106	–	–	134 157	–	84 392	–	50 551	67 405	–
витрат майбутніх періодів	090	2 105	–	969	–	7 317	4 472	–	–	–	1 369
Збільшення (зменшення):											
поточних зобов'язань	100	–	22 297	–	98 250	143 494	–	18 874	–	15 132	–
доходів майбутніх періодів	110	–	–	5 753	–	–	1 759	2 217	–	1 965	–
Грошові кошти від операційної діяльності	120	229 187	–	92 246	–	235 440	–	244 023	–	280 767	–
Сплачені:											
відсотки	130	x	13 157	x	10 413	x	10 717	x	37 145	x	32 313
податки на прибуток	140	x	55 608	x	51 826	x	59 291	x	36 694	x	20 248
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	150	160 422	–	30 007	–	165 432	–	170 184	–	228 206	–
Рух коштів до надзвичайних подій	160	1 001	–	173	–	206	–	8 996	–	1 434	–
Чистий рух коштів від операційної діяльності	170	161 423	–	30 180	–	165 638	–	179 180	–	229 640	–
II. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ											
Реалізація:											
фінансових інвестицій	180	–	x	–	x	–	x	–	x	–	x
необоротних активів	190	416	x	779	x	622	x	–	x	–	x
майнових комплексів	200	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Стаття	Код рядка	2005		2006		2007		2008		2009	
		Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток
Отримані:											
відсотки	210	–	x	–	x	–	x	–	x	–	x
дивіденди	220	200	x	608	x	228	x	147	x	2 089	x
Інші надходження	230	–	x	45 000	x	–	x	–	x	–	x
Придбані:											
фінансові інвестиції	240	x	1 433	x	43	x	–	x	726	x	4 228
необоротні активи	250	x	135 549	x	149 128	x	247 344	x	362 673	x	190 192
майнові комплекси	260	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
Інші платежі	270	x	–	x	–	x	91 552	x	216	x	–
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	280	–	136 366	–	102 784	–	338 046	–	363 468	–	192 331
Рух коштів до надзвичайних подій	290	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистий рух від інвестиційної діяльності	300	–	136 366	–	102 784	–	338 046	–	363 468	–	192 331
III. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ											
Надходження власного капіталу	310	–	x	–	x	–	x	–	x	–	x
Отримані позики	320	68 600	x	–	x	233 943	x	194 650	x	27 500	x
Інші надходження	330	–	x	–	x	60 158	x	–	x	24	x
Погашення позик	340	x	30 000	x	38 671	x	38 454	x	103 623	x	69 348
Сплачені дивіденди	350	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
Інші платежі	360	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	370	38 600	–	–	38 671	255 647	–	91 027	–	0	41 824
Рух коштів до надзвичайних подій	380	–	–	–	–	–	–	–	–	296	–
Чистий рух від фінансової діяльності	390	38 600	–	–	38 671	255 647	–	91 027	–	–	41 528
Чистий рух за звітний період	400	63 657	–	–	111 275	83 239	–	0	93 261	–	4 219
Залишок коштів на початок року	410	63 071	x	126 429	x	14 502	x	97 417	x	9 495	x
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	420	–	299	–	653	–	324	5 339	–	–	–
Залишок коштів на кінець року	430	126 429	x	14 502	x	97 417	x	9 495	x	5 276	x