

Рейтинговий звіт MEDP 001-003-short

про оновлення кредитного рейтингу

| | |
|--|--|
| Об'єкт рейтингування: | боргове зобов'язання ВАТ «Київмедпрепарат» |
| Тип рейтингу: | довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою |
| Тип боргового зобов'язання: | іменні відсоткові облигації |
| Обсяг випуску: | серії А – 30 000 000,00 грн. на загальну суму 30 000 000,00 грн. |
| Номінальна вартість однієї облигації: | серії А – 1 000,00 грн. |
| Кількість облигацій: | серії А – 30 000 шт. на загальну суму 30 000 шт. |
| Відсоткова ставка: | Відсоткова ставка на перші чотири відсоткові періоди для облигацій серії А встановлюється в розмірі 14,75% (чотирнадцять цілих сімдесят п'ять сотих відсотка) річних. Відсоткова ставка на п'ятий-восьмий та дев'ятий-дванадцятий відсоткові періоди встановлюється емітентом, виходячи з ринкової кон'юнктури |
| Термін розміщення: | з 20 листопада 2007 по 20 жовтня 2008 рр. |
| Термін обігу: | з дати реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облигацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облигацій по 15.11.2010 р., включно |
| Термін погашення: | 16 листопада 2010 р. |
| Рейтингова дія: | оновлення |
| Дата визначення: | 28.09.2007 р. |
| Дата оновлення: | 26.09.2008 р. |
| Кредитний рейтинг боргового інструменту: | uaBBB |
| 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 рейтингування агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ «Київмедпрепарат» за I півріччя 2008 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

| Дата | 28.09.2007 р. | 08.04.2008 р. | 26.09.2008 р. |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Рівень кредитного рейтингу | uaBBB | uaBBB | uaBBB |
| Прогноз | стабільний | стабільний | стабільний |
| Рейтингова дія | визначення | підтвердження | підтвердження |

Визначення поточного кредитного рейтингу

Позичальник або окремих 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.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ВАТ «Київмедпрепарат» підтримується:

- масштабністю діяльності Емітенту – ВАТ «Київмедпрепарат» є одним з найбільших вітчизняних виробників медичних препаратів та має широкий асортимент продукції (близько 80 найменувань, представлених у 10 з 14 фармакотерапевтичних групах), що надає можливість диверсифікувати виручку від реалізації;
- високими показниками ефективності діяльності протягом останніх 3-х років (рентабельність EBITDA перевищувала 18%);
- помірним борговим навантаженням підприємства (співвідношення чистого боргу та EBITDA станом на 30.06.2008 р. становить 2,37 рази);
- зростанням обсягів вітчизняного фармацевтичного ринку та очікуваним продовженням цієї тенденції у майбутньому.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ВАТ «Київмедпрепарат» обмежується:

- залежністю ринку фармацевтичної продукції від державного регулювання та високим рівнем конкуренції на ньому;
- перебуванням у заставі за банківськими кредитами більшості майна Емітента станом на 30.06.2008 р.;
- значними обсягами непрофільних активів (39% валюти балансу підприємства станом на 30.06.2008 р. сформовано довгостроковими фінансовими інвестиціями).

Основні показники

Основні балансові показники, тис. грн.

| Стаття балансу | 31.12.2003 | 31.12.2004 | 31.12.2005 | 31.12.2006 | 31.12.2007 | 30.06.2008 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Активи | 189 105 | 229 393 | 278 492 | 326 195 | 406 548 | 500 947 |
| Основні засоби | 62 186 | 69 675 | 80 931 | 92 312 | 97 550 | 96 688 |
| Довгострокові фінансові інвестиції | 54 518 | 62 655 | 88 152 | 83 303 | 85 421 | 193 408 |
| Запаси | 44 890 | 44 196 | 46 879 | 46 806 | 36 233 | 56 118 |
| Дебіторська заборгованість за товари та послуги | 18 068 | 39 625 | 50 152 | 87 211 | 98 402 | 126 146 |
| Власний капітал | 105 026 | 111 573 | 140 009 | 150 894 | 176 377 | 254 932 |
| Довгострокові кредити банків | 22 506 | 14 960 | 37 646 | 79 298 | 68 654 | 81 005 |
| Інші довгострокові зобов'язання | 1 515 | 26 250 | 26 074 | 25 897 | 18 728 | 720 |
| Короткострокові кредити | 2 741 | 28 947 | 32 884 | 21 180 | 27 751 | 66 009 |
| Кредиторська заборгованість за товари та послуги | 25 495 | 37 135 | 28 720 | 32 412 | 23 985 | 44 183 |

Основні показники операційної діяльності, тис. грн.

| Показник | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | I пів 2007 | 2007 | I пів. 2008 |
|-----------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|------------|---------|-------------|
| Чистий дохід | 144 125 | 143 202 | 200 502 | 239 709 | 192 553 | 94 355 | 233 287 | 124 703 |
| Валовий прибуток | 54 957 | 50 902 | 56 287 | 78 133 | 63 633 | 35 800 | 93 916 | 55 102 |
| Операційний прибуток/збиток | 24 138 | 16 861 | 16 234 | 33 647 | 31 943 | 16 870 | 50 857 | 26 226 |
| Чистий прибуток/збиток | 14 538 | 7 982 | 7 487 | 19 282 | 11 530 | 7 828 | 26 668 | 8 555 |

Зміст

| | |
|--|--|
| РЕЗЮМЕ | ОШИБКА! ЗАКЛАДКА НЕ ОПРЕДЕЛЕНА. |
| 1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ | ОШИБКА! ЗАКЛАДКА НЕ ОПРЕДЕЛЕНА. |
| 1.1. Основні відомості про підприємство..... | ОШИБКА! ЗАКЛАДКА НЕ ОПРЕДЕЛЕНА. |
| 1.2. Довідка про корпорацію «АРТЕРІУМ» | ОШИБКА! ЗАКЛАДКА НЕ ОПРЕДЕЛЕНА. |
| 1.3. Інформація про структуру акціонерного капіталу ... | ОШИБКА! ЗАКЛАДКА НЕ ОПРЕДЕЛЕНА. |
| 2. АНАЛІЗ ПІДПРИЄМСТВА | ОШИБКА! ЗАКЛАДКА НЕ ОПРЕДЕЛЕНА. |
| 2.1. Особливості організації діяльності | ОШИБКА! ЗАКЛАДКА НЕ ОПРЕДЕЛЕНА. |
| 3. ОГЛЯД ЗОВНІШНЬОГО СЕРЕДОВИЩА ТА РИНКОВІ ПОЗИЦІЇ ТОВАРИСТВА | ОШИБКА! ЗАКЛАДКА НЕ ОПРЕДЕЛЕНА. |
| 3.1. Аналіз фармацевтичного ринку | ОШИБКА! ЗАКЛАДКА НЕ ОПРЕДЕЛЕНА. |
| 3.2. Особливості конкуренції та позиції на ринку ВАТ «Київмедпрепарат»..... | ОШИБКА! ЗАКЛАДКА НЕ ОПРЕДЕЛЕНА. |
| 4. ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ | ОШИБКА! ЗАКЛАДКА НЕ ОПРЕДЕЛЕНА. |
| 4.1. Аналіз структури балансу | ОШИБКА! ЗАКЛАДКА НЕ ОПРЕДЕЛЕНА. |
| 4.2. Аналіз фінансових результатів та основних показників фінансового стану..... | ОШИБКА! ЗАКЛАДКА НЕ ОПРЕДЕЛЕНА. |
| 5. АНАЛІЗ БОРГОВОГО НАВАНТАЖЕННЯ | ОШИБКА! ЗАКЛАДКА НЕ ОПРЕДЕЛЕНА. |
| 5.1. Інформація про банківські позики..... | ОШИБКА! ЗАКЛАДКА НЕ ОПРЕДЕЛЕНА. |
| 5.2. Інформація про запланований випуск облігацій..... | ОШИБКА! ЗАКЛАДКА НЕ ОПРЕДЕЛЕНА. |
| ВИСНОВОК | 9 |
| ДОДАТКИ | 10 |

Основним напрямом діяльності ВАТ «Київмедпрепарат» є виробництво фармацевтичних препаратів і матеріалів (сучасних, якісних й ефективних ліків для забезпечення більш тривалого та продуктивного життя людини). В портфелі продукції налічується понад 80 найменувань лікарських засобів різних форм випуску: ін'єкції, таблетки, таблетки з покриттям, капсули, мазі, гелі. У 2005 році ВАТ «Київмедпрепарат» й АТ «Галичфарм» виступили засновниками корпорації «Артеріум». Мета створення корпорації «Артеріум» – координація виробництва, маркетингу та дистрибуції лікарських засобів в Україні та на зарубіжних ринках, освоєння нових технологій виробництва, розробка нових сучасних препаратів, впровадження та розвиток міжнародних стандартів якості продукції, що випускається. 09.01.2008 р. проведено державну реєстрацію змін до Статуту ВАТ «Київмедпрепарат», відповідно до яких Статутний капітал товариства збільшено до 100 100 050,0 грн., який поділено на 4 004 002 прості іменні акції. Торгівля цінними паперами здійснюється на ПФТС.

Виробничі потужності ВАТ «Київмедпрепарат» розміщуються у чотирьох основних цехах (ін'єкційних форм; хімічної очистки; твердих форм; м'яких форм). Крім цього, у складі заводу діє лабораторія. Середній ступінь зносу виробничого обладнання на підприємстві становить 50-80%. Обсяги виробництва препаратів IN BULK зменшилось у 3,7 рази в натуральному вимірі та у 2,1 рази у грошовому, хоча питома вага виробництва цієї групи товарів у грошовому вимірі не є істотною та складає 0,7% від загального обсягу виробництва. Основними у структурі виробництва є фасовані товари, а також таблетки та капсули. Зафіксована тенденція щодо скорочення обсягів виробництва деяких груп товарів пов'язана зі зменшенням обсягів виробництва застарілих препаратів. Основним покупцем продукції ВАТ «Київмедпрепарат» є Корпорація «Артеріум», яка працює з понад 30 провідними дистриб'юторами в Україні. Також емітент продає препарати безпосередньо декільком великим роздрібним фірмам (зокрема КП «Фармація»), та реалізує товари на експорт. Система збуту продукції регулюється політикою дистрибуції, згідно з якою дистриб'ютори підрозділяються на групи стратегічних та роздрібних дистриб'юторів, а також на загальну групу дистриб'юторів. Географічно продукція реалізовується по всій території України та у межах СНД (переважно Білорусь, Узбекистан, Казахстан, Росія, країни Закавказзя).

Останнім часом фармацевтичний ринок України характеризується високими темпами зростання (в середньому на 30% щорічно), низьким рівнем споживання лікарських засобів на душу населення, а також високим рівнем конкуренції. Загалом темп приросту обсягів аптечних продажів в Україні перевищує темпи приросту виробництва, що вказує на збільшення питомої ваги імпортової продукції у структурі роздрібних продажів.

Обсяг фармацевтичного ринку України у I півріччі 2008 року склав 1 049 млн. дол. США, збільшившись порівняно з аналогічним періодом 2007 року на 26%. Цей ринок представлений двома сегментами: роздрібним (аптечний продаж) – 88% від загального обсягу ринку та госпітальним (система лікування-

пофілактичних установ) – 12%. Частка вітчизняних виробників у загальному обсязі продаж лікарських засобів складає близько 30% у грошовому, та близько 70% у натуральному вимірах та має тенденцію до зниження. Така ситуація, на думку експертів, пов'язана переважно із зростанням купівельної спроможності населення, що починає купувати ліки більш дорогого цінового сегмента.

Загалом на роздрібному фармацевтичному ринку питома вага ринку ВАТ «Київмедпрепарат» оцінюється Емітентом у розмірі 1,36% у I півріччі 2008 року (на 15 місці); а на госпітальному ринку – в розмірі 3,7% (на четвертому місці після ЗАТ «Дарниця», АТ «Фармак» та ТОВ «Юрія-Фарм»).

Основними конкурентами Емітента є: «Санофі-Авентіс» (Франція); ЗАТ «Дарниця» (Україна); «GlaxoSmithKline» (Великобританія); ВАТ «Фармак» (Україна); «KRKA» (Словенія); ЗАТ НПЦ «Борщагівський ХФЗ» (Україна).

Протягом I півріччя 2008 року валюта балансу ВАТ «Київмедпрепарат» зросла на 23% (+94 399,0 тис. грн.) за рахунок зростання інших довгострокових фінансових інвестицій в активах (+107 987,0 тис. грн.) – було придбано пакети акцій великих українських компаній, а також переважно власного капіталу (+78 555,0 тис. грн.) в пасивах.

Станом на 30.06.2008 р. актив ВАТ «Київмедпрепарат» складається переважно з основних засобів – 19% валюти балансу, довгострокових фінансових інвестицій (переважно акції ВАТ «Гемопласт», ВАТ «Стаханівський вагоноремонтний завод», ХК «АвтоКРЗ», ВАТ «Банк «Фінанси та Кредит») – 39%, дебіторської заборгованості за товари, роботи та послуги (переважно корпорація «Артеріум») – 25% та товарно-матеріальних запасів – 11%. Пасив у свою чергу складається з статутного фонду – 20% валюти балансу, нерозподіленого прибутку – 30%, довгострокових та короткострокових кредитів банків – 29% та поточної кредиторської заборгованості за товари та послуги (переважно за отриману сировину перед іноземними постачальниками) – 18%.

Дохід від реалізації продукції ВАТ «Київмедпрепарат» отримує переважно в результаті продажу вироблених медикаментів. З метою підтримання продажів компанія використовує систему бонусів та знижок, сума яких відображується в статті «Інші вирахування з доходу» звіту про фінансові результати. В I половині 2008 року такі вирахування значно знижені і складають 6% від валового доходу від реалізації продукції підприємства, в той час як в 2005, 2006 та I половині 2007 рр. такі вирахування склали 32%, 33% та 34% відповідно. Такі зміни відбулись внаслідок зміни облікової політики відображення торгових знижок у статті «Інші вирахування з доходу». Але, незважаючи на негативну динаміку скорочення валового та чистого доходу протягом I півріччя 2007 року - I півріччя 2008 року, рентабельність підприємства зросла. Чистий прибуток за I півріччя 2008 року отримано в розмірі 8 555,0 тис. грн., що на 9% більше за результат I півріччя 2007 року.

Протягом I півріччя 2008 року заборгованість за банківськими кредитами зросла на 52%, до 147 014,3 тис. грн. і представлена переважно довгостроковими

зобов'язаннями. Більшість отриманих позик концентрується у ВАТ «Банк Фінанси та Кредит».

19.12.2007 р. ДКЦПФР видала ВАТ «Київмедпрепарат» постійне Свідоцтво про реєстрацію випуску облігацій серії А на суму 30 000,0 тис. грн. Станом на 30.06.2008 р. облігації розміщено в повному обсязі. 20.05.2008 р. та 19.08.2008 р. було сплачено відсотки за другий та третій купонні періоди за облігаціями в розмірі по 1 103 100,0 грн. Найближчий достроковий викуп облігацій передбачено 18-22.11.2008 р.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій ВАТ «Київмедпрепарат» підтверджено на рівні uaBBB, з прогнозом «стабільний».

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу моніторингу рейтингів

А.Г. Кулик

Провідний фінансовий аналітик відділу моніторингу рейтингів

В. М. Карпізенко

Додатки

Балансові дані ВАТ «Київмедпрепарат», тис. грн.

| Стаття | 31.12.2001 | | 31.12.2002 | | 31.12.2003 | | 31.12.2004 | | 31.12.2005 | | 31.12.2006 | | 31.12.2007 | | 30.06.2008 | |
|--|---------------|-------------|---------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| | тис. грн. | % | тис. грн. | % | тис. грн. | % | тис. грн. | % | тис. грн. | % | тис. грн. | % | тис. грн. | % | тис. грн. | % |
| АКТИВИ | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Необоротні активи | 45 962 | 38,5 | 58 799 | 44,7 | 122 869 | 65,0 | 140 827 | 61,4 | 180 865 | 64,9 | 190 556 | 58,4 | 194 718 | 47,9 | 298 724 | 59,6 |
| Нематеріальні активи | 70 | 0,1 | 45 | 0,0 | 290 | 0,2 | 246 | 0,1 | 721 | 0,3 | 1 477 | 0,5 | 2 738 | 0,7 | 2 456 | 0,5 |
| Незавершене будівництво | 10 149 | 8,5 | 4 726 | 3,6 | 5 797 | 3,1 | 8 185 | 3,6 | 11 007 | 4,0 | 13 422 | 4,1 | 8 974 | 2,2 | 6 140 | 1,23 |
| Основні засоби | 31 914 | 26,7 | 49 793 | 37,9 | 62 186 | 32,9 | 69 675 | 30,4 | 80 931 | 29,1 | 92 312 | 28,3 | 97 550 | 24,0 | 69 688 | 19,3 |
| Довгострокові фінансові інвестиції | 3 713 | 3,1 | 4 149 | 3,2 | 54 518 | 28,8 | 62 655 | 27,3 | 88 152 | 31,7 | 83 303 | 25,5 | 85 421 | 21,0 | 193 408 | 38,6 |
| Довгострокова дебіторська заборгованість | 116 | 0,1 | 86 | 0,1 | 78 | 0,0 | 66 | 0,0 | 54 | 0,0 | 42 | 0,0 | 35 | 0,0 | 32 | 0,0 |
| Відстрочені податкові активи | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| Оборотні активи | 65 807 | 55,1 | 67 502 | 51,4 | 64 679 | 34,2 | 86 570 | 37,7 | 97 530 | 35,0 | 135 569 | 41,6 | 205 413 | 50,5 | 193 570 | 38,6 |
| Запаси: | 41 515 | 34,8 | 46 231 | 35,2 | 44 890 | 23,7 | 44 196 | 19,3 | 46 879 | 16,8 | 46 806 | 14,3 | 36 233 | 8,9 | 56 118 | 11,2 |
| виробничі запаси | 27 067 | 22,7 | 28 600 | 21,8 | 32 399 | 17,1 | 27 866 | 12,1 | 25 502 | 9,2 | 26 668 | 8,2 | 22 076 | 5,4 | 26 909 | 5,4 |
| незавершене виробництво | 5 154 | 4,3 | 4 935 | 3,8 | 4 321 | 2,3 | 4 535 | 2,0 | 6 207 | 2,2 | 4 990 | 1,5 | 7 965 | 2,0 | 15 156 | 3,0 |
| готова продукція | 9 278 | 7,8 | 12 684 | 9,6 | 8 158 | 4,3 | 11 577 | 5,0 | 15 096 | 5,4 | 15 036 | 4,6 | 6 022 | 1,5 | 13 321 | 2,7 |
| товари | 16 | 0,0 | 12 | 0,0 | 12 | 0,0 | 218 | 0,1 | 74 | 0,0 | 112 | 0,0 | 170 | 0,0 | 732 | 0,2 |
| Векселі одержані | 2 362 | 2,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Дебіторська заборгованість : | 21 118 | 17,7 | 19 786 | 15,1 | 18 068 | 9,6 | 39 625 | 17,3 | 50 152 | 18,0 | 87 211 | 26,7 | 105 152 | 25,9 | 136 003 | 27,2 |
| За товари | 13 917 | 11,7 | 12 519 | 9,5 | 15 924 | 8,4 | 38 452 | 16,8 | 48 082 | 17,3 | 76 406 | 23,4 | 98 402 | 24,2 | 126 146 | 25,2 |
| За розрахунками: | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - з бюджетом | 3 | 0,0 | 5 | 0,0 | 18 | 0,0 | - | - | 369 | 0,1 | 524 | 0,2 | 743 | 0,2 | 1 275 | 0,3 |
| - за виданими авансами | 7 710 | 6,5 | 7 262 | 5,5 | 2 126 | 1,1 | 2 125 | 0,9 | 3 356 | 1,2 | 11 228 | 3,4 | 6 007 | 1,5 | 8 582 | 1,7 |

| Стаття | 31.12.2001 | | 31.12.2002 | | 31.12.2003 | | 31.12.2004 | | 31.12.2005 | | 31.12.2006 | | 31.12.2007 | | 30.06.2008 | |
|---|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|-------------|
| | тис. грн. | % | тис. грн. | % | тис. грн. | % | тис. грн. | % | тис. грн. | % | тис. грн. | % | тис. грн. | % | тис. грн. | % |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 78 | 0,1 | 63 | 0,0 | 45 | 0,0 | 37 | 0,0 | 80 | 0,0 | 923 | 0,3 | 63 648 | 15,7 | 1 158 | 0,2 |
| Поточні фінансові інвестиції | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти: | 734 | 0,6 | 1 409 | 1,1 | 1 664 | 0,9 | 2 700 | 1,2 | 273 | 0,1 | 517 | 0,2 | 355 | 0,1 | 280 | 0,0 |
| - в національній валюті | 568 | 0,5 | 1 355 | 1,0 | 1 347 | 0,7 | 2 605 | 1,1 | 57 | 0,0 | 113 | 0,0 | 46 | 0,0 | 182 | 0,0 |
| - в іноземній валюті | 166 | 0,1 | 54 | 0,0 | 317 | 0,2 | 95 | 0,0 | 216 | 0,1 | 404 | 0,1 | 309 | 0,1 | 98 | 0,0 |
| Інші оборотні активи | 0 | 0,0 | 13 | 0,0 | 12 | 0,0 | 12 | 0,0 | 146 | 0,1 | 112 | 0,0 | 25 | 0,0 | 11 | 0,0 |
| Витрати майбутніх періодів | 7 601 | 6,4 | 5 146 | 3,9 | 1 557 | 0,8 | 1 996 | 0,9 | 97 | 0,0 | 70 | 0,0 | 6 417 | 1,6 | 8 653 | 1,7 |
| Всього активи | 119 370 | 100,0 | 131 447 | 100,0 | 189 105 | 100,0 | 229 393 | 100,0 | 278 492 | 100,0 | 326 195 | 100,0 | 406 548 | 100,0 | 500 947 | 100 |
| ПАСИВИ | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Власний капітал | 73 704 | 61,7 | 98 159 | 74,7 | 105 026 | 55,5 | 111 573 | 48,6 | 140 009 | 50,3 | 150 894 | 46,3 | 176 377 | 43,4 | 254 932 | 50,9 |
| Статутний капітал | 10 100 | 8,5 | 20 100 | 15,3 | 20 100 | 10,6 | 20 100 | 8,8 | 30 100 | 10,8 | 30 100 | 9,2 | 30 100 | 7,4 | 100 100 | 20,0 |
| Резервний капітал | 1 907 | 1,6 | 2 500 | 1,9 | 2 900 | 1,5 | 3 300 | 1,4 | 4 265 | 1,5 | 4 842 | 1,5 | 6 171 | 1,5 | 6 171 | 1,2 |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 62 078 | 52,0 | 75 619 | 57,5 | 82 405 | 43,6 | 88 706 | 38,7 | 106 222 | 38,1 | 115 971 | 35,6 | 140 106 | 34,5 | 148 661 | 29,7 |
| Неоплачений капітал | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 558 | 0,2 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| Вилучений капітал | 381 | 0,3 | 60 | 0,0 | 379 | 0,2 | 533 | 0,2 | 20 | 0,0 | 19 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 |
| Забезпечення наступних витрат і платежів | 381 | 0,3 | 439 | 0,3 | 527 | 0,3 | 658 | 0,3 | 767 | 0,3 | 901 | 0,3 | 1 212 | 0,3 | 1 812 | 0,4 |
| Забезпечення виплат персоналу | 381 | 0,3 | 439 | 0,3 | 527 | 0,3 | 658 | 0,3 | 767 | 0,3 | 901 | 0,3 | 1 212 | 0,3 | 1 812 | 0,4 |
| Довгострокові зобов'язання | 4 678 | 3,9 | 4 077 | 3,1 | 24 747 | 13,1 | 42 579 | 18,6 | 65 080 | 23,4 | 107 844 | 33,1 | 96 631 | 23,8 | 116 786 | 23,3 |
| Довгострокові кредити банків | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 22 506 | 11,9 | 14 960 | 6,5 | 37 646 | 13,5 | 79 298 | 24,3 | 68 654 | 16,9 | 81 005 | 16,2 |
| Інші довгострокові фінансові зобов'язання | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 5 030 | 30 111 | 6,0 | |
| Інші довгострокові фінансові зобов'язання | 3 447 | 2,9 | 2 164 | 1,6 | 726 | 0,4 | 1 369 | 0,6 | 1 360 | 0,5 | 2 649 | 0,8 | 4 219 | 1,0 | 4 950 | 1,0 |
| Інші довгострокові зобов'язання | 1 231 | 1,0 | 1 913 | 1,5 | 1 515 | 0,8 | 26 250 | 11,4 | 26 074 | 9,4 | 25 897 | 7,9 | 18 728 | 4,6 | 720 | 0,1 |

| Стаття | 31.12.2001 | | 31.12.2002 | | 31.12.2003 | | 31.12.2004 | | 31.12.2005 | | 31.12.2006 | | 31.12.2007 | | 30.06.2008 | |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | тис. грн. | % | тис. грн. | % | тис. грн. | % | тис. грн. | % | тис. грн. | % | тис. грн. | % | тис. грн. | % | тис. грн. | % |
| Поточні зобов'язання | 40 607 | 34,0 | 28 772 | 21,9 | 58 805 | 31,1 | 74 583 | 32,5 | 72 636 | 26,1 | 66 556 | 20,4 | 132 328 | 32,5 | 127 417 | 25,4 |
| Короткострокові кредити банків | 7 598 | 6,4 | 12 208 | 9,3 | 2 741 | 1,4 | 28 947 | 12,6 | 32 884 | 11,8 | 21 180 | 6,5 | 27 751 | 6,8 | 66 009 | 13,2 |
| Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями | 10 914 | 9,1 | 0 | 0,0 | 1 842 | 1,0 | 3 928 | 1,7 | 177 | 0,1 | 177 | 0,1 | 1 697 | 0,4 | 1 425 | 0,3 |
| Векселі видані | 2 362 | 2,0 | 0 | 0,0 | 25 000 | 13,2 | 598 | 0,3 | 1 302 | 0,5 | 1 157 | 0,4 | 1 251 | 0,3 | 1 373 | 0,3 |
| Кредиторська заборгованість за товари | 18 058 | 15,1 | 15 095 | 11,5 | 25 495 | 13,5 | 37 135 | 16,2 | 28 720 | 10,3 | 32 412 | 9,9 | 23 985 | 5,9 | 44 183 | 8,8 |
| Поточні зобов'язання за розрахунками: | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - з одержаних авансів | 234 | 0,2 | 30 | 0,0 | 9 | 0,0 | 1 095 | 0,5 | 4 727 | 1,7 | 7 454 | 2,3 | 1 562 | 0,4 | 132 | 0,0 |
| - з бюджетом | 878 | 0,7 | 742 | 0,6 | 981 | 0,5 | 693 | 0,3 | 341 | 0,1 | 318 | 0,1 | 1 829 | 0,4 | 1 194 | 0,2 |
| - з позабюджетних платежів | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 3 | 0,0 | 1 | 0,0 | 4 | 0,0 | 63 | 0,0 | 64 | 0,0 |
| - зі страхування | 101 | 0,1 | 150 | 0,1 | 152 | 0,1 | 292 | 0,1 | 370 | 0,1 | 268 | 0,1 | 340 | 0,1 | 521 | 0,1 |
| - з оплати праці | 330 | 0,3 | 418 | 0,3 | 493 | 0,3 | 704 | 0,3 | 1 016 | 0,4 | 611 | 0,2 | 658 | 0,2 | 1 411 | 0,3 |
| - з учасниками | 26 | 0,0 | 26 | 0,0 | 37 | 0,0 | 509 | 0,2 | 1 055 | 0,4 | 1 921 | 0,6 | 1 673 | 0,4 | 1 672 | 0,3 |
| Інші поточні зобов'язання | 106 | 0,1 | 103 | 0,1 | 2 055 | 1,1 | 679 | 0,3 | 2 043 | 0,7 | 1 054 | 0,3 | 71 519 | 17,6 | 9 433 | 1,9 |
| Всього пасиви | 119 370 | 100,0 | 131 447 | 100,0 | 189 105 | 100,0 | 229 393 | 100,0 | 278 492 | 100,0 | 326 195 | 100,0 | 406 548 | 100,0 | 500 947 | 100,0 |

Звіт про фінансові результати ВАТ «Київмедпрепарат», тис. грн.

| Найменування показника | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | I пів. 2007 | 2007 | I пів. 2008 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Фінансові результати | | | | | | | | | |
| Доход від реалізації продукції | 199 660 | 194 232 | 199 572 | 292 076 | 352 274 | 285 630 | 143 979 | 246 392 | 132 595 |
| Податок на додану вартість | 11 | 11 | 11 | 12 | 28 | 58 | 103 | 243 | 136 |
| Інші вирахування з доходу | 49 903 | 50 096 | 56 359 | 91 562 | 112 537 | 93 019 | 49 521 | 12 862 | 7 756 |
| Чистий дохід від реалізації продукції | 149 746 | 144 125 | 143 202 | 200 502 | 239 709 | 192 553 | 94 355 | 233 371 | 124 703 |
| Собівартість реалізованої продукції | 104 407 | 89 168 | 92 300 | 144 215 | 161 576 | 128 920 | 58 555 | 139 371 | 69 601 |
| Валовий прибуток | 45 339 | 54 957 | 50 902 | 56 287 | 78 133 | 63 633 | 35 800 | 93 916 | 55 102 |
| Інші операційні доходи | 10 680 | 4 884 | 21 261 | 1 919 | 12 895 | 18 240 | 1 007 | 2 381 | 8 777 |
| Адміністративні витрати | 8 984 | 9 909 | 11 840 | 14 234 | 18 063 | 18 138 | 11 490 | 24 133 | 13 015 |
| Витрати на збут | 2 590 | 3 938 | 4 806 | 10 603 | 13 180 | 3 954 | 1 864 | 4 454 | 3 510 |
| Інші операційні витрати | 18 790 | 21 856 | 38 656 | 17 135 | 26 138 | 27 838 | 6 583 | 16 853 | 21 128 |
| Фінансові результати від операційної діяльності: прибуток | 25 655 | 24 138 | 16 861 | 16 234 | 33 647 | 31 943 | 16 870 | 50 857 | 26 226 |
| Інші фінансові доходи | 513 | 496 | 129 | 37 | 21 | 8 | 1 | 96 | 10 |
| Інші доходи | 2 858 | 173 | 10 898 | 857 | 37 628 | 3 218 | 762 | 1 016 | 31 766 |
| Фінансові витрати | 1 691 | 1 584 | 2 883 | 5 291 | 7 669 | 12 809 | 6 439 | 12 943 | 15 928 |
| Інші витрати | 2 594 | 243 | 11 345 | 807 | 36 564 | 4 718 | 962 | 1 730 | 30 015 |
| Фінансові результати до оподаткування: прибуток | 24 741 | 22 980 | 13 660 | 11 030 | 27 063 | 17 642 | 10 232 | 37 296 | 12 059 |
| Податок на прибуток | 11 188 | 8 442 | 5 678 | 3 543 | 7 781 | 6 112 | 2 404 | 10 628 | 3 504 |
| Фінансові результати: прибуток | 13 553 | 14 538 | 7 982 | 7 487 | 19 282 | 11 530 | 7 828 | 26 668 | 8 555 |
| Чистий прибуток | 13 553 | 14 538 | 7 982 | 7 487 | 19 282 | 11 530 | 7 828 | 26 668 | 8 555 |