

Рейтинговий звіт CHNG 007-020

про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	Державне акціонерне товариство «Чорноморнафтогаз»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	10.10.2003 р.
Дата оновлення:	10.12.2009 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaA
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 ДАТ «Чорноморнафтогаз» за 9 місяців 2009 року, а також внутрішню інформацію, надану компанією у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій аналізованим 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	26.06.2009	13.08.2009	10.12.2009
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB	uaA	uaA	uaA	uaA
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підвищення	підтвердження	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:

- входженням підприємства до структури Національної акціонерної компанії «Нафтогаз України», яка займає монополічне становище на внутрішньому ринку природного газу;
- очікуваною підтримкою підприємства з боку держави.

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 зменшення вільного грошового потоку.

Основні показники

Основні балансові показники, тис. грн.

Стаття балансу	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.03.2009	30.06.2009	30.09.2009
Активи	1 791 764	2 206 466	2 452 522	2 476 770	2 471 746	2 415 169
Власний капітал	1 568 567	1 569 776	1 562 142	1 581 922	1 580 050	1 586 549
Запаси	242 029	246 019	280 636	296 447	406 648	395 826
Дебіторська заборгованість	295 540	375 416	418 766	384 920	266 304	224 009
Кредиторська заборгованість	78 626	237 522	315 209	327 741	328 890	265 960
Основні засоби	901 771	927 946	1 132 320	1 104 893	1 131 076	1 149 929
Незавершені інвестиції	192 971	401 622	434 778	479 515	473 579	476 759

Основні показники операційної діяльності

Показник	2006	2007	9 міс. 2008	2008	3 міс. 2009	6 міс. 2009	9 міс. 2009
Чистий дохід від реалізації, тис. грн.	594 254	777 941	524 986	717 017	223 046	389 302	569 048
Валовий прибуток, тис. грн.	266 329	180 859	146 768	217 782	61 981	110 424	161 931
Операційний прибуток, тис. грн.	218 505	89 866	86 118	175 884	39 924	61 547	83 270
Чистий прибуток, тис. грн.	145 451	7 448	31 270	3 017	22 176	21 806	24 391
ЕБІТДА, тис. грн.	303 398	163 162	138 604	165 080	68 856	122 084	166 895
Валова рентабельність, %	44,8	23,2	28,0	30,4	27,8	28,4	28,5
Операційна рентабельність, %	36,8	11,6	16,4	24,5	17,9	15,8	14,6
Рентабельність діяльності, %	24,5	1,0	6,0	0,4	9,9	5,6	4,3
Рентабельність ЕБІТДА, %	51,1	21,0	26,4	23,0	30,9	31,4	29,3

ДАТ «Чорноморнафтогаз» засновано у 1978 році як Виробниче об'єднання «Чорноморнафтогазпром» і нині є провідною нафтогазовою компанією України, що здійснює розробку нафтогазових родовищ на шельфі Чорного та Азовського морів. Підприємство входить до складу Національної акціонерної компанії «Нафтогаз України», що володіє 100% акцій Товариства. Рейтингове агентство розглядало показники діяльності і фінансові показники ДАТ «Чорноморнафтогаз» окремо від показників НАК «Нафтогаз України».

Аналізоване підприємство експлуатує понад 1 200 км магістральних газопроводів, у тому числі 282 км морських, 45 газорозподільних станцій, 9 морських стаціонарних платформ, підземне сховище газу активною ємкістю 1 млрд. куб. м, технологічний флот у складі більше 20 одиниць плавзасобів, 2 автомобільні газозаправні компресорні станції. Також на балансі підприємства обліковуються дві самопідймальні плавучі бурові установки «Сиваш» і «Таврида» з глибиною буріння до 6 тис. метрів при глибинах моря до 70 м та спеціалізований порт «Чорноморськ».

Рівень кредитного рейтингу підтримується входженням аналізованого підприємства до складу НАК «Нафтогаз України», яка займає монопольне становище на внутрішньому ринку природного газу і очікуваною підтримкою ДАТ «Чорноморнафтогаз» з боку держави. Рівень кредитного рейтингу обмежується зменшенням обсягів видобутку підприємством вуглеводнів протягом останніх років, значною залежністю від державного регулювання і необхідністю значних капітальних витрат протягом наступних років, що впливатиме на зменшення вільного грошового потоку.

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

За результатами січня-жовтня 2009 року в Україні було видобуто природного газу 17 686,6 млн. куб. м (+1,3% порівняно з аналогічним періодом попереднього року), а нафти та газового конденсату – 3 340,3 млн. тонн (-5,8%). Протягом 2008-2009 років світові ціни на нафту продемонстрували значні коливання, що було також відображено і на українському ринку. Слід зазначити, що видобувні українські компанії частка держави у статутному фонді яких перевищує 50% згідно із законодавством, зобов'язані продавати нафту із газовим конденсатом на відкритих біржових аукціонах всередині країни і не мають обмеження на ціну продажу, а весь обсяг видобутого всередині країни природного газу зобов'язані спрямовувати на потреби населення за низькими тарифами. У II половині 2008 року ціни на газ для населення було підвищено на 53%.

У 2009 році всередині країни очікується зниження обсягів споживання природного газу, що вплине на зменшення обсягів імпортованого газу у Росії. Також слід відмітити стримуючий вплив державного регулювання на внутрішньому ринку газу на рентабельність газовидобувних підприємств. Хоча, Кабінетом Міністрів було розроблено рекомендації для прийняття ряду заходів для стабілізації фінансового стану НАК «Нафтогаз України» і видобувних підприємств, які входять до нього. Згідно з розпорядженням Кабміну планується зменшити податковий тиск на наведені підприємства і спрямувати кошти, разом із додатково залученими

інвестиціями, у розробку нових родовищ, що, у довгостроковій перспективі повинно вплинути на збільшення обсягів видобутку і як наслідок покращити фінансовий стан таких підприємств.

За результатами виробничої діяльності ДАТ «Чорноморнафтогаз» протягом 9 місяців 2009 року обсяги видобутку природного газу і нафти та транспортування природного газу були меншими за обсяги відповідного періоду попереднього року, а обсяги видобутку газового конденсату дещо збільшились. За січень-вересень 2009 року Товариство виконало буріння загальним обсягом 4 783 м, що на 1,8% перевищує плановий показник і на 0,9% показник аналогічного періоду попереднього року.

На сьогодні ДАТ «Чорноморнафтогаз» веде роботи з облаштування двох нових родовищ на шельфі Чорного моря – Одеського газового та Субботінського нафтового. На Субботінському родовищі освоєння ведеться Товариством у межах спільної діяльності з ДК «Укргазвидобування». За результатами 9 місяців 2009 року підприємством було реалізовано 1 149,1 млн. куб. м природного газу, що на 6% менше за обсяги аналогічного періоду попереднього року, хоча дохід від реалізації (418,6 млн. грн.) на 8,8% перевищив аналогічний минулорічний показник, що було пов'язано з вищою ціною реалізації газу населенню і з реалізацією частини газу промисловим споживачам. Протягом січня-вересня 2009 року ДАТ «Чорноморнафтогаз» було освоєно капіталовкладень на суму 141,4 млн. грн. (за результатами аналогічного періоду попереднього року – 311,8 млн. грн.). Хоча компанія потребує значно більших сум інвестицій спрямованих на розвідку вуглеводнів, зокрема для приросту наявних запасів, які мають тенденцію до скорочення.

Протягом січня-вересня 2009 року валюта балансу ДАТ «Чорноморнафтогаз» зменшилася на 1,5% – до 2 415,2 млн. грн., що було здійснено переважно за рахунок скорочення дебіторської заборгованості за розрахунками. При цьому вартість необоротних активів з початку 2009 року зросла на 3,6% – до 1 775,5 млн. грн., або 73,5% від активів), які зростали переважно в результаті збільшення незавершеного будівництва і довгострокової дебіторської заборгованості. Основною складовою пасиву аналізованого підприємства залишається власний капітал 65,7%, або 1 586,5 млн. грн. Варто відмітити зменшення обсягу довгострокових зобов'язань на 32% – до 310,9 млн. грн. при одночасному зростанні обсягу поточних зобов'язань на 22,2% – до 446,6 млн. грн. станом на 30.09.2009 р.

За результатами 9 місяців 2009 року валовий дохід ДАТ «Чорноморнафтогаз» становив 742,2 млн. грн., що на 1,1% менше за обсяг аналогічного періоду попереднього року. Однак внаслідок зменшення рентних платежів чистий дохід підприємства збільшився на 8,4% – до 569 млн. грн. В аналізованому періоді підприємство зменшило валовий прибуток від реалізації природного газу (46,3% у загальній структурі валового доходу) через випереджаючі темпи росту собівартості над чистим доходом. Валовий прибуток від видобутку нафти та газового конденсату (43,5% у структурі) також був меншим через зменшення середніх цін і збільшення собівартості видобутку. Слід зазначити, що підприємство покращило валові результати від оптової торгівлі паливом, транспортування природного газу

(8,1% у структурі) та інших видів діяльності (2,1% у структурі). Загалом валовий прибуток збільшився на 10,6% відносно аналогічного періоду попереднього року. Операційний прибуток зменшився на 3,3% – до 83,3 млн. грн. переважно за рахунок перевищення операційних витрат над доходами (на 27,6 млн. грн.), оскільки адміністративні витрати та витрати на збут суттєвих змін не зазнали. Чистий прибуток ДАТ «Чорноморнафтогаз» за підсумками січня-вересня 2009 року склав 24,4 млн. грн., що на 21,3% менше, порівняно з аналогічним періодом 2008 року. За результатами 9 місяців 2009 року, відносно аналогічного періоду попереднього року, операційна рентабельність та рентабельність діяльності дещо знизилися, водночас валова рентабельність та рентабельність ЕВІТДА зросли. Зокрема рентабельність ЕВІТДА зросла до 29,3%.

За результатами 2008 року грошові потоки від операційної діяльності ДАТ «Чорноморнафтогаз» до змін у чистих оборотних активах зросли на 78,8% – до 202,6 млн. грн. відносно показника попереднього року, але були зменшені внаслідок коливань оборотного капіталу до 181,1 млн. грн. Протягом аналізованого року підприємство здійснило витрати коштів на придбання необоротних активів на суму 365 млн. грн. Фінансування інвестиційних витрат підприємства окрім операційної діяльності здійснювалось за рахунок отриманих кредитів (додатне сальдо за період на суму 91 млн. грн.) та залишків коштів попереднього року. Отже, вільний грошовий потік за результатами 2008 року виявився від'ємним на суму (-) 93 млн. грн.

Протягом січня-вересня 2009 року заборгованість ДАТ «Чорноморнафтогаз» за кредитами у гривневому еквіваленті зменшилась на 16 164 тис. грн. – до 423 989 тис. грн., або 17,6% від активів. У 2009 році підприємство погасило заборгованість за кредитом з лімітом на суму 15 млн. грн. У III кварталі 2009 року ДАТ «Чорноморнафтогаз» відкрило кредитні лінії в АКБ «Чорноморський банк розвитку та реконструкції» на 18 млн. грн. та в АТ «Укрексімбанк» на 17 млн. грн. крім банківських кредитів підприємство використовує кошти, отримані від емісії іменних відсоткових облігацій серії F загальним номінальним обсягом 60 млн. грн. з терміном обігу до серпня 2010 року. Облігації було розміщено в повному обсязі серед визначеного кола осіб. Відсотковий дохід за облігаціями складає 11,8% річних і є незмінним протягом всього терміну обігу, дострокового викупу облігацій не передбачено. За користування грошовими коштами, отриманими від розміщення облігацій, Товариство 19.11.2009 р. сплатило відсотковий дохід за сьомим відсотковим періодом у повному обсязі на суму 1 765,1 тис. грн.

Станом на 30.09.2009 р. показник ЕВІТДА ДАТ «Чорноморнафтогаз», розрахований за попередні 12 місяців, склав 192,2 млн. грн., що на 17,3% перевищує результат 2008 року. Водночас, чистий борг підприємства протягом січня-вересня поточного року зменшився. Таким чином, показники покриття боргових зобов'язань покращилися. Станом на кінець вересня 2009 року співвідношення чистого боргу до показника ЕВІТДА, сформованого за останні 12 місяців, становило 2,48 рази, і таке боргове навантаження на підприємство є помірним для такого рівня кредитного рейтингу.

Рівень ліквідності підприємства обмежується потребою у значних капіталовкладеннях, для реалізації яких підприємство має залучати додаткові джерела фінансування.

Висновок

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

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу корпоративних рейтингів

А. Г. Кулик

**Старший фінансовий аналітик відділу
корпоративних рейтингів**

І. І. Дикий

Додатки

Балансові дані ДАТ «Чорноморнафтогаз», тис. грн.

АКТИВ	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.09.2009
I. Необоротні активи						
Нематеріальні активи:						
• залишкова вартість	7 664	11 498	10 644	9 522	11 610	12 321
• первісна вартість	13 092	19 348	20 396	21 356	24 432	25 908
• знос	5 428	7 850	9 752	11 834	12 822	13 587
Незавершене будівництво	156 705	152 336	192 971	401 621	434 778	476 759
Основні засоби:						
• залишкова вартість	871 361	913 914	901 771	927 946	1 132 320	1 141 929
• первісна вартість	1 627 241	1 766 789	1 852 003	1 972 288	2 268 234	2 370 634
• знос	755 881	852 874	950 232	1 044 342	1 135 914	1 228 705
Довгострокові фінансові інвестиції:						
• за методом участі в капіталі інших підприємств	17 209	19 968	23 753	23 346	21 596	22 413
• інші фінансові інвестиції	1 963	2 016	2 016	2 016	1 883	1 883
Довгострокова дебіторська заборгованість	3 126	106 339	94 530	90 257	110 846	120 238
Відстрочені податкові активи	1 287	14 498	7 541	10 877	0	0
Інші необоротні активи	0	0	0	0	0	0
Усього за розділом I	1 059 315	1 220 569	1 233 227	1 465 585	1 713 033	1 775 543
II. Оборотні активи						
Запаси:						
• виробничі запаси	148 436	135 874	167 147	234 979	250 377	321 370
• незавершене виробництво	9 166	9 674	4 621	5 679	22 522	70 679
• готова продукція	9 126	24 280	61 418	4 063	5 656	2 783
• товари	46 794	34 611	8 843	1 298	2 081	994
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:						
• чиста реалізаційна вартість	7 195	31 230	28 337	18 762	36 942	65 711
• первісна вартість	85 523	33 016	29 457	19 842	36 942	74 582
• резерв сумнівних боргів	78 328	1 786	1 120	1 080	0	8 871
Дебіторська заборгованість за розрахунками:						
• з бюджетом	12 151	4 547	15 103	18 453	15 100	13 598
• за виданими авансами	12 811	9 072	34 670	163 704	135 054	11 705
• із внутрішніх розрахунків	185 591	64 064	161 801	157 520	161 047	106 512
Інша поточна дебіторська заборгованість	106 572	49 102	55 629	16 977	70 623	26 483
Грошові кошти та їх еквіваленти:						
• в національній валюті	7 386	48 309	5 721	91 315	5 111	6 200
• в іноземній валюті	55 386	78 120	8 781	6 102	4 384	1 017
Інші оборотні активи	14 915	12 195	3 192	11 437	24 472	6 263
Усього за розділом II	615 527	501 077	555 263	730 289	733 369	633 315
III. Витрати майбутніх періодів	6 356	4 243	3 274	10 592	6 120	6 311
IV. Необоротні активи та групи вибуття	0	0	0	0	0	0
БАЛАНС	1 681 198	1 725 888	1 791 764	2 206 466	2 452 522	2 415 169

Джерело: ДАТ «Чорноморнафтогаз»

Балансові дані ДАТ «Чорноморнафтогаз» (продовження), тис. грн.

ПАСИВ	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.09.2009
I. Власний капітал						
Статутний капітал	376 516	376 516	376 516	376 516	376 516	376 516
Пайовий капітал	0	0	0	0	0	0
Додатковий вкладений капітал	0	0	0	0	0	0
Інший додатковий капітал	677 617	676 865	676 241	671 780	661 182	661 283
Резервний капітал	42 144	44 397	47 169	54 442	54 814	54 965
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	298 166	328 368	468 641	467 038	469 630	493 785
Неоплачений капітал	0	0	0	0	0	0
Вилучений капітал	0	0	0	0	0	0
Усього за розділом I	1 394 444	1 426 145	1 568 567	1 569 776	1 562 142	1 586 549
II. Забезпечення наступних витрат і платежів						
Забезпечення виплат персоналу	463	2 398	7 293	8 916	11 049	9 860
Інші забезпечення	0	0	0	0	0	6 396
Цільове фінансування	11 405	11 404	48 430	48 379	50 191	49 651
Усього за розділом II	11 868	13 801	55 723	57 295	61 240	65 907
III. Довгострокові зобов'язання						
Довгострокові кредити банків	56 560	91 753	65 782	247 614	389 857	303 424
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	1 998	0	0	60 148	60 101	0
Відстрочені податкові зобов'язання	0	0	0	0	7 466	7 466
Інші довгострокові зобов'язання	0	0	0	0	0	0
Усього за розділом III	58 558	91 753	65 782	307 762	457 424	310 890
IV. Поточні зобов'язання						
Короткострокові кредити банків	0	0	0	12 803	5 000	0
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	29 854	30 283	17 314	17 314	45 296	180 640
Векселі видані	0	0	0	0	0	0
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги:	71 995	35 034	17 010	77 166	212 256	155 824
Поточні зобов'язання за розрахунками:						
• з одержаних авансів	6 958	8 619	3 264	24 818	6 201	22 883
• з бюджетом	10 576	23 685	16 874	14 481	30 078	18 705
• зі страхування	636	1 189	1 174	1 444	1 443	2 334
• з оплати праці	1 890	4 152	4 119	7 613	8 691	10 055
• з учасниками	0	0	0	0	0	0
• із внутрішніх розрахунків	55 711	55 316	1 475	41 106	21 008	21 956
Інші поточні зобов'язання	38 708	35 911	34 709	70 894	35 532	34 203
Усього за розділом IV	216 328	194 189	95 940	267 639	365 505	446 600
V. Доходи майбутніх періодів	0	0	5 753	3 994	6 211	5 223
БАЛАНС	1 681 197	1 725 888	1 791 763	2 206 466	2 452 522	2 415 169

Джерело: ДАТ «Чорноморнафтогаз»

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

Показник	2004	2005	2006	2007	9 міс. 2008	2008	9 міс. 2009
I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ							
<i>Дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)</i>	669 802	628 960	724 412	1 032 892	750 170	991 460	742 190
Податок на додану вартість	95 452	101 593	116 997	168 799	118 112	149 545	119 997
	21 281	8 529	13 162	86 152	107 072	124 898	53 145
Інші вирахування з доходу	31 456	33 896	0	0	0	0	0
Чистий дохід від реалізації продукції	521 613	484 942	594 254	777 941	524 986	717 017	569 048
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	359 684	290 477	327 925	597 083	378 218	499 235	407 117
Валовий:							
• прибуток	161 929	194 465	266 329	180 858	146 768	217 782	161 931
• збиток	0	0	0	0	0	0	0
Інші операційні доходи	11 936	14 862	139 687	89 667	161 903	258 446	17 036
Адміністративні витрати	31 253	37 759	43 089	48 787	36 831	49 127	38 776
Витрати на збут	10 713	11 343	19 212	19 532	11 661	16 231	12 327
Інші операційні витрати	59 528	79 612	125 210	112 340	174 061	234 986	44 594
Фінансові результати від операційної діяльності:							
• прибуток	72 371	80 613	218 505	89 866	86 118	175 884	83 270
• збиток	0	0	0	0	0	0	0
Доход від участі в капіталі	5 766	613	719	559	0	1 251	0
Інші фінансові доходи	2 091	10 047	4 616	161	41	54	26
Інші доходи	644	14 760	19 165	11 230	6 722	15 288	9 506
Фінансові витрати	8 792	13 475	10 583	10 456	27 435	37 314	24 472
Витрати від участі в капіталі	2 193	850	1 432	839	1 067	3 588	83
Інші витрати	8 414	10 328	27 437	31 255	25 114	118 276	12 947
Фінансові результати до оподаткування:							
• прибуток	61 473	81 380	203 554	59 266	39 265	33 299	55 300
• збиток	0	0	0	0	0	0	0
Податок на прибуток	16 629	26 927	58 276	52 023	17 390	39 278	32 810
Фінансові результати від звичайної діяльності:							
• прибуток	44 845	54 454	145 278	7 243	21 875	0	22 490
• збиток	0	0	0	0	0	5 979	0
Надзвичайні:							
• доходи	202,3	1000,5	173	213	17 340	17 859	2 305
• витрати	0	0	0	8	7 945	8 736	404
Податки з надзвичайного доходу	0	0	0	0	0	127	0
Чистий:							
• прибуток	45 047	55 454	145 451	7 448	31 270	3 017	24 391
• збиток	0	0	0	0	0	0	0

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

Показник	2004	2005	2006	2007	9 міс. 2008	2008	9 міс. 2009
II. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ							
Матеріальні затрати	88 354	56 114	90 162	89 317	75 926	93 982	90 672
Витрати на оплату праці	53 458	58 337	89 954	112 831	98 511	127 373	107 170
Відрахування на соціальні заходи	18 966	20 576	30 486	38 970	32 929	42 890	37 751
Амортизація	58 873	91 325	93 877	93 601	71 945	94 521	87 149
Інші операційні витрати	117 898	175 316	162 510	214 813	102 273	161 848	111 078
РАЗОМ	337 548	401 669	466 990	549 532	381 584	520 614	433 820

Джерело: ДАТ «Чорноморнафтогаз»

Дані звіту про рух грошових коштів ДАТ «Чорноморнафтогаз», тис. грн.

Показник	2004	2005	2006	2007	2008
I. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ					
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності	61 473	81 653	203 554	59 266	33 299
Коригування на:					
• амортизацію необоротних активів	58 873	92 155	93 877	93 601	94 521
• збільшення (зменшення) забезпечень	0	1 933	4 895	1 623	3 945
• збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	0	299	653	324	(5 339)
• збиток (прибуток) від неопераційної діяльності	2 106	(14 242)	4 369	20 144	105 271
Витрати на сплату відсотків	8 792	13 475	10 583	10 456	37 314
Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах	131 244	175 273	317 930	185 414	269 011
Зменшення (збільшення):					
• оборотних активів	24 921	74 106	(134 157)	(84 392)	(50 551)
• витрат майбутніх періодів	(4 332)	2 105	969	(7 317)	4 472
Збільшення (зменшення):					
• поточних зобов'язань	28 591	(22 297)	(98 250)	143 494	18 874
• доходів майбутніх періодів	(15)	0	5 753	(1 759)	2 217
Грошові кошти від операційної діяльності	180 409	229 187	92 246	235 440	244 023
Сплачені:					
• відсотки	(6 760)	(13 157)	(10 413)	(10 717)	(37 145)
• податки на прибуток	(26 089)	(55 608)	(51 826)	(59 291)	(36 694)
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	147 560	160 423	30 008	165 432	170 184
Рух коштів від надзвичайних подій	202	1 001	173	206	8 996
Чистий рух коштів від операційної діяльності	147 762	161 423	30 181	165 638	179 180
II. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ					
Реалізація:					
• фінансових інвестицій	0	0	0	0	0
• необоротних активів	0	416	779	622	0
• майнових комплексів	0	0	0	0	0
Отримані:					
• відсотки	0	0	0	0	0
• дивіденди	0	200	608	228	147
Інші надходження	11 505	0	45 000	0	0
Придбані:					
• фінансові інвестиції	(6 055)	(1 433)	(43)	0	(726)
• необоротні активи	(156 820)	(135 549)	(149 128)	(247 344)	(362 673)
• майнові комплекси	0	0	0	0	0
Інші платежі	0	0	0	(91 552)	(216)
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	(151 369)	(136 367)	(102 785)	(338 046)	(363 468)
Рух коштів від надзвичайних подій	0	0	0	0	0
Чистий рух від інвестиційної діяльності	(151 369)	(136 367)	(102 785)	(338 046)	(363 468)

Дані звіту про рух грошових коштів ДАТ «Чорноморнафтогаз» (продовження), тис. грн.

Показник	2004	2005	2006	2007	2008
III. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ					
Надходження власного капіталу	0	0	0	0	0
Отримані позики	120 093	68 600	0	233 943	194 650
Інші надходження	0	0	0	60 158	0
Погашення позик	(62 220)	(30 000)	(38 671)	(38 454)	(103 623)
Сплачені дивіденди	0	0	0	0	0
Інші платежі	0	0	0	0	0
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	57 873	38 600	(38 671)	255 647	91 027
Рух коштів від надзвичайних подій	0	0	0	0	0
Чистий рух від фінансової діяльності	57 873	38 600	(38 671)	255 647	91 027
ЧИСТИЙ РУХ ЗА ЗВІТНИЙ ПЕРІОД	54 266	63 657	(111 274)	83 239	(93 261)

Джерело: ДАТ «Чорноморнафтогаз»