

## **Рейтинговий звіт PODL 001-009**

### **про оновлення кредитного рейтингу**

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання ЗАТ «Продовольча компанія «Поділля»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	облігації іменні, відсоткові, забезпечені
Обсяг випуску:	серії А – 100 000 000,00 грн. на загальну суму: 100 000 000,00 грн.
Номінальна вартість однієї облігації:	серії А – 1 000,00 грн.
Кількість облігацій:	серії А – 100 000 штук загальна кількість: 100 000 штук
Відсоткова ставка:	серії А – на 1-4 відсоткові періоди – 15% річних; на 5-8 відсоткові періоди – 17% річних; на 9-12 відсоткові періоди – 20% річних
Термін розміщення:	серії А – з 01.06.2007 р. по 01.03.2008 р.
Термін обігу:	після реєстрації звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку до 28.05.2010 р.
Термін погашення:	серії А – 28.05.2010 р.
Рейтингова дія:	<b>оновлення</b>
Дата оновлення:	<b>17.06.2009</b>
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	<b>uaA+</b>
Прогноз:	<b>негативний</b>

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 оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ЗАТ «Продовольча компанія «Поділля» за I квартал 2009 року, а також внутрішню інформацію, надану компанією у ході рейтингової процедури.

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

### Історія кредитного рейтингу

Дата	26.04.2007	26.03.2009	17.06.2009
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaA+	uaA+	uaA+
Прогноз	стабільний	стабільний	негативний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу, внесення у Контрольний список

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом **uaA** характеризується високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності означає чутливість до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

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

Негативний прогноз вказує на можливість зниження рейтингу протягом року при збереженні негативних тенденцій і реалізації поточних ризиків.

### **Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ЗАТ «ПК Поділля» підтримується:**

- існуванням поруки за випуском облігацій з боку ДП «Кондитерська корпорація «Рошен», яке є найбільшим українським виробником кондитерських виробів (22% ринку);
- здійсненням повного циклу сільськогосподарських робіт з вирощування цукрового буряку, зернових та технічних культур, площі під посіви яких (близько 45 тис. га) перебувають в Емітента у довгостроковій оренді.

### **Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ЗАТ «ПК Поділля» обмежується:**

- недостатнім рівнем ліквідності Емітента для виконання всіх зобов'язань без допомоги поручителя;
- зменшенням у I кварталі 2009 року попиту на кондитерські вироби, які виробляє Поручитель – ДП «КК «Рошен»;
- сезонністю діяльності Емітента, залежністю від урожайності і природнокліматичних умов, а також чутливістю до державної підтримки агропромислового комплексу.

### Основні балансові показники, тис. грн.

Показник	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.03.2009
Активи	5 204	189 884	316 536	401 296	460 861	406 236
Власний капітал	5 153	55 627	138 671	116 350	126 428	115 784
Дебіторська заборгованість	870	51 920	181 459	217 362	176 815	66 358
Кредиторська заборгованість	50	71 634	27 983	77 741	134 707	161 342
Основні фонди	129	13 502	48 305	62 720	52 320	49 486
Довгострокові біологічні активи	0	0	3 258	5 281	7 667	8 359
Незавершене будівництво	0	2 143	14 532	10 975	13 161	13 646
Запаси	4 197	117 423	66 488	97 020	174 902	221 340

### Основні показники фінансово-господарської діяльності, тис. грн.

Показник	2004	2005	2006	2007	I квартал 2009	2008	I квартал 2009
Чистий обсяг продажу	2	140 620	358 216	234 003	24 899	302 658	(-) 10 110
Валовий прибуток/ збиток	(-) 5	64 819	88 746	3 719	7 255	45 922	512
Операційний прибуток/ збиток	(-) 25	48 932	97 868	7 508	6 626	45 922	(-) 6
Чистий прибуток/ збиток	(-) 25	45 647	83 044	(-) 21 624	167	10 078	(-) 10 664
ЕВІТДА	(-) 25	50 374	108 668	15 750	9 633	64 888	2 655
Валова рентабельність, %	–	46,1	24,8	1,6	29,1	15,2	–
Операційна рентабельність, %	–	34,8	27,3	3,2	26,6	16,2	–
Рентабельність діяльності, %	–	32,5	23,2	–	0,7	3,3	–
Рентабельність ЕВІТДА, %	–	35,8	30,3	6,7	38,7	21,4	–

ЗАТ «ПК «Поділля» зареєстровано Крижопільською районною державною адміністрацією Вінницької області 11 жовтня 2004 року.

ЗАТ «ПК «Поділля» у своїй діяльності тісно пов'язане з Групою компаній «Укрпромінвест» та належить до Групи компаній «Агропродінвест».

Рівень кредитного рейтинг боргового зобов'язання ЗАТ «ПК Поділля» зумовлений наявністю поруки з боку поручительства ДП «КК «Рошен».

Внесення до Контрольного списку з прогнозом «негативний» відображає очікування агентства інформації щодо дій ДП «КК «Рошен» з приводу виконання зобов'язань за договором поруки.

ЗАТ «ПК «Поділля» спеціалізується на рослинництві, тваринництві та виробництві цукру. 2008 рік характеризувався високим рівнем врожаю зернових та зернобобових культур, але й одночасно – різким зниження цін, що зменшило операційні надходження сільгосп підприємств. У січні 2009 року ситуація змінилася. Через девальвацію національної валюти збільшився попит на зернові культури з боку експортерів. Наразі ринок зернових культур дещо стабілізувався і перебуває в очікуванні нового врожаю. На ринку цукру та цукрових буряків зберігалися тенденції останніх років – зменшення посівних площ під цукровий буряк, зменшення кількості виробників цукру та зростання концентрації виробництва цукру. Ринок м'яса та м'ясних виробів перебуває в залежності від регулювання імпорту м'яса. З 15.01.2009 р. було змінено розміри мита на імпорт м'яса, внаслідок чого суттєво зріс обсяг імпорту м'яса, при тому що на сьогодні, як і торік, діє постанова, що забороняє ввезення м'яса як давальницької сировини. Тенденція до зменшення поголів'я худоби в країні зберігається.

У 2009 році ЗАТ «ПК Поділля» планує зберегти структуру посівів з орієнтацією на вирощування озимої пшениці та цукрового буряку. Підприємством заплановано посіяти 12 040 га цукрового буряку та зібрати 541,8 тис. тонн цукрового буряку, з якого виробити 69,7 тис. тонн цукру. Протягом I кварталу 2009 року зменшилася кількість поголів'я ВРХ з 3 445 до 3 358 голів та свиней – на 1,9%, до 5 727 голів. Основними споживачами підприємства були ТОВ «Агропродінвест» (19,6%) та ТОВ «Стратег» (17,9%). Найбільшим постачальником ЗАТ «ПК «Поділля» є ТОВ «Агропродінвест», проте у I кварталі 2009 року суттєві обсяги поставок було здійснено ТОВ «Стратег».

У I кварталі 2009 року ЗАТ «ПК «Поділля» реалізувало продукцію на суму 46 629 тис. грн. При цьому ДП «КК Рошен» повернуло цукор, який було реалізовано у 2008 році, на суму 56 739 тис. грн., а отже, за підсумками I кварталу 2009 року реалізація була від'ємною і становила (-) 10 110 тис. грн. У структурі реалізації продукції за I квартал 2009 року найбільшу питому вагу займає продукція рослинництва. В результаті зростання сальдо від іншої операційної діяльності та фінансових витрат у I кварталі 2009 року підприємство отримало

чистий збиток у сумі 10 664 тис. грн. (торік – чистий прибуток у сумі 167 тис. грн.). У разі відсутності операції з повернення цукру чистий прибуток складав би 3 556 тис. грн., а рентабельність діяльності – 7,6%, проте збитковими були б річні показники підприємства.

Фінансові зобов'язання ЗАТ «ПК «Поділля» представлено банківськими позиками, заборгованість за якими на 31.03.2009 р. складала 23 178 тис. грн. (у 4 рази менше, ніж на початок року), а також іншими фінансовими зобов'язаннями. Протягом кварталу здійснювалося погашення короткострокових зобов'язань – на кінець березня на довгострокові зобов'язання припадає 88,9%. Довгострокові кредити номіновано у євро, короткострокові – у гривнях. Інші фінансові зобов'язання включають зобов'язання за облігаціями серії А, номінальна вартість яких складає 100 000 тис. грн. (реєстраційний номер свідоцтва ДКЦПФР № 226/2/07 від 21.05.2007 р), та зобов'язання за лізинговими угодами. До оферти, яку було передбачено після восьмого відсоткового періоду в обігу перебувало 95,3% облігацій серії А. Інформацію щодо результатів оферти рейтинговому агентству не надано. У результаті погашення кредитів зменшилося боргове навантаження підприємства – співвідношення чистого боргу та ЕВІТДА зменшилося з 2,9 до 2,1.

У I кварталі 2009 року обсяги реалізації продукції ДП «КК «Рошен», яке виступає поручителем за облігаціями ЗАТ «ПК «Поділля», порівняно з I кварталом 2008 року, зросли на 33,3%, до 1 034 815 тис. грн. При цьому собівартість продукції зросла меншою мірою, а витрати на збут та фінансові витрати скоротилися. Таким чином, за підсумками I кварталу 2009 року підприємством отримано чистий прибуток у сумі 175 395 тис. грн., що у 2,5 рази більше, ніж за аналогічний період попереднього року. Всі показники рентабельності покращилися.

Фінансові зобов'язання ДП «КК «Рошен» представлено короткостроковими банківськими позиками, заборгованість за якими на 31.03.2009 р. складала 157 515 тис. грн. (в 1,8 рази менше, ніж на початок року). За I квартал 2009 року внаслідок зменшення заборгованості за короткостроковими кредитами та зростання ефективності діяльності співвідношення чистого боргу до ЕВІТДА зменшилося з 0,7 до 0,4. Аналіз ліквідності ДП «КК «Рошен» ускладнено через недостатній обсяг інформації про заставні зобов'язання та надані гарантії.

## **Висновок**

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій ЗАТ «ПК «Поділля» підтверджено на рівні **uaA+** та внесено до Контрольного списку з прогнозом «**негативний**».

**Генеральний директор**

*С. А. Дубко*

**Начальник відділу корпоративних рейтингів**

*Д.О. Мельник*

**Начальник сектору рейтингів підприємств АПК**

*К.С. Васіна*

## **Додатки**



## Балансові дані ЗАТ «ПК «Поділля», тис. грн.

Стаття	Код рядка	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.03.2009
<b>АКТИВ</b>							
<b>I. Необоротні активи</b>							
Нематеріальні активи:							
залишкова вартість	010	7	14	14	22	17	16
первісна вартість*	011	7	14	14	27	27	27
знос*	012	–	–	–	5	10	11
Незавершене будівництво	020	–	2 143	14 532	10 975	13 161	13 646
Основні засоби:							
залишкова вартість	030	129	13 502	48 305	62 720	52 320	49 486
первісна вартість*	031	129	14 944	61 313	84 837	90 224	89 918
знос*	032	–	1 442	13 008	22 118	37 904	40 432
Довгострокові біологічні активи							
справедлива (залишкова) вартість	035	–	–	3 258	5 281	7 667	8 359
первісна вартість	036	–	–	3 258	5 281	7 667	8 359
накопичена амортизація	037	–	–	–	–	–	–
Довгострокові фінансові інвестиції:							
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	040	–	–	–	–	–	–
інші фінансові інвестиції	045	–	–	–	2 615	31 525	31 525
Довгострокова дебіторська заборгованість	050	–	–	–	–	967	967
Інвестиційна нерухомість							
справедлива (залишкова) вартість інвестиційної нерухомості	055	–	–	–	–	–	–
первісна вартість інвестиційної нерухомості	056	–	–	–	–	–	–
знос інвестиційної нерухомості	057	–	–	–	–	–	–
Відстрочені податкові активи	060	–	–	–	–	–	–
Гудвіл	065	–	–	–	–	–	–
Інші необоротні активи	070	–	–	–	–	–	–
<b>Усього за розділом I</b>	<b>080</b>	<b>135</b>	<b>15 660</b>	<b>66 110</b>	<b>81 612</b>	<b>105 657</b>	<b>103 999</b>
<b>II. Оборотні активи</b>							
Запаси:							
виробничі запаси	100	–	5 413	7 248	23 372	10 967	13 381
поточні біологічні активи	110	–	5 357	9 202	10 771	18 026	18 266
незавершене виробництво	120	4 197	28 876	36 485	35 322	62 233	91 176
готова продукція	130	–	77 715	13 414	27 463	83 608	98 515
товари	140	–	62	139	92	68	2
Векселі одержані	150	–	–	–	–	–	–
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:							
чиста реалізаційна вартість	160	3	46 992	180 861	213 861	171 878	65 518
первісна вартість	161	3	46 992	180 861	213 861	171 878	65 518
резерв сумнівних боргів	162	–	–	–	–	–	–
Дебіторська заборгованість за розрахунками:							
з бюджетом	170	868	4 810	–	2 449	4 017	–
за виданими авансами	180	–	–	–	–	–	–

Стаття	Код рядка	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.03.2009
з нарахованих доходів	190	–	–	–	–	–	–
із внутрішніх розрахунків	200	–	–	–	–	–	–
Інша поточна дебіторська заборгованість	210	–	119	598	1 052	920	840
Поточні фінансові інвестиції	220	–	–	–	–	–	–
Грошові кошти та їх еквіваленти:							
в національній валюті	230	–	859	1 541	424	377	1 905
в іноземній валюті	240	–	–	56	–	–	–
Інші оборотні активи	250	–	4 010	881	4 879	3 110	12 634
<b>Усього за розділом II</b>	<b>260</b>	<b>5 068</b>	<b>174 213</b>	<b>250 426</b>	<b>319 684</b>	<b>355 204</b>	<b>302 237</b>
<b>III. Витрати майбутніх періодів</b>	<b>270</b>	–	12	–	–	–	–
<b>IV. Необоротні активи та групи вибуття</b>	<b>275</b>	–	–	–	–	–	–
<b>Баланс</b>	<b>280</b>	<b>5 204</b>	<b>189 884</b>	<b>316 536</b>	<b>401 296</b>	<b>460 861</b>	<b>406 236</b>
<b>ПАСИВ</b>							
<b>I. Власний капітал</b>							
Статутний капітал	300	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000
Пайовий капітал	310	–	–	–	–	–	–
Додатковий вкладений капітал	320	–	–	–	–	–	–
Інший додатковий капітал	330	–	–	–	–	–	–
Резервний капітал	340	–	–	–	–	–	–
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	350	(-) 25	45 627	128 671	106 350	116 428	105 784
Неоплачений капітал	360	4 821	–	–	–	–	–
Вилучений капітал	370	–	–	–	–	–	–
<b>Усього за розділом I</b>	<b>380</b>	<b>5 153</b>	<b>55 627</b>	<b>138 671</b>	<b>116 350</b>	<b>126 428</b>	<b>115 784</b>
<b>II. Забезпечення наступних витрат і платежів</b>							
Забезпечення виплат персоналу	400	–	–	–	–	–	–
Інші забезпечення	410	–	–	–	–	–	–
Цільове фінансування	420	–	–	–	–	–	–
<b>Усього за розділом II</b>	<b>430</b>	–	–	–	–	–	–
<b>III. Довгострокові зобов'язання</b>							
Довгострокові кредити банків	440	–	–	38 553	32 948	22 721	20 594
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	450	–	6 205	6 253	109 806	96 138	96 138
Відстрочені податкові зобов'язання	460	–	–	–	–	–	–
Інші довгострокові зобов'язання	470	–	–	–	–	7 704	7 077
<b>Усього за розділом III</b>	<b>480</b>	–	6 205	44 805	142 754	126 563	123 809
<b>IV. Поточні зобов'язання</b>							
Короткострокові кредити банків	500	–	55 147	104 060	63 049	69 716	2 584
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	510	–	844	1 087	396	832	1 017
Векселі видані	520	–	539	2 174	34 718	448	–
Кредиторська заборгованість за товари	530	48	61 626	18 424	32 224	115 155	115 721
Поточні зобов'язання за розрахунками:							
з одержаних авансів	540	–	–	333	3 144	6 321	39 753
з бюджетом	550	–	1 004	3 748	457	2 362	205
з позабюджетних платежів	560	–	–	–	–	–	–
зі страхування	570	1	853	114	514	1 119	987
з оплати праці	580	1	6 769	2 104	6 289	8 470	3 659

Стаття	Код рядка	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.03.2009
з учасниками	590	-	-	-	-	-	-
із внутрішніх розрахунків	600	-	-	-	-	-	-
Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами та групами вибуття, утримуваними для продажу	605	-	-	-	-	-	-
Інші поточні зобов'язання	610	-	1 271	1 023	1 402	3 447	2 717
<b>Усього за розділом IV</b>	<b>620</b>	<b>50</b>	<b>128 052</b>	<b>133 066</b>	<b>142 192</b>	<b>207 870</b>	<b>166 643</b>
<b>V. Доходи майбутніх періодів</b>	<b>630</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Баланс</b>	<b>640</b>	<b>5 204</b>	<b>189 884</b>	<b>316 543</b>	<b>401 296</b>	<b>460 861</b>	<b>406 236</b>

## Дані звіту про фінансові результати ЗАТ «ПК «Поділля», тис. грн.

Стаття	Код рядка	2004	2005	2006	2007	I квартал 2008	2008	I квартал 2009
<b>I. Фінансові результати</b>								
Доход від реалізації продукції	010	3	167 694	428 389	277 748	28 549	357 223	55 955
Податок на додану вартість	015	1	27 074	70 172	43 745	3 650	54 565	9 326
Акцизний збір	020	–	–	–	–	–	–	–
	025	–	–	–	–	–	–	–
Інші вирахування з доходу	030	–	–	–	–	–	–	56 739
<b>Чистий доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)</b>	<b>035</b>	<b>2</b>	<b>140 620</b>	<b>358 216</b>	<b>234 003</b>	<b>24 899</b>	<b>302 658</b>	<b>(-) 10 110</b>
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	040	8	75 802	269 471	230 284	17 644	256 736	10 622
<b>Валовий:</b>								
<b>прибуток</b>	<b>050</b>	<b>0</b>	<b>64 819</b>	<b>88 746</b>	<b>3 719</b>	<b>7 255</b>	<b>45 922</b>	<b>512</b>
<b>збиток</b>	<b>055</b>	<b>5</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Інші операційні доходи	060	–	1 560	19 746	29 947	2 011	36 714	4 941
Адміністративні витрати	070	19	16 043	6 385	14 904	2 164	15 873	1 051
Витрати на збут	080	–	125	2 395	3 644	14	9 434	76
Інші операційні витрати	090	1	1 278	1 844	7 610	463	8 253	4 332
<b>Фінансові результати від операційної діяльності:</b>								
<b>прибуток</b>	<b>100</b>	<b>–</b>	<b>48 932</b>	<b>97 868</b>	<b>7 508</b>	<b>6 626</b>	<b>49 076</b>	<b>–</b>
<b>збиток</b>	<b>105</b>	<b>25</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>6</b>
Доход від участі в капіталі	110	–	–	–	–	–	–	–
Інші фінансові доходи	120	–	3 343	–	682	–	–	–
Інші доходи	130	–	–	255	15	25	42	66
Фінансові витрати	140	–	6 628	14 041	28 926	6 396	38 933	10 577
Витрати від участі в капіталі	150	–	–	–	–	–	–	–
Інші витрати	160	–	–	850	902	89	107	147
<b>Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування</b>								
<b>прибуток</b>	<b>170</b>	<b>–</b>	<b>45 647</b>	<b>83 232</b>	<b>–</b>	<b>167</b>	<b>10 078</b>	<b>–</b>
<b>збиток</b>	<b>175</b>	<b>25</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>21 624</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>10 664</b>
Податок на прибуток від звичайної діяльності	180	–	–	–	–	–	–	–
Доход з податку на прибуток від звичайної діяльності	185	–	–	–	–	–	–	–
<b>Фінансові результати від звичайної діяльності:</b>								
<b>прибуток</b>	<b>190</b>	<b>–</b>	<b>45 647</b>	<b>83 232</b>	<b>–</b>	<b>167</b>	<b>10 078</b>	<b>–</b>
<b>збиток</b>	<b>195</b>	<b>25</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>21 624</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>10 664</b>
<b>Надзвичайні:</b>								
доходи	200	–	–	–	–	–	–	–
витрати	205	–	–	188	–	–	–	–
Податки з надзвичайного прибутку	210	–	–	–	–	–	–	–
Частки меншості	215	–	–	–	–	–	–	–
<b>Чистий:</b>								
<b>прибуток</b>	<b>220</b>	<b>–</b>	<b>45 647</b>	<b>83 044</b>	<b>–</b>	<b>167</b>	<b>10 078</b>	<b>–</b>
<b>збиток</b>	<b>225</b>	<b>25</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>21 624</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>10 664</b>

Стаття	Код рядка	2004	2005	2006	2007	I квартал 2008	2008	I квартал 2009
Забезпечення матеріального заохочення	226	–	–	–	–	–	–	–
<b>II. Елементи операційних витрат</b>								
Матеріальні затрати	230	14	104 071	153 444	152 343	24 174	240 020	24 650
Витрати на оплату праці	240	10	27 034	31 552	48 293	6 943	58 293	7 255
Відрахування на соціальні заходи	250	4	3 142	3 427	7 853	1 130	13 554	2 159
Амортизація	260		1 442	11 584	9 130	3 071	15 877	2 742
Інші операційні витрати	270	0	14 297	27 241	46 991	648	41 321	645
<b>Разом</b>	<b>280</b>	<b>28</b>	<b>149 986</b>	<b>227 247</b>	<b>264 610</b>	<b>35 967</b>	<b>369 065</b>	<b>37 451</b>
<b>III. Розрахунок показників прибутковості акцій</b>								
Середньорічна кількість простих акцій	300	–	–	–	–	–	–	–
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	310	–	–	–	–	–	–	–
Чистий прибуток на одну просту акцію	320	–	–	–	–	–	–	–
Скоригований чистий прибуток на одну просту акцію	330	–	–	–	–	–	–	–
Дивіденди на одну просту акцію	340	–	–	–	–	–	–	–

## Дані звіту про рух грошових коштів ЗАТ «ПК «Поділля», тис. грн.

Стаття	Код рядка	2004		2005		2006		2007		2008	
		Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток
<b>I. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ</b>											
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності	010	–	25	45 647	–	83 232	–	–	21 624	10 078	–
Коригування на:											
амортизацію необоротних активів	020	–	x	1 442	x	11 584	x	9 130	x	15 887	x
збільшення (зменшення) забезпечень	030	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	040	–	–	–	–	–	–	112	–	–	–
збиток (прибуток) від неопераційної діяльності	050	–	–	–	3 343	595	–	205	–	65	–
Витрати на сплату відсотків	060	–	x	6 446	x	14 041	x	28 926	x	38 933	x
Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах	070	–	25	50 192	–	109 451	–	16 750	–	64 963	–
Зменшення (збільшення):											
оборотних активів	080	–	5 041	–	160 814	–	75 482	–	70 260	–	29 570
витрат майбутніх періодів	090	–	–	–	12	12	–	–	–	–	–
Збільшення (зменшення):											
поточних зобов'язань	100	50	–	72 011	–	–	34 056	50 828	–	59 491	–
доходів майбутніх періодів	110	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Грошові кошти від операційної діяльності	120	–	5 016	–	38 624	–	75	–	2 682	94 884	–
Сплачені:											
відсотки	130	x	–	x	6 446	x	14 041	x	28 926	x	38 933
податки на прибуток	140	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	150	–	5 016	–	45 069	–	14 116	–	31 608	55 951	–
Рух коштів до надзвичайних подій	160	–	–	–	–	–	188	–	–	–	–
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>170</b>	<b>–</b>	<b>5 016</b>	<b>–</b>	<b>45 069</b>	<b>–</b>	<b>14 304</b>	<b>–</b>	<b>31 608</b>	<b>55 951</b>	<b>–</b>
<b>II. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ</b>											
Реалізація:											
фінансових інвестицій	180	–	x	–	x	–	x	–	x	–	x

необоротних активів	190	–	x	–	x	–	x	18	x	50	x
майнових комплексів	200	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Отримані:											
відсотки	210	–	x	–	x	–	x	–	x	–	x
дивіденди	220	–	x	–	x	–	x	–	x	–	x
Інші надходження	230	–	x	–	x	–	x	–	x	–	x
Придбані:											
фінансові інвестиції	240	x	–	x	–	x	–	x	2 615	x	28 910
необоротні активи	250	x	162	x	14 040	x	72 471	x	23 906	x	9 430
майнові комплекси	260	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
Інші платежі	270	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	280	–	162	–	14 040	–	72 471	–	26 503	–	38 290
Рух коштів до надзвичайних подій	290	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Чистий рух від інвестиційної діяльності</b>	<b>300</b>	<b>–</b>	<b>162</b>	<b>–</b>	<b>14 040</b>	<b>–</b>	<b>72 471</b>	<b>–</b>	<b>26 503</b>	<b>–</b>	<b>38 290</b>
<b>III. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ</b>											
Надходження власного капіталу	310	5 179	x	4 281	x	–	x	–	x	–	x
Отримані позики	320	–	x	56 710	x	150 404	x	168 269	x	167 504	x
Інші надходження	330	–	x	540	x	–	x	–	x	–	x
Погашення позик	340	x	–	x	1 563	x	62 890	x	111 332	x	185 212
Сплачені дивіденди	350	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
Інші платежі	360	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	370	5 179	–	59 969	–	87 513	–	56 937	–	–	17 708
Рух коштів до надзвичайних подій	380										
<b>Чистий рух від фінансової діяльності</b>	<b>390</b>	<b>5 179</b>	<b>–</b>	<b>59 969</b>	<b>–</b>	<b>87 513</b>	<b>–</b>	<b>56 937</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>17 708</b>
<b>Чистий рух за звітний період</b>	<b>400</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>859</b>	<b>–</b>	<b>738</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 174</b>	<b>–</b>	<b>47</b>
Залишок коштів на початок року	410	–	x	–	x	859	x	1 598	x	424	x
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	420	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Залишок коштів на кінець року	430	–	x	859	x	1 598	x	424	x	377	x

## Балансові показники ДП «Кондитерська корпорація «Рошен», тис. грн.

Стаття	Код рядка	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.03.2009
<b>АКТИВ</b>							
<b>I. Необоротні активи</b>							
Нематеріальні активи:							
залишкова вартість	010	432	542	1 408	2 686	4 100	7 930
первісна вартість*	011	576	891	2 540	5 461	9 381	13 934
знос*	012	144	349	1 132	2 774	5 281	6 004
Незавершене будівництво	020	18 041	4 957	29 258	273 012	19 534	14 430
Основні засоби:							
залишкова вартість	030	131 620	36 633	15 797	99 855	274 409	268 050
первісна вартість*	031	150 721	53 112	27 289	119 110	327 012	329 133
знос*	032	19 101	16 479	11 492	19 255	52 603	61 083
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	189	–	–	–	–	–
інші фінансові інвестиції	045	–	4 496	54 188	92 623	95 498	221 679
Довгострокова дебіторська заборгованість	050	–	–	–	–	–	–
Інвестиційна нерухомість							
справедлива (залишкова) вартість інвестиційної нерухомості	055	–	–	–	–	–	–
первісна вартість інвестиційної нерухомості	056	–	–	–	–	–	–
знос інвестиційної нерухомості	057	–	–	–	–	–	–
Відстрочені податкові активи	060	–	–	–	5 504	89 000	89 000
Гудвіл	065	–	–	–	–	–	–
Інші необоротні активи	070	–	–	–	–	–	–
<b>Усього за розділом I</b>	<b>080</b>	<b>150 282</b>	<b>46 627</b>	<b>100 652</b>	<b>473 681</b>	<b>482 541</b>	<b>601 089</b>
<b>II. Оборотні активи</b>							
Запаси:							
виробничі запаси	100	223 196	195 579	172 473	182 627	259 981	191 276
поточні біологічні активи	110	–	–	–	–	–	–
незавершене виробництво	120	–	–	–	–	–	–
готова продукція	130	94 732	90 997	89 666	95 913	101 420	189 625
товари	140	1 120	1 148	45 158	885	38 298	68 809
Векселі одержані	150	20 000	20 000	20 000	–	–	–
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:							
чиста реалізаційна вартість	160	416 264	569 875	769 211	1 066 628	1 153 410	1 160 185
первісна вартість	161	416 264	569 875	769 211	1 066 628	1 153 410	1 160 185
резерв сумнівних боргів	162	–	–	–	–	–	–
Дебіторська заборгованість за розрахунками:							
з бюджетом	170	16 339	13 067	1	15 446	217	217
за виданими авансами	180	–	–	–	8 205	7 169	46 501



Стаття	Код рядка	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.03.2009
з нарахованих доходів	190	–	–	–	–	–	–
із внутрішніх розрахунків	200	–	–	–	–	–	–
Інша поточна дебіторська заборгованість	210	7 628	41 284	39 022	33 098	294 246	116 602
Поточні фінансові інвестиції	220	3 193	–	–	–	–	–
Грошові кошти та їх еквіваленти:							
в національній валюті	230	11 343	50 408	4 089	7 027	14 394	8 083
в іноземній валюті	240	7 787	45 657	13 782	11 109	124 889	27 103
Інші оборотні активи	250	69 677	7 180	17 727	6 007	1 752	2 046
<b>Усього за розділом II</b>	<b>260</b>	<b>871 279</b>	<b>1 035 195</b>	<b>1 171 128</b>	<b>1 426 944</b>	<b>1 995 776</b>	<b>1 810 447</b>
<b>III. Витрати майбутніх періодів</b>	<b>270</b>	–	–	–	–	–	–
<b>IV. Необоротні активи та групи вибуття</b>	<b>275</b>	–	–	–	–	–	–
<b>Баланс</b>	<b>280</b>	<b>1 021 561</b>	<b>1 081 822</b>	<b>1 271 780</b>	<b>1 900 625</b>	<b>2 478 317</b>	<b>2 411 536</b>
<b>ПАСИВ</b>							
<b>I. Власний капітал</b>							
Статутний капітал	300	1	1	1	1	1	1
Пайовий капітал	310	–	–	–	–	–	–
Додатковий вкладений капітал	320	–	–	–	–	–	–
Інший додатковий капітал	330	–	–	–	–	–	–
Резервний капітал	340	–	–	–	–	–	–
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	350	(-) 3 493	76 043	264 716	365 968	475 970	555 360
Неоплачений капітал	360	–	–	–	–	–	–
Вилучений капітал	370	–	–	–	–	–	–
<b>Усього за розділом I</b>	<b>380</b>	<b>(-) 3 492</b>	<b>76 044</b>	<b>264 717</b>	<b>365 969</b>	<b>475 971</b>	<b>555 361</b>
<b>II. Забезпечення наступних витрат і платежів</b>							
Забезпечення виплат персоналу	400	–	–	1	–	–	–
Інші забезпечення	410	–	–	–	–	–	–
Цільове фінансування	420	–	–	–	–	–	–
<b>Усього за розділом II</b>	<b>430</b>	–	–	<b>1</b>	–	–	–
<b>III. Довгострокові зобов'язання</b>							
Довгострокові кредити банків	440	–	–	–	–	–	–
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	450	–	–	–	–	–	–
Відстрочені податкові зобов'язання	460	–	11 163	1 781	–	–	–
Інші довгострокові зобов'язання	470	–	–	–	–	–	–
<b>Усього за розділом III</b>	<b>480</b>	–	<b>11 163</b>	<b>1 781</b>	–	–	–
<b>IV. Поточні зобов'язання</b>							
Короткострокові кредити банків	500	159 162	–	32 825	320 840	285 480	157 515
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	510	–	–	–	–	–	–
Векселі видані	520	7 840	1 242	1 230	–	–	–
Кредиторська заборгованість за товари	530	792 438	963 529	941 970	1 186 649	1 601 472	1 551 093
Поточні зобов'язання за розрахунками:							
з одержаних авансів	540	–	15 050	11 131	10 416	–	–
з бюджетом	550	131	3 002	6 557	89	15 743	40 281
з позабюджетних платежів	560	–	–	30	52	58	47
зі страхування	570	182	104	375	535	760	721
з оплати праці	580	735	586	1 331	1 973	2 602	2 200

Стаття	Код рядка	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.03.2009
з учасниками	590	–	–	–	11 869	530	100 530
із внутрішніх розрахунків	600	–	–	–	–	–	–
Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами та групами вибуття, утримуваними для продажу	605	–	–	–	–	–	–
Інші поточні зобов'язання	610	64 567	11 101	9 832	2 232	5 700	3 788
<b>Усього за розділом IV</b>	<b>620</b>	<b>1 025 053</b>	<b>994 615</b>	<b>1 005 281</b>	<b>1 534 656</b>	<b>1 912 345</b>	<b>1 856 175</b>
<b>V. Доходи майбутніх періодів</b>	<b>630</b>	–	–	–	–	–	–
<b>Баланс</b>	<b>640</b>	<b>1 021 561</b>	<b>1 081 822</b>	<b>1 271 780</b>	<b>1 900 625</b>	<b>2 388 316</b>	<b>2 411 536</b>

## Фінансові результати ДП «Кондитерська корпорація «Рошен», тис. грн.

Стаття	Код рядка	2004	2005	2006	2007	I квартал 2008	2008	I квартал 2009
<b>I. Фінансові результати</b>								
Доход від реалізації продукції	010	1 938 025	2 326 311	2 763 210	3 587 694	1 025 262	4 965 041	1 440 712
Податок на додану вартість	015	247 510	260 506	327 817	423 037	117 860	577 815	150 811
Акцизний збір	020	–	–	–	–	–	–	–
	025							
Інші вирахування з доходу	030	–	165 539	186 626	292 173	131 025	642 160	255 086
<b>Чистий доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)</b>	<b>035</b>	<b>1 690 515</b>	<b>1 900 266</b>	<b>2 248 768</b>	<b>2 872 484</b>	<b>776 377</b>	<b>3 745 066</b>	<b>1 034 815</b>
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	040	1 625 843	1 767 247	1 877 003	2 370 018	607 133	2 921 182	751 186
<b>Валовий:</b>								
<b>прибуток</b>	<b>050</b>	<b>64 672</b>	<b>133 020</b>	<b>371 765</b>	<b>502 466</b>	<b>169 244</b>	<b>823 884</b>	<b>283 629</b>
<b>збиток</b>	<b>055</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Інші операційні доходи	060	157 803	196 838	49 448	46 486	197 484	547 102	32 272
Адміністративні витрати	070	37 548	41 645	31 613	41 191	12 381	59 539	18 567
Витрати на збут	080	36 044	56 756	69 898	117 109	49 024	198 693	42 902
Інші операційні витрати	090	152 402	110 178	74 582	69 200	205 214	935 699	19 345
<b>Фінансові результати від операційної діяльності:</b>								
<b>прибуток</b>	<b>100</b>	<b>–</b>	<b>121 279</b>	<b>245 120</b>	<b>321 452</b>	<b>100 109</b>	<b>177 055</b>	<b>235 087</b>
<b>збиток</b>	<b>105</b>	<b>3 519</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Доход від участі в капіталі	110							
Інші фінансові доходи	120	2 441	1 863	9 614	7 242	1 819	8 436	4 112
Інші доходи	130	25 210	103 059	32 807	28 583	613	113 631	2 152
Фінансові витрати	140	20 991	10 640	316	12 815	6 312	34 147	4 760
Витрати від участі в капіталі	150	–	4	–	–	–	–	–
Інші витрати	160	26 026	108 808	35 497	19 945	1 347	118 376	2 731
<b>Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування</b>								
<b>прибуток</b>	<b>170</b>	<b>–</b>	<b>106 749</b>	<b>251 727</b>	<b>324 517</b>	<b>94 882</b>	<b>146 599</b>	<b>233 860</b>
<b>збиток</b>	<b>175</b>	<b>22 885</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Податок на прибуток від звичайної діяльності	180	3 842	26 687	62 932	81 129	23 721	120 145	58 465
Доход з податку на прибуток від звичайної діяльності	185	–	–	–	–	–	–	–
<b>Фінансові результати від звичайної діяльності:</b>								
<b>прибуток</b>	<b>190</b>	<b>–</b>	<b>80 062</b>	<b>188 795</b>	<b>243 388</b>	<b>71 161</b>	<b>26 454</b>	<b>175 395</b>
<b>збиток</b>	<b>195</b>	<b>26 727</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Надзвичайні:								
доходи	200	–	–	–	–	–	–	–
витрати	205	–	–	188	–	–	–	–
Податки з надзвичайного прибутку	210	–	–	–	–	–	–	–
Частки меншості	215	–	–	–	–	–	–	–
<b>Чистий:</b>								
<b>прибуток</b>	<b>220</b>	<b>–</b>	<b>80 062</b>	<b>188 607</b>	<b>243 388</b>	<b>71 161</b>	<b>26 454</b>	<b>175 395</b>
<b>збиток</b>	<b>225</b>	<b>26 727</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Стаття	Код рядка	2004	2005	2006	2007	I квартал 2008	2008	I квартал 2009
Забезпечення матеріального заохочення	226	–	–	–	–	–	–	–
		–	–	–	–	–	–	–
<b>II. Елементи операційних витрат</b>								
Матеріальні затрати	230	1 278 174	1 798 128	1 745 906	2 020 731	633 551	2 654 264	767 813
Витрати на оплату праці	240	10 734	12 113	16 262	23 051	7 402	35 453	8 956
Відрахування на соціальні заходи	250	4 154	3 496	4 206	6 098	1 964	9 178	2 184
Амортизація	260	15 726	27 249	7 761	11 014	5 950	36 042	9 202
Інші операційні витрати	270	70 651	66 179	109 591	149 768	57 003	780 144	48 050
<b>Разом</b>	<b>280</b>	<b>1 379 439</b>	<b>1 907 165</b>	<b>1 883 726</b>	<b>2 210 661</b>	<b>705 870</b>	<b>3 515 081</b>	<b>836 205</b>
<b>III. Розрахунок показників прибутковості акцій</b>								
Середньорічна кількість простих акцій	300	–	–	–	–	–	–	–
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	310	–	–	–	–	–	–	–
Чистий прибуток на одну просту акцію	320	–	–	–	–	–	–	–
Скоригований чистий прибуток на одну просту акцію	330	–	–	–	–	–	–	–
Дивіденди на одну просту акцію	340	–	–	–	–	–	–	–