

Рейтинговий звіт UTFS 003-003 про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання ТОВ «УкрТехноФос»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	іменні відсоткові облигації
Обсяг випуску:	серії D – 50 000 000,00 грн. на загальну суму: 50 000 000,00 грн.
Номінальна вартість однієї облигації:	серії D – 1 000,0 грн.
Кількість:	серії D – 50 000 шт. загальна кількість: 50 000 шт.
Відсоткова ставка:	серії D – на 1-4 відсоткові періоди – 15,0% річних; на 5-8 відсоткові періоди – 25,0% річних; на 9-12 відсоткові періоди встановлюється Емітентом додатково
Термін розміщення:	серії D – з 19.05.2008 р. по 19.03.2009 р.
Термін обігу:	серії D – після реєстрації звіту про результати розміщення облигацій та видачі свідоцтва ДКЦПФР до 15.05.2011 р.
Термін погашення:	серії D – з 16.05.2011 р. по 17.05.2011 р.
Рейтингова дія:	оновлення
Дата оновлення:	28.07.2009
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	uaBB
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 оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ТОВ «УкрТехноФос» за 2008 рік, 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	28.03.2008	21.08.2008	29.07.2009
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaBBB-	uaBBB-	uaBB
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	зниження

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом **uaBB** характеризується кредитоспроможністю нижчою ніж достатня порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Висока залежність рівня кредитоспроможності від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

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

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ТОВ «УкрТехноФос» підтримується:

- провідними ринковими позиціями Емітента, який є лідером серед виробників тукоsumішей в Україні.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ТОВ «УкрТехноФос» обмежується:

- погіршенням ліквідності компанії та перебуванням значної частини активів у заставі за банківськими кредитами;
- зменшенням попиту на мінеральні добрива;
- низькими вхідними бар'єрами у сфері торгівлі мінеральними добривами.

Основні показники

Основні балансові показники, тис. грн.

Показник	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008
Активи	6 874	14 395	36 041	99 665	183 802
Власний капітал	1 665	2 008	6 119	19 744	635
Дебіторська заборгованість	1 605	7 986	14 654	60 440	83 481
Кредиторська заборгованість	3 835	2 633	994	7 677	96 870
Основні засоби	1 824	3 067	9 217	14 810	22 350
Запаси	2 925	1 344	11 623	22 515	75 302

Основні показники фінансово-господарської діяльності, тис. грн.

Показник	2004	2005	2006	2007	2008
Чистий обсяг продажу	32 649	57 635	119 483	254 850	449 016
Валовий прибуток	4 237	8 451	15 504	35 459	39 793
Операційний прибуток	1 436	1 624	3 734	21 268	(-) 14 297
Чистий прибуток (збиток)	841	454	516	12 852	(-) 25 693
ЕВІТДА	1 656	2 142	4 370	22 779	(-) 11 392
Валова рентабельність, %	13,0	14,7	13,0	13,9	8,9
Операційна рентабельність, %	4,4	2,8	3,1	8,3	–
Рентабельність діяльності, %	2,6	0,8	0,4	5,0	–
Рентабельність ЕВІТДА, %	5,1	3,7	3,7	8,9	–

ТОВ «УкрТехноФос» зареєстровано 5 червня 2000 року відповідно до розпорядження міського Голови м. Рівного №1182. Юридична адреса: м. Рівне, вул. Соборна, 370-В.

Основним видом діяльності підприємства є виробництво та реалізація комплексних мінеральних добрив – тукоsumішей, а також оптова та роздрібна торгівля іншими видами добрив, пестицидами та агрохімікатами.

При визначенні кредитного рейтингу рейтингове агентство розглядало показники фінансової звітності виключно ТОВ «УкрТехноФос».

Кредитний рейтинг ТОВ «УкрТехноФос» знижено до рівня uaBB, що пов'язано з погіршенням показників фінансово-господарської діяльності за одночасного зростання боргового навантаження.

Рівень кредитного рейтингу ТОВ «УкрТехноФос» обмежується погіршенням ліквідності компанії та перебуванням значної частини активів у заставі за банківськими кредитами, зменшенням попиту на мінеральні добрива та низькими вхідними бар'єрами у сфері торгівлі мінеральними добривами. При цьому, рівень кредитного рейтингу підтримується стійкими ринковими позиціями підприємства.

Прогноз «стабільний» відображує очікування агентства щодо збереження рівня боргового навантаження.

Основним джерелом доходів ТОВ «УкрТехноФос» є виручка від реалізації мінеральних добрив. До вересня 2008 року кон'юнктура ринку мінеральних добрив була сприятливою для виробників, що позначилося на зростанні обсягів виробництва порівняно з 2007 роком. Проте з вересня спостерігається зменшення темпів виробництва мінеральних добрив, а у грудні – суттєве скорочення виробництва. Це пов'язано зі зменшенням попиту на них з боку сільгоспвиробників, а також з проблемою поставок газу із Російської Федерації. 2008 рік характеризувався різкими коливаннями ціни на мінеральні добрива як в Україні, так і в світі. За 8 місяців 2008 року ціна на карбамід в Україні зросла у 2 рази, а на аміачну селітру – в 1,5 рази. Проте з вересня 2008 року ціни різко зменшилися. В Україні найнижчий рівень цін спостерігався у листопаді 2008 року та був нижчим за рівень січня 2008 року. Підприємства, що виробляють та реалізують мінеральні добрива, 9 місяців 2008 року закінчили зі значними прибутками, але для переважної більшості підприємств обсяги збитків у IV кварталі перевищили прибутки 9 місяців 2008 року. Найближчим часом покращення ринкової ситуації не очікується.

ТОВ «УкрТехноФос» є одним з найбільших вітчизняних дистриб'юторів мінеральних добрив (близько 21% ринку у 2008 році, за даними видання «Хім-експерт»). При цьому сфера торгівлі мінеральними добривами характеризується як значним рівнем існуючої конкуренції (ринкова частка найбільших гравців є незначною), так і високим ризиком появи нових гравців на ринку, що пов'язано з порівняно низькими вхідними бар'єрами до галузі.

ТОВ «УкрТехноФос» закуповує мінеральні добрива у провідних виробників мінеральних добрив, кількість яких в Україні незначна, що призводить до збільшення ризиків, пов'язаних з коливаннями цін на добрива. Основними споживачами продукції ТОВ «УкрТехноФос» є підприємства сільськогосподарської галузі та населення, а отже, ризики, характерні для сільськогосподарської галузі, впливають на нестабільність попиту на продукцію, що реалізує ТОВ «УкрТехноФос».

ТОВ «УкрТехноФос» виробляє азотокалійні, азотофосфорні, азотофосфорнокалійні тукоsumіші як для весняного, так і для осіннього внесення в ґрунти. Для виробництва ТОВ «УкрТехноФос» використовує традиційні добрива із заданими хімічними та фізичними якістьми, а також обладнання для змішування. У 2008 році потужності підприємства дозволяли виробляти 840 тонн на добу при фасуванні в біг-беги, або 405 тонн на добу при фасуванні у мішок.

У 2008 році ТОВ «УкрТехноФос» виробило 77 тонн тукоsumішей, що на 25,2% менше, ніж у 2007 році. Чистий обсяг продажу підприємства зріс на 76,2%, до 449 016 тис. грн., за рахунок збільшення обсягів реалізації як продукції власного виробництва – тукоsumішей, так і товарів у грошовому вимірі.

У 2008 році в результаті негативних тенденцій на ринку мінеральних добрив та девальвації національної валюти діяльність ТОВ «УкрТехноФос» була збитковою. Рентабельність діяльності інших підприємств, що працюють на цьому ринку, знизилася. Проте у I кварталі 2009 року відбулося покращення показників рентабельності ТОВ «УкрТехноФос» за одночасного погіршення показників рентабельності у основних конкурентів.

Як і у попередні роки, у 2008 році сформувався від'ємний грошовий потік від операційної діяльності ТОВ «УкрТехноФос», проте на відміну від попередніх років, у поточному періоді це було пов'язано не з нарощенням оборотного капіталу, а зі зменшенням ефективності діяльності підприємства.

Надалі ТОВ «УкрТехноФос» планувало подальше збільшення обсягів виробництва і реалізації продукції. Також планувалося нарощення обсягів капіталовкладень у розширення збутової мережі та реконструкцію виробництва. Оскільки в умовах економічної кризи залучення позикових коштів буде ускладнено, виконання інвестиційних планів може бути перенесено.

Фінансові зобов'язання ТОВ «УкрТехноФос» станом на 31.12.2008 р. представлено заборгованістю за банківськими кредитами на суму 57 195 тис. грн. (на 32,7% більше, ніж на початок року), у т.ч. за короткостроковими кредитами – 16 012 тис. грн. Близько 70% кредитної заборгованості номіновано в іноземній валюті. Крім того, в обігу перебувають облігації серії С на суму 7 000 тис. грн. та серії D на суму 11 012 тис. грн. (після оферти, що відбулася у травні 2009 року – 10 500 тис. грн). Термін погашення облігацій серії С – у серпні поточного року, а за облігаціями серії D передбачено щорічну оферту.

При зростанні протягом року чистого боргу ТОВ «УкрТехноФос» в 1,5 рази, до 75 165 тис. грн., показник EBITDA набув від'ємного значення через зменшення ефективності основної діяльності та отримання збитків при розрахунках з іноземними постачальниками.

Рівень ліквідності ТОВ «УкрТехноФос» оцінюється як досить низький, що пов'язано з високим обсягом короткострокового боргу в умовах зменшення надходжень від операційної діяльності.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій ТОВ «УкрТехноФос» знижено до рівня **uaBB**, прогноз **«стабільний»**.

Генеральний директор

С.А. Дубко

Начальник відділу корпоративних рейтингів

Д.О. Мельник

Начальник сектору рейтингів підприємств АПК

К.С. Васіна

Додатки

Дані балансу ТОВ «УкрТехноФос», тис. грн.

Стаття	Код рядка	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008
АКТИВ						
I. Необоротні активи						
Нематеріальні активи:						
залишкова вартість	010	1	2	23	14	7
первісна вартість*	011	4	6	39	47	52
знос*	012	3	4	15	33	45
Незавершене будівництво	020	285	1 869	330	1 571	1 814
Основні засоби:						
залишкова вартість	030	1 824	3 067	9 217	14 810	22 350
первісна вартість*	031	2 173	3 866	11 537	18 442	29 899
знос*	032	349	798	2 320	3 632	7 549
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	74	7	14	23	23
інші фінансові інвестиції	045	–	–	–	–	–
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	–	–	–	–	–
Гудвіл	065	–	–	–	–	–
Інші необоротні активи	070	–	–	–	–	–
Усього за розділом I	080	2 184	4 945	9 583	16 418	24 194
II. Оборотні активи						
Запаси:						
виробничі запаси	100	54	30	29	180	146
поточні біологічні активи	110	–	–	–	–	–
незавершене виробництво	120	–	–	–	–	–
готова продукція	130	479	383	2 390	4 109	18 212
товари	140	2 393	931	9 204	18 226	56 944
Векселі одержані	150	–	–	7 805	9 061	–
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:						
чиста реалізаційна вартість	160	411	997	1 106	7 686	50 896
первісна вартість	161	411	997	1 106	7 686	50 896
резерв сумнівних боргів	162	–	–	–	–	–
Дебіторська заборгованість за розрахунками:						
з бюджетом	170	119	–	454	1 386	4 456
за виданими авансами	180	–	6 452	2 330	32 579	8 902
з нарахованих доходів	190	–	–	–	–	–
із внутрішніх розрахунків	200	–	–	–	–	–

Стаття	Код рядка	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008
Інша поточна дебіторська заборгованість	210	1 075	537	2 959	9 728	19 227
Поточні фінансові інвестиції	220	–	–	–	–	–
Грошові кошти та їх еквіваленти:						
в національній валюті	230	35	38	4	26	42
в іноземній валюті	240	92	–	–	–	–
Інші оборотні активи	250	31	79	154	226	757
Усього за розділом II	260	4 688	9 447	26 434	83 207	159 582
III. Витрати майбутніх періодів	270	2	3	24	40	26
IV. Необоротні активи та групи вибуття	275	–	–	–	–	–
Баланс	280	6 874	14 395	36 041	99 665	183 802
ПАСИВ						
I. Власний капітал						
Статутний капітал	300	300	300	1 600	3 100	18 900
Пайовий капітал	310	–	–	–	–	–
Додатковий вкладений капітал	320	–	–	–	–	–
Інший додатковий капітал	330	399	399	3 791	3 683	7 298
Резервний капітал	340	–	–	–	–	–
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	350	966	1 420	728	12 961	-25 563
Неоплачений капітал	360	–	–	–	–	–
Вилучений капітал	370	–	111	–	–	–
Усього за розділом I	380	1 665	2 008	6 119	19 744	635
II. Забезпечення наступних витрат і платежів						
Забезпечення виплат персоналу	400	–	–	–	–	–
Інші забезпечення	410	–	–	–	–	–
Цільове фінансування	420	–	–	–	–	–
Усього за розділом II	430	–	–	–	–	–
III. Довгострокові зобов'язання						
Довгострокові кредити банків	440	212	535	8 790	22 965	41 183
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	450	–	5 000	6 770	7 000	18 012
Відстрочені податкові зобов'язання	460	–	–	–	1 839	–
Інші довгострокові зобов'язання	470	–	–	–	–	–
Усього за розділом III	480	212	5 535	15 560	31 804	59 195
IV. Поточні зобов'язання						
Короткострокові кредити банків	500	705	4 080	13 175	20 144	16 012
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	510	–	–	–	–	–
Векселі видані	520	12	–	–	–	–
Кредиторська заборгованість за товари	530	3 605	1 480	444	7 136	92 174
Поточні зобов'язання за розрахунками:						
з одержаних авансів	540	203	479	543	531	4 529
з бюджетом	550	1	623	6	10	23
з позабюджетних платежів	560	–	–	–	–	–
зі страхування	570	5	9	–	–	47
з оплати праці	580	9	43	–	–	97
з учасниками	590	–	–	–	–	–
із внутрішніх розрахунків	600	–	–	–	–	–
Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами та групами вибуття, утримуваними для продажу	605	–	–	–	–	–

Стаття	Код рядка	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008
Інші поточні зобов'язання	610	458	138	193	20 296	11 090
Усього за розділом IV	620	4 997	6 852	14 362	48 117	123 972
<i>V. Доходи майбутніх періодів</i>	630	-	-	-	-	-
Баланс	640	6 874	14 395	36 041	99 665	183 802

Дані звіту про фінансові результати ТОВ «УкрТехноФос», тис. грн.

Стаття	Код рядка	2004	2005	2006	2007	2008
I. Фінансові результати						
Доход від реалізації продукції	010	38 606	69 706	146 478	325 382	549 161
Податок на додану вартість	015	5 956	11 517	24 216	52 398	85 186
Акцизний збір	020	–	–	–	–	–
	025					
Інші вирахування з доходу	030	–	554	2 778	18 134	14 959
Чистий доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	035	32 649	57 635	119 483	254 850	449 016
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	040	28 412	49 184	103 979	219 391	409 223
Валовий:						
прибуток	050	4 237	8 451	15 504	35 459	39 793
збиток	055	–	–	–	–	–
Інші операційні доходи	060	2 489	3 183	7 296	16 413	36 365
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	061	–	–	–	–	–
Адміністративні витрати	070	1 030	1 961	2 833	4 304	5 868
Витрати на збут	080	1 666	3 945	8 455	9 776	14 325
Інші операційні витрати	090	2 595	4 104	7 778	16 524	70 262
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	091	–	–	–	–	–
Фінансові результати від операційної діяльності:						
прибуток	100	1 436	1 624	3 734	21 268	–
збиток	105	–	–	–	–	14 297
Доход від участі в капіталі	110					
Інші фінансові доходи	120	1	80	44	57	1
Інші доходи	130	–	219	134	619	26
Фінансові витрати	140	467	944	2 912	5 379	8 647
Витрати від участі в капіталі	150	–	–	–	–	–
Інші витрати	160	16	198	276	716	136
Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування						
прибуток	170	954	781	724	15 849	–
збиток	175	–	–	–	–	23 053
Від вибуття активів і погашення зобов'язань унаслідок припинення діяльності						
прибуток	176	–	–	–	–	–
збиток	177	–	–	–	–	–
Податок на прибуток від звичайної діяльності	180	113	327	207	2 997	2 510
Доход з податку на прибуток від звичайної діяльності	185	–	–	–	–	–
Фінансові результати від звичайної діяльності:						
прибуток	190	841	454	516	12 852	–
збиток	195	–	–	–	–	25 563
Надзвичайні:						
доходи	200	–	–	–	–	–
витрати	205	–	–	–	–	–
Податки з надзвичайного прибутку	210	–	–	–	–	–
Частки меншості	215	–	–	–	–	–

Чистий:						
прибуток	220	841	454	516	12 852	-
збиток	225	-	-	-	-	25 563
Забезпечення матеріального заохочення	226	-	-	-	-	-
II. Елементи операційних витрат						
Матеріальні затрати	230	365	918	58 209	2 475	2 595
Витрати на оплату праці	240	254	520	968	1 714	2 464
Відрахування на соціальні заходи	250	99	184	341	621	1 380
Амортизація	260	236	497	778	1 608	3 015
Інші операційні витрати	270	1 856	4 804	7 952	16 981	20 415
Разом	280	2 811	6 924	68 248	23 399	29 869
III. Розрахунок показників прибутковості акцій						
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 ТОВ «УкрТехноФос», тис. грн.

Стаття	Код рядка	2004		2005		2006		2007		2008	
		Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток
I. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ											
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності	010	954	–	781	–	724	–	15 849	–	–	23 053
Коригування на:											
амортизацію необоротних активів	020	236	x	497	x	778	x	1 608	x	3 015	x
збільшення (зменшення) забезпечень	030	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	040	–	6	–	16	64	–	–	89	–	34 274
збиток (прибуток) від неопераційної діяльності	050	–	15	–	100	98	–	40	–	110	–
Витрати на сплату відсотків	060	467	x	944	x	2 912	x	5 379	x	8 647	x
Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах	070	1 637	–	2 106	–	4 576	–	22 787	–	–	45 555
Зменшення (збільшення):											
оборотних активів	080	–	1 736	–	4 828	–	16 884	–	56 750	–	76 359
витрат майбутніх періодів	090	–	1	–	1	–	21	–	16	14	–
Збільшення (зменшення):											
поточних зобов'язань	100	1 694	–	–	1 499	–	1 585	26 786	–	79 987	–
доходів майбутніх періодів	110	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Грошові кошти від операційної діяльності	120	1 594	–	–	4 222	–	13 914	–	7 193	–	41 913
Сплачені:											
відсотки	130	x	467	x	944	x	2 912	x	5 379	x	8 647
податки на прибуток	140	x	74	x	333	x	386	x	992	x	5 808
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	150	1 053	–	–	5 499	–	17 213	–	13 564	–	56 368
Рух коштів до надзвичайних подій	160	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистий рух коштів від операційної діяльності	170	1 053	–	–	5 499	–	17 213	–	13 564	–	56 368
II. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ											
Реалізація:											
фінансових інвестицій	180	10	x	111	x	–	x	–	x	–	x
необоротних активів	190	–	x	129	x	160	x	743	x	28 920	x
майнових комплексів	200	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Отримані:											
відсотки	210	1	x	–	x	–	x	–	x	–	x
дивіденди	220	–	x	–	x	–	x	–	x	–	x
Інші надходження	230	–	x	–	x	6	x	–	x	–	x
Придбані:											

Стаття	Код рядка	2004		2005		2006		2007		2008	
		Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток
фінансові інвестиції	240	x	–	x	–	x	7	x	9	x	–
необоротні активи	250	x	1 139	x	3 318	x	2 072	x	9 392	x	7 198
майнові комплекси	260	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
Інші платежі	270	x	–	x	111	x	–	x	–	x	–
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	280	–	1 128	–	3 189	–	1 912	–	8 658	21 722	–
Рух коштів до надзвичайних подій	290	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистий рух від інвестиційної діяльності	300	–	1 128	–	3 189	–	1 912	–	8 658	21 722	–
III. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ											
Надходження власного капіталу	310	–	x	–	x	1 411	x	800	x	2 900	x
Отримані позики	320	8 585	x	23 295	x	34 399	x	127 125	x	59 289	x
Інші надходження	330	–	x	80	x	2 044	x	5 057	x		x
Погашення позик	340	x	8 394	x	14 791	x	17 050	x	106 048	x	59 004
Сплачені дивіденди	350	x	–	x	–	x	1 420	x	9	x	52
Інші платежі	360	x	–	x	–	x	230	x	4 770	x	2 745
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	370	191	–	8 584	–	19 155	–	22 155	–	388	–
Рух коштів до надзвичайних подій	380										
Чистий рух від фінансової діяльності	390	191	–	8 584	–	19 155	–	22 155	–	388	–
Чистий рух за звітний період	400	116	–	–	105	30	–	–	67	–	34 258
Залишок коштів на початок року	410	17	x	127	x	38	x	4	x	26	x
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	420	–	6	16	–	–	64	89	–	34 274	–
Залишок коштів на кінець року	430	127	x	38	x	4	x	26	x	42	x

Основні умови за існуючими банківськими позиками

Назва банку	Сума по договору	Сума заборгованості		Відсоткова ставка, %	Дата отримання кредиту	Дата погашення кредиту	Вид та сума застави
		на 31.12.2007	на 31.12.2008				
ВАТ «КредоБанк»	1 600 тис. дол. США (кредитна лінія)	1 600 тис. дол. США	1 600 тис. дол. США	14,0	26.01.2006	22.01.2010	- товари в обороті на суму 5 850 тис. грн.; - майнові права на суму 6 514 тис. дол. США; - технологічна лінія з виробництва міндобрив (с. Сорока) на суму 889 тис. грн.; - незавершене будівництво (цех Городок) на суму 1 142 тис. грн.; - склад матеріалів (Городок) на суму 1 581 тис. грн.
	6 620 тис. грн. (овердрафт)	2 925 тис. грн.	6 852 тис. грн.	шкала	22.01.2007	25.01.2010	майнові права на товар на суму 2 136 тис. дол. США
	51 тис. євро (інвест. кредит)	44 тис. євро	16 тис. євро	Euribor 01+7,5%	23.02.2007	22.02.2010	- майнові права на обладнання на суму 85 тис. євро; - товари в обороті на суму 387 тис. грн.
	670 тис. дол. США (інвест. кредит)	603 тис. дол. США	380 тис. дол. США	13,5	03.03.2007	02.03.2010	- нерухоме майно на суму 979 тис. грн.; - нерухоме майно на суму 1 101 тис. грн.; - товари в обороті на суму 5 580 тис. грн.
	1 725 тис. дол. США (зменшено з 2 100 тис. дол. США) (кредитна лінія)	2 100 тис. дол. США	1 725 тис. дол. США	13,5	08.06.2007	04.06.2011	- нерухоме майно на суму 223 тис. грн.; - обладнання на суму 476 тис. грн.; - товари в обороті на суму 5 400 тис. грн.; - майнові права на хлористий калій на суму 4 800 тис. грн.
	14 тис. дол. США (інвест. кредит)	3 тис. дол. США	0 (погашено)	13,0	30.06.2005	27.06.2008	-
2 тис. грн. (кредит)	2 тис. грн.	0 (погашено)	16,0	31.08.2007	30.04.2008	-	
РОФ АППБ «Аваль»	13 тис. дол. США	9 тис. дол. США	5 тис. дол. США	13,0	12.10.2006	05.10.2009	Chevrolet Lacetti на суму 79 тис. грн.
	43 тис. дол. США (інвест. кредит)	33 тис. дол. США	18 тис. дол. США	12,0	22.02.2007	15.02.2010	SKODA OCTAVIA A5, BA3-21104, BA3-21099, ZA3-110557 на суму 256 тис. грн.
	54 тис. дол. США (інвест. кредит)	41 тис. дол. США	27 тис. дол. США	12,0	12.04.2007	12.04.2010	Toyota Land Cruiser 120 Prado на суму 317 тис. грн.
	20 тис. дол. США (інвест. кредит)	18 тис. дол. США	12 тис. дол. США	11,5	13.08.2007	19.07.2010	BA3-210430-20, BA3-21099, Chevrolet Aveo на суму 147 тис. грн.
	114 тис. дол. США (інвест. кредит)	0 тис. дол. США	98 тис. дол. США	12	21.07.2008	01.07.2011	Chevrolet Epica (3 од), Chevrolet Aveo (2 од) та BA3-217030 (3 од) на суму 655 тис. грн.
76 тис. дол. США	0 тис. дол. США	71 тис. дол. США	12,25	16.09.2008	01.09.2011	Chevrolet Aveo (2 од.), Daewoo Lanos (3 од.) та Hyundai Tucson на суму 412 тис. грн. .	
АКІБ «УкрСиббанк»	1 000 тис. грн. (овердрафт)	992 тис. грн.	0 (погашено)	15,0	28.09.2007	29.08.2008	-
	2 000 тис. грн. (кредитна лінія)	0 тис. грн.	2 000 тис. грн.	22,0	26.09.2008	25.09.2009	товари в обороті на суму 3 055 тис. грн.

ВАТ «ВТБ Банк»	1 500 тис. дол. США (кредит)	1 500 тис. дол. США	0 (погашено)	12,0	14.05.2007	14.01.2008	–
	2 407 тис. грн. (кредитна лінія)	2 728 тис. грн.	0 (погашено)	15,5	31.08.2007	14.04.2008	–
	400 тис. грн. (кредитна лінія)	400 тис. грн.	400 тис. грн.	20,0	30.07.2007	29.07.2010	нерухоме майно ТОВ «Агрофірма Трипілля» на суму 537 тис. грн.
ТОВ «ПУМБ»	4 935 тис. грн. (кредит)	4 310 тис. грн.	0 (погашено)	15,7	21.09.2007	21.07.2008	–
ТОВ «БМ Банк»	950 тис. євро (кредит)	0	950 тис. євро	12,5	13.06.2008	11.06.2010	- нерухоме майно (смт. Вендичани на суму 586 тис. грн.; - транспортні засоби на суму 251 тис. грн.; - майно на суму 496 тис. грн.; - товари в обороті на суму 10 085 тис. грн.; - майнові права на суму 15 533 тис. грн.
ВАТ «Сведбанк»	9 000 тис. грн. (овердрафт)	0	9 000 тис. грн.	23	27.06.2008	26.06.2009 (досягнуто усної домов- леності про перенесен- ня термінів)	–
Всього:		5 907 <i>тис. дол. США</i>	3 936 <i>тис. дол. США</i>				
		44 тис. євро	966 тис. євро				
		11 357 <i>тис. грн.</i>	18 252 <i>тис. грн.</i>				