

## Рейтинговий звіт ULMK 002-002

### про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	ТОВ «Юнімілк»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	<b>оновлення</b>
Дата оновлення:	<b>03.04.2009 р.</b>
Рівень кредитного рейтингу :	<b>uaBB</b>
Прогноз:	<b>стабільний</b>

### Історія кредитного рейтингу

Дата	09.12.2008	03.04.2009
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaBB	uaBB
Прогноз	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження

Позичальник або окремих 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.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій клієнтом, 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.

Рейтингове агентство не проводить аудиторську перевірку наданої клієнтом інформації.

Положення звіту щодо тенденцій розвитку ринків, на яких працює клієнт, та ризиків, притаманних цим ринкам, ґрунтуються на ринкових умовах і чинниках, що діяли на момент написання звіту.

Рейтинговий звіт не є рекомендацією щодо купівлі або продажу цінних паперів. ТОВ «Кредит-Рейтинг» не несе відповідальності за результати кредитних, інвестиційних або господарських рішень третіх осіб, прийнятих виключно на основі інформації звіту.

Деякі кількісні дані, які аналізуються у звіті, наведено після відповідного округлення. У зв'язку з цим значення певних показників, що наводяться в звіті більше одного разу, можуть не збігатися, а підсумкові значення окремих показників можуть не відповідати арифметичній сумі їх складових.

### **Рівень кредитного рейтингу ТОВ «Юнімілк» підтримується:**

- стійкими позиціями холдингу «Юнімілк Україна», до складу якого входить ТОВ «Юнімілк», на ринку кисломолочної продукції.

### **Рівень кредитного рейтингу ТОВ «Юнімілк» обмежується:**

- зростанням боргового навантаження підприємства (станом на 31.12.2008 р. обсяг чистого боргу склав 180 млн. грн., що у 5 разів перевищує аналогічний показник станом на 31.12.2007 р.) за від'ємного значення власного капіталу (-36,5 млн. грн. станом на 31.12.2008 р.);
- відсутністю власної сировинної бази у холдингу «Юнімілк Україна» в умовах зниження поголів'я корів в Україні, сезонності виробництва молока та чутливості до державного регулювання АПК.

## Обґрунтування

ТОВ «Юнімілк» зареєстровано Дніпровською районною у місті Києві державною адміністрацією 10.10.2005 р. Юридична та фактична адреса: м. Київ, вул. Марини Раскової, 4.

Основним видом діяльності ТОВ «Юнімілк» є торгівля молочною продукцією та іншими продуктами харчування. ТОВ «Юнімілк» належить до холдингу «Юнімілк Україна», що об'єднує низку підприємств молочної галузі, та має зв'язки із холдингом «Юнімілк» (Росія). ТОВ «Юнімілк» є основним дистриб'ютором продукції під торговими марками «Галактон», «Біо баланс», «Баланс», «Простоквашино», «Актуаль», «Літній день», «Дивина», «Кремез» та «Біо преміум», що виробляється ВАТ «Галактон» та ВАТ «Кременчуцький міськмолкозавод», які є виробничими підприємствами холдингу «Юнімілк Україна».

Рейтингове агентство при визначенні рейтингу розглядало ТОВ «Юнімілк» у складі холдингу «Юнімілк Україна», але аналіз деяких показників було ускладнено через відсутність консолідованої фінансової звітності, підтвердженої аудиторським висновком.

Рівень кредитного рейтингу ТОВ «Юнімілк» відображує стійкі позиції холдингу «Юнімілк Україна» на вітчизняному ринку молочних продуктів. Кредитний рейтинг обмежується зростання боргового навантаження за від'ємного значення власного капіталу, а також відсутністю власної сировинної бази у холдингу «Юнімілк Україна» в умовах зниження поголів'я ВРХ в Україні, сезонності формування сировинної бази, а також чутливістю до державного регулювання агропромислового комплексу.

Прогноз «стабільний» відображує очікування агентства щодо збереження рівня операційних надходжень холдингу «Юнімілк Україна». При цьому рівень боргового навантаження ТОВ «Юнімілк» залишиться високим, однак агентство очікує надання підтримки з боку компаній групи.

Протягом 2008 року чисельність поголів'я корів в Україні скоротилась на 5,7%. Зменшення поголів'я ВРХ спостерігається протягом останнім років і зумовлено переважно нерентабельністю утримання худоби домогосподарствами, частка яких у виробництві молока складає понад 80%. Результатом скорочення худоби є зниження виробництва молока, обсяги виготовлення якого, порівняно з 2007 роком, зменшились на 4,1% і склали 11,8 млн. тонн.

Для виробництва молока характерна сезонність, яка впливає на закупівельні ціни на молоко, що своєю чергою спричинює нестабільну динаміку оборотного капіталу підприємств протягом року. Це посилює ризики діяльності переробників молока.

Основними молочними продуктами, які реалізовувалися українськими компаніями на зовнішньому ринку в 2008 році, були традиційно сухі молокопродукти і сири – на їх частку в структурі експорту молокопродуктів припало близько 80%. Загалом

експорт основних видів молокопродуктів перевищив показники 2007 року на 7%, чому, зокрема, сприяв великий обсяг експорту сиру до Російської Федерації. У той же час, саме залежність від поставок до цієї країни створює додаткові ризики для учасників ринку. Імпорт молокопродуктів до України за 2008 рік, навпаки, скоротився приблизно на 12%, основу його складає кисломолочна продукція у вигляді йогуртів і сирної продукції та сири. Останнім часом також виникла потреба в імпорті вершкового масла через дефіцит його пропозиції на внутрішньому ринку.

Найбільшою проблемою молочної галузі є незадовільний стан сировини. Якість українського молока є низькою, що пов'язано, насамперед, із невикористанням генетичного потенціалу молочної худоби, захворюваннями молочного стада, низьким забезпеченням худоби повноцінними кормами, недостатнім технічним рівнем устаткування та технології виробництва.

Враховуючи, що в умовах фінансової кризи кредитування економіки фактично припинилось, переробники молока стикнулися з проблемою нестачі оборотних коштів. Окрім того, на молокопереробні підприємства впливають такі чинники як подорожчання енергоресурсів та посилення адміністративного впливу на фінансово-господарську діяльність аграрного бізнесу. Зниження платоспроможності населення, викликане кризою, призвело до падіння попиту на молочні продукцію. Найближчим часом можливе зменшення обсягів продажів продукції переважно у верхньому ціновому сегменті. Кількість учасників на українському ринку молока у 2009 році може скоротитися, причому як у сегменті виробництва молока, так і в галузі його переробки.

За підсумками 2008 року холдинг «Юнімілк Україна» увійшов до першої п'ятірки виробників молока в Україні, зайнявши 5,8% ринку виробництва молока обробленого та 8,2% – виробництва кисломолочних продуктів. Протягом 2008 року ТОВ «Юнімілк» реалізувало продукції у натуральному вимірі на 2,5% менше, ніж у 2007 році (Таблиця 1), що пояснюється несприятливою кон'юнктурою ринку. Найбільше падіння продажів відбулось у молоці стерилізованому, глазурованих сирках та йогуртах питних. Натомість майже удвічі зросли обсяги реалізації сирів та на 1/5 – сиркових мас та сиркових десертів.

У вартісному вимірі продажі збільшились на 30,1%, до 660 млн. грн., у т. ч. за рахунок зростання цін у середньому на 33,4%.

**Таблиця 1. Основні показники реалізації продукції ТОВ «Юнімілк» у 2007-2008 рр.**

Продукція	2007		2008		Темп приросту у натуральних показниках	Темп приросту у грошових показниках
	тонн	тис. грн.	тонн	тис. грн.	%	%
Молоко пастеризоване	36 616	96 290	38 040	137 251	3,9	42,5
Кефір звичайний	37 501	111 201	35 946	143 188	-4,1	28,8
Масло	860	15 532	782	17 599	-9,1	13,3
Молоко стерилізоване	10 201	29 863	8 048	32 945	-21,1	10,3
Йогурт питний	8 408	36 631	7 395	40 219	-12,0	9,8
Сметана	10 257	70 514	10 041	94 190	-2,1	33,6
Сиркові десерти та сиркова маса	717	11 932	859	20 680	19,8	73,3
Сири	2 732	40 586	4 027	84 486	47,4	108,2
Глазуровані сири	577	10 732	485	11 531	-16,0	7,4
Вершки	1 777	14 853	1 942	19 560	9,3	31,7
Сири м'які та плавлені	899	13 275	811	16 159	-9,8	21,7
Інше	8 203	55 554	7 551	42 218	-7,9	-24,0
<b>Разом</b>	<b>118 893</b>	<b>507 352</b>	<b>115 927</b>	<b>660 026</b>	<b>-2,5</b>	<b>30,1</b>

Джерело: ТОВ «Юнімілк»

У підприємств холдингу відсутня власна сировинна база, що в умовах зниження чисельності поголів'я корів в Україні та сезонності виробництва молока створює ризики діяльності в галузі. Станом на 31.12.2008 р. основними постачальниками молока на підприємства є домогосподарства.

За підсумками 2008 року ТОВ «Юнімілк» збільшило обсяги реалізації молочної продукції на 22,3%, порівняно з показниками 2007 року. Однак внаслідок значних втрат від операційних та неопераційних курсових різниць підприємство одержало чистий збиток обсягом 41,8 млн. грн. Показники рентабельності ТОВ «Юнімілк» не мають сталої динаміки (Таблиця 2) та перебувають на рівні, характерному для підприємств, що спеціалізуються на торгівлі. Виробниче підприємство холдингу «Юнімілк Україна» ВАТ «Галактон» має рентабельність, наближену до середньої за галуззю.

**Таблиця 2. Аналіз показників рентабельності підприємств молочної галузі, %**

Показник	ТОВ «Юнімілк»		ВАТ «Галактон»		ЗАТ «Галичина»		ВАТ «Ковельмолоко»		ВАТ «АК «Комбінат Придніпровський»	
	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	I півр. 2008
Операційна рентабельність	1,8	1,3	3,0	3,3	7,8	8,9	3,5	–	1,6	3,5
Рентабельність діяльності	0,6	–	0,7	–	3,4	3,0	1,3	0,5	0,5	2,1
Рентабельність EBITDA	2,3	–	6,0	5,0	11,0	13,1	6,5	10,0	4,3	5,7

Джерело: розрахунки ТОВ «Кредит-Рейтинг»

За підсумками 2008 року ТОВ «Юнімілк» зазнало збитків від операційної діяльності, які покривались за рахунок банківських кредитів (Таблиця 3). На скорочення операційного грошового потоку вплинув значний приріст чистого оборотного капіталу, зумовлений як скороченням поточних зобов'язань, так і зростанням короткострокової дебіторської заборгованості.

**Таблиця 3. Грошові потоки ТОВ «Юнімілк» за 2006-2008 рр., тис. грн.**

Показник	2006	2007	2008
Грошові потоки від операційної діяльності	-14 010	-9 499	-82 560
Грошові потоки від інвестиційної діяльності	-8 859	-4 792	-3 921
Грошові потоки від фінансової діяльності	28 568	8 175	90 246
<b>Чисті грошові потоки</b>	<b>5 700</b>	<b>-6 116</b>	<b>3 800</b>

*Джерело: ТОВ «Юнімілк»*

Станом на 31.12.2008 р. підприємство мало заборгованість за 4 кредитними угодами на суму 180,6 млн. грн. (у т.ч. заборгованість за відсотковими облігаціями серій А та В на суму 18,05 млн. грн.), що майже у 5 разів перевищує заборгованість на початок року. Більшу частину позикових коштів сформовано кредитами у доларах США, що в результаті подальшої девальвації гривні збільшуватиме боргове навантаження підприємства.

Станом на 02.04.2009 р. товариством здійснено погашення заборгованості за облігаціями серії А (10,0 млн. грн.). Облігації серії В буде пред'явлено до погашення 08.04.2009 р.

За підсумками 2008 року внаслідок агресивної кредитної політики і ЕВІТДА, і власний капітал ТОВ «Юнімілк» набули від'ємних значень. Співвідношення чистого боргу та грошового потоку від операційної діяльності до змін в оборотних активах значно перевищило показник попереднього року і склало 13,56 рази (Таблиця 4).

**Таблиця 4. Динаміка показників боргового навантаження ТОВ «Юнімілк»**

Показник	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008
ЕВІТДА, тис. грн.	3 669	12 174	(43 848)
Чистий борг, тис. грн.	21 432	35 885	180 026
Співвідношення чистого боргу та ЕВІТДА	5,84	2,95	-
Співвідношення чистого боргу та FFO*	5,92	2,90	13,56

\* грошовий потік від операційної діяльності до змін в оборотних активах

*Джерело: ТОВ «Юнімілк», розрахунки: ТОВ «Кредит-Рейтинг»*

Ліквідність підприємства перебуває на низькому рівні та обмежується обсягом короткострокового боргу станом на 31.12.2008 р. (36,85 млн. грн.), для покриття якого недостатньо грошових коштів, що можуть бути акумульовані підприємством. Також на рівень зазначеного показника впливають суттєві коливання оборотного

капіталу. Однак варто зазначити, що існує імовірність надання підтримки з боку підприємств холдингу «Юнімілк Україна», які у разі згортання інвестиційних програм матимуть змогу згенерувати вільний грошовий потік.

За результатами аналізу кредитний рейтинг ТОВ «Юнімілк» підтверджено на рівні **uaBB**, прогноз «стабільний».

*Для отримання детальнішої інформації:*

*Профільний аналітичний відділ,*

*Дмитро Мельник, тел.: (044) 490-25-50, DMelnik@credit-rating.com.ua*

*Олена Кучерява, тел.: (044) 490-25-50, OKucheryava@credit-rating.com.ua*

*Департамент інформації та комунікації,*

*Марина Проценко, тел.: (044) 490-25-50, MProtsenko@credit-rating.com.ua*



## **Додатки**

## Балансові дані ТОВ «Юнімілк», тис. грн.

Актив	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008
<b>I. Необоротні активи</b>				
Нематеріальні активи:				
залишкова вартість	582	813	104	0
первісна вартість	582	1 418	1 418	1 418
знос	0	604	1 313	1 418
Незавершене будівництво	0	161	27	411
Основні засоби:				
залишкова вартість	7	8 687	11 415	12 831
первісна вартість	7	8 692	13 250	15 566
знос	0	5	1 835	2 735
Довгострокові фінансові інвестиції:				
за методом участі в капіталі інших підприємств	0	0	0	0
інші фінансові інвестиції	0	0	0	0
Відстрочені податкові активи	0	0	1 079	2 143
<b>Усього за розділом I</b>	<b>589</b>	<b>9 661</b>	<b>12 625</b>	<b>15 385</b>
<b>II. Оборотні активи</b>				
Запаси:				
виробничі запаси	178	198	233	522
незавершене виробництво	0	0	0	0
готова продукція	0	0	0	0
товари	1 356	3 095	5 487	7 180
Векселі одержані	0	0	0	0
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:				
чиста реалізаційна вартість	16 597	24 468	44 867	60 357
первісна вартість	15 697	24 468	44 867	60 357
резерв сумнівних боргів	0	0	0	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
з бюджетом	295	1 676	143	15 208
за виданими авансами	73	9	4 822	17 517
із внутрішніх розрахунків	0	0	2	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1 297	8 335	1 292	38 395
Поточні фінансові інвестиції	0	0	0	0
Грошові кошти та їх еквіваленти:				
в національній валюті	1 428	7 136	762	604
в іноземній валюті	0	0	95	0
Інші оборотні активи	0	0	23	25
<b>Усього за розділом II</b>	<b>21 224</b>	<b>44 918</b>	<b>57 726</b>	<b>139 808</b>
<b>III. Витрати майбутніх періодів</b>	<b>29</b>	<b>10</b>	<b>90</b>	<b>59</b>
<b>Баланс</b>	<b>21 841</b>	<b>54 589</b>	<b>70 441</b>	<b>155 252</b>

Джерело: ТОВ «Юнімілк»

Балансові дані ТОВ «Юнімілк» (продовження таблиці), тис. грн.

Пасив	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008
<b>I. Власний капітал</b>				
Статутний капітал	34	34	34	34
Пайовий капітал	0	0	0	0
Додатковий вкладений капітал	0	0	0	0
Інший додатковий капітал	0	0	0	0
Резервний капітал	0	0	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1 409	2 427	5 621	(36 213)
Неоплачений капітал	0	0	0	0
Вилучений капітал	0	0	0	0
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1 443</b>	<b>2 461</b>	<b>5 655</b>	<b>(36 179)</b>
<b>II. Забезпечення наступних витрат і платежів</b>				
Забезпечення виплат персоналу	0	0	0	0
Інші забезпечення	0	0	0	0
Цільове фінансування	0	0	0	0
<b>Усього за розділом II</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Довгострокові зобов'язання</b>				
Довгострокові кредити банків	0	0	0	0
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	0	28 568	30 520	162 830
Відстрочені податкові зобов'язання	0	0	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	0	0	0	0
<b>Усього за розділом III</b>	<b>0</b>	<b>28 568</b>	<b>30 520</b>	<b>162 830</b>
<b>IV. Поточні зобов'язання</b>				
Короткострокові кредити банків	0	0	6 223	0
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	0	0	0	17 800
Векселі видані	0	0	0	0
Кредиторська заборгованість за товари	18 545	18 837	24 582	969
Поточні зобов'язання за розрахунками:				
з одержаних авансів	421	353	138	151
з бюджетом	804	396	191	131
зі страхування	117	231	1	310
з оплати праці	241	477	478	510
з учасниками	0	0	0	0
із внутрішніх розрахунків	0	0	0	0
Інші поточні зобов'язання	270	3 266	2 655	8 730
<b>Усього за розділом IV</b>	<b>20 398</b>	<b>23 560</b>	<b>34 267</b>	<b>28 601</b>
<b>V. Доходи майбутніх періодів</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Баланс</b>	<b>21 841</b>	<b>54 589</b>	<b>70 441</b>	<b>155 252</b>

Джерело: ТОВ «Юнімілк»

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

Стаття	2005	2006	2007	2008
<b>I. Фінансові результати</b>				
Дохід від реалізації продукції	33 621	509 393	670 141	818 322
Податок на додану вартість	4 743	78 843	101 886	128 362
Інші вирахування з доходу	1 787	26 464	34 344	37 142
<b>Чистий дохід від реалізації продукції</b>	<b>27 091</b>	<b>404 085</b>	<b>533 912</b>	<b>652 818</b>
Собівартість реалізованої продукції	23 334	393 737	516 529	629 986
<b>Валовий:</b>				
<b>прибуток</b>	<b>3 756</b>	<b>10 348</b>	<b>17 383</b>	<b>22 832</b>
<b>збиток</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Інші операційні доходи	225	712	12 104	13 263
Адміністративні витрати	197	4 580	7 162	5 960
Витрати на збут	0	0	0	0
Інші операційні витрати	1 579	3 459	12 645	21 932
<b>Фінансові результати від операційної діяльності:</b>				
<b>прибуток</b>	<b>2 206</b>	<b>3 022</b>	<b>9 680</b>	<b>8 203</b>
<b>збиток</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Доход від участі в капіталі	0	0	0	0
Інші фінансові доходи	0	0	0	0
Інші доходи	0	37	216	573
Фінансові витрати	30	1 166	5 378	10 910
Витрати від участі в капіталі	0	0	0	0
Інші витрати	0	0	261	53 645
<b>Фінансові результати до оподаткування:</b>				
<b>прибуток</b>	<b>2 176</b>	<b>1 893</b>	<b>4 258</b>	<b>0</b>
<b>збиток</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55 779</b>
Податок на прибуток	767	1 118	1 065	-13 945
<b>Фінансові результати від звичайної діяльності:</b>				
<b>прибуток</b>	<b>1 409</b>	<b>775</b>	<b>3 193</b>	<b>0</b>
<b>збиток</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>41 834</b>
<b>Чистий:</b>				
<b>прибуток</b>	<b>1 409</b>	<b>775</b>	<b>3 193</b>	<b>0</b>
<b>збиток</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>41 834</b>
<b>II. Елементи операційних витрат</b>				
Матеріальні затрати	64	1 647	2 276	4 088
Витрати на оплату праці	439	10 693	12 934	15 039
Відрахування на соціальні заходи	147	3 386	4 321	5 172
Амортизація	0	609	2 539	1 021
Інші операційні витрати	566	26 974	39 151	64 005
<b>Разом</b>	<b>1 215</b>	<b>43 310</b>	<b>61 220</b>	<b>89 325</b>

Джерело: ТОВ «Юнімілк»

## Дані звіту про рух грошових коштів ТОВ «Юнімілк», тис. грн.

Стаття	2006		2007		2008	
	надходження	видаток	надходження	видаток	надходження	видаток
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>						
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності до оподаткування	1 893	–	4 258	–	–	55 779
Коригування на:						
амортизацію необоротних активів	609	x	2 539	x	1 021	x
збільшення (зменшення) забезпечень	–	–	–	–	–	–
збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	–	9	162	–	4 054	–
збиток (прибуток) від неопераційної діяльності	–	38	45	–	53 072	–
Витрати на сплату відсотків	1 166	x	5 378	x	10 910	x
Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах	3 622	–	12 381	–	13 278	–
Зменшення (збільшення):						
оборотних активів	–	17 988	–	19 062	–	69 496
витрат майбутніх періодів	11	–	–	81	31	–
Збільшення (зменшення):						
поточних зобов'язань	3 415	–	4 484	–	–	17 243
доходів майбутніх періодів	–	–	–	–	–	–
Грошові кошти від операційної діяльності	–	10 940	–	2 278	–	73 430
Сплачені:						
відсотки	x	1 166	x	5 378	x	6 872
податки на прибуток	x	1 904	x	1 844	x	2 258
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>–</b>	<b>14 010</b>	<b>–</b>	<b>9 499</b>	<b>–</b>	<b>82 560</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>						
Реалізація необоротних активів	–	x	–	x	35	x
Придбання необоротних активів	x	8 859	x	4 792	x	3 921
Інші платежі	x	–	x	–	x	–
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>–</b>	<b>8 859</b>	<b>–</b>	<b>4 792</b>	<b>–</b>	<b>3 886</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>						
Надходження власного капіталу	–	x	–	x	–	x
Отримання позики	116 297	x	163 367	x	340 191	x
Погашення позик	x	87 729	x	155 192	x	249 945
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>28 568</b>	<b>–</b>	<b>8 175</b>	<b>–</b>	<b>90 246</b>	<b>–</b>
<b>Чистий рух коштів за звітний період</b>	<b>5 700</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>6 116</b>	<b>3 800</b>	<b>–</b>
Залишок коштів на початок року	1 428	–	7 136	–	858	–
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	9	–	–	162	–	4 054
Залишок коштів на кінець року	7 136	–	858	–	604	–

Джерело: ТОВ «Юнімілк»