

Рейтинговий звіт PDZH 001-002 short

про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання ДП «Придніпровська залізниця»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	іменні відсоткові незабезпечені облигації
Обсяг випуску:	• серії А – 220 000 000,0 грн. на загальну суму 220 000 000,0 грн.
Номінальна вартість однієї облигації:	• серії А – 1 000,0 грн.
Кількість облигацій:	• серії А – 220 000 штук загальною кількістю 220 000 штук
Відсоткова ставка:	• серії А – 24% річних
Термін розміщення:	• серії А – з 10.08.2009 р. по 09.08.2010 р.
Термін обігу:	• серії А – після реєстрації ДКЦПФР звіту про результати розміщення облигацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облигацій по 24.08.2011 р.
Термін погашення:	• серії А – з 25.08.2011 р. по 31.08.2011 р.
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	30.07.2009 р.
Дата оновлення:	17.06.2010 р.
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	uaBBB
Прогноз:	стабільний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери **ua** у позначці кредитного рейтингу. Національна рейтингова шкала дозволяє виміряти розподіл кредитного ризику в економіці України без урахування суверенного ризику та призначена для використання емітентами цінних паперів, позичальниками, фінансовими установами, посередниками та інвесторами на фінансовому ринку України.

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ДП «Придніпровська залізниця» за II півріччя та 2009 рік загалом, а також внутрішню інформацію, надану представниками компанії у ході рейтингового процесу. Було проаналізовано інформацію щодо усіх істотних аспектів діяльності компанії.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій позичальником, 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	30.07.2009 р.	17.06.2010 р.
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaBBB	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	оновлення

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом **uaBBB** характеризується **ДОСТАТНЬОЮ** кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

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

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ДП «Придніпровська залізниця» підтримується:

- монопольним положенням ДАЗТУ «Укрзалізниця», до складу якої входить Емітент, у сфері залізничного транспорту та перебуванням у її власності відповідної інфраструктури;
- стратегічним значенням залізничного транспорту для економіки України.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ДП «Придніпровська залізниця» обмежується:

- негативними тенденціями в економіці України, які впливають на обсяги вантажних перевезень;
- очікуваними значними капіталовкладеннями;
- невизначеністю щодо планів реформування та стратегії розвитку ДАЗТУ «Укрзалізниця»;
- відсутністю консолідованої фінансової звітності ДАЗТУ «Укрзалізниця»;
- залежністю діяльності ДАЗТУ «Укрзалізниця» від державного регулювання.

Основні показники

Основні балансові показники, тис. грн.

Показник	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.06.2009	31.12.2009
Актив / Пасив	4 177 609	8 718 795	10 005 892	15 858 884	14 843 207	15 051 579
Основні засоби	3 619 886	7 724 473	8 817 827	13 537 171	12 859 024	12 532 415
Запаси	151 918	207 364	303 102	363 408	333 883	404 722
Дебіторська заборгованість	115 130	387 722	500 822	786 467	1 240 491	1 699 171
Кредиторська заборгованість	432 779	576 284	570 428	683 899	512 783	818 279
Банківські кредити	77 900	502 336	788 018	1 184 607	1 084 166	1 108 711
Власний капітал	3 576 961	6 752 845	7 243 247	10 844 593	10 852 263	11 073 560

Основні показники фінансово-господарської діяльності, тис. грн.

Показник	2005	2006	2007	I півр. 2008	2008	I півр. 2009	2009
Чистий обсяг продажів	3 531 073	3 953 034	4 732 869	3 090 423	6 487 189	2 996 284	6 639 256
Валовий прибуток	745 381	500 727	563 148	418 742	767 809	384 145	864 340
Операційний прибуток (збиток)	531 399	244 529	240 930	256 032	421 076	252 110	560 987
Чистий прибуток (збиток)	345 348	97 819	62 102	119 751	38 196	17 432	79 953
ЕВІТДА	870 072	813 332	749 845	709 856	1 460 220	839 370	1 712 356

Резюме

Державне підприємство «Придніпровська залізниця» (далі – **ДП «Придніпровська залізниця», Залізниця, або Емітент**) зареєстровано у 1991 році у м. Дніпропетровську (код ЄДРПОУ 01073828). Основним напрямом діяльності Залізниці є організація функціонування залізничного транспорту з метою здійснення перевезення пасажирів та вантажів у визначеному регіоні транспортної мережі.

ДП «Придніпровська залізниця» засновано на державній власності, входить до сфери управління Міністерства транспорту та зв'язку України і підпорядковано Державній адміністрації залізничного транспорту України (далі – «Укрзалізниця»), яку було створено згідно з Постановою КМУ № 356 від 14.12.1991 р. Відповідно до зазначеної Постанови у підпорядкуванні «Укрзалізниці» перебувають Донецька, Львівська, Одеська, Південна, Південно-Західна та Придніпровська залізниці (**Ошибка! Источник ссылки не найден.**), а також всі інші розташовані на території України підприємства, установи й організації, що були підпорядковані Міністерству шляхів СРСР. «Укрзалізниця» здійснює централізоване керування процесом перевезень у внутрішньому та міждержавному сполученнях, а також регулює виробничо-господарську діяльність залізниць.

При визначенні кредитного рейтингу ДП «Придніпровська залізниця» розглядалось у складі «Укрзалізниці» – вітчизняного монополіста у сфері залізничних перевезень, проте аналіз було ускладнено через відсутність консолідованої звітності.

Кредитний рейтинг боргового зобов'язання ДП «Придніпровська залізниця» підтверджено на рівні **uaBBB**, прогноз **«стабільний»**.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ДП «Придніпровська залізниця» обмежується негативними тенденціями в економіці України, які впливають на обсяги вантажних перевезень, очікуваними значними капіталовкладеннями, залежністю діяльності «Укрзалізниці» від державного регулювання, а також невизначеністю щодо планів реформування та стратегії розвитку. Водночас, кредитний рейтинг підтримується монополією «Укрзалізниці» у сфері залізничних перевезень, які мають стратегічне значення для економіки держави.

Залізничний транспорт сьогодні залишається основним сегментом транспортної системи України, зберігаючи значний транзитний потенціал, оскільки має одну з найбільш розвинутих серед європейських країн мережу залізниць. Основні доходи «Укрзалізниця» отримує від вантажних перевезень, які формують більше ніж 90% доходів залізниць, займають 55-57% від загальної кількості перевезень країною. При цьому характерні досить високі ризики пов'язані з структурою вантажних перевезень, в якій переважає сировина (вугілля, нафта і нафтопродукти, руда, метали, будматеріали, зерно), попит на яку характеризується значними

коливаннями. Внаслідок скорочення попиту на сировину у 2009 році скорочення обсягів вантажних перевезень склало 21,5% порівняно з 2008 роком. У 2010 році очікується збільшення обсягів вантажоперевезень залізничним транспортом у зв'язку з прогнозним оздоровленням економіки, зокрема, за результатами перших двох місяців 2010 року обсяг вантажоперевезень залізницею збільшився на 8,8% порівняно з аналогічним періодом 2009 року. Також для галузі характерний високий рівень залежності від тарифного регулювання. Пасажирські перевезення є збитковими, витрати на їх організацію у 3-4 рази перевищують доходи від їх здійснення (на сьогодні діє перехресне субсидування пасажирських перевезень за рахунок вантажних). Також суттєвими проблемами залізничної галузі на сьогодні залишається технологічна відсталість та значна зношеність основних фондів (коефіцієнт зносу складає близько 0,80), недостатня прозорість фінансової діяльності галузі, залежність від державного регулювання.

ДП «Придніпровська залізниця» обслуговує Дніпропетровську і Запорізьку області, Автономну республіку Крим та окремі райони ще п'яти областей України. Загальна протяжність її колій складає понад 3 189 км, з них 59% електрифіковано, 84,1% колій обладнано автоматичним регулюванням руху. До складу Залізниці входять без права юридичної особи 132 відокремлені структурні підрозділи (локомотивні, вагонні і пасажирські депо, дистанції колії, сигналізації та зв'язку, електропостачання, колійні машинні станції, будівельно-монтажні експлуатаційні управління та інші), а також 4 дирекції залізничних перевезень, що охоплюють роботу 244 станцій і роз'їздів.

У зв'язку зі зменшенням обсягів перевезень, погіршились показники ефективності діяльності Залізниці, такі як середня вага вантажного поїзда, обіг вантажного вагона та середньодобова продуктивність вагона. Пасажирооборот Залізниці, порівняно з 2008 роком, скоротився на 8%.

У 2009 році чистий дохід ДП «Придніпровська залізниця» склав 6 639,3 млн. грн. (на 2% більше, порівняно з 2008 роком). Операційний прибуток становив 561,0 млн. грн. (збільшився на 33%) (таблиця 1). У підсумку, чистий прибуток у 2009 році склав 80,0 млн. грн., що в 2,1 рази більше результату 2008 року. Інші операційні доходи та витрати Залізниці пов'язані переважно з реалізацією оборотних активів та іноземної валюти. Сальдо інших операційних доходів та витрат за підсумками 2009 року склало (-) 99,0 млн. грн. Фінансові витрати у 2009 році значно зросли, що пов'язано зі збільшенням витрат на сплату відсотків за кредитами та лізинговими платежами. За підсумком 2009 року фінансові витрати зросли на 20% проти 2008 року – до 323,0 млн. грн. За підсумками 2009 року сальдо інших доходів та витрат склало 40,6 млн. грн.

Таблиця 1. Основні показники фінансово-господарської діяльності ДП «Придніпровська залізниця»

Показник	2005	2006	2007	6 міс. 2008	2008	6 міс. 2009	2009
Показники діяльності, тис. грн.							
Чистий обсяг продажів	3 531 073	3 953 034	4 732 869	3 090 423	6 487 189	2 996 284	6 639 256
Валовий прибуток	745 381	500 727	563 148	418 742	767 809	384 145	864 340
Операційний прибуток (збиток)	531 399	244 529	240 930	256 032	421 076	252 110	560 987
Чистий прибуток (збиток)	345 348	97 819	62 102	119 751	38 196	17 432	79 953
ЕВІТДА	870 072	813 332	749 845	709 856	1 460 220	839 370	1 712 356
Показники рентабельності, %							
Операційна рентабельність	15,0	6,2	5,1	8,3	6,2	8,4	8,5
Рентабельність діяльності	9,8	2,5	1,3	3,9	0,3	0,6	1,2
Рентабельність ЕВІТДА	24,6	20,6	15,8	23,0	22,3	28,0	25,8

Джерело: ДП «Придніпровська залізниця», розрахунки ТОВ «Кредит-Рейтинг»

За підсумками діяльності 2009 року чистий грошовий потік ДП «Придніпровська залізниця» склав 38,8 млн. грн. Враховуючи вплив зміни валютних курсів, станом на 31.12.2009 р. у розпорядженні Залізниці лишилось 14,9 млн. грн. вільних коштів. Джерела ліквідності є досить обмеженими – кінець 2009 року залишок грошових коштів становив 35,1 млн. грн. (Таблиця 2).

Таблиця 2. Динаміка основних грошових потоків ДП «Придніпровська залізниця», тис. грн.

Показник	2005	2006	2007	2008	2009
Грошові потоки до змін в чистих оборотних активах	876 474	846 721	797 678	1 432 138	1 719 490
Грошові потоки від операційної діяльності	491 334	466 719	542 426	1 347 340	1 167 690
Грошові потоки від інвестиційної діяльності	(-) 376 520	(-) 877 619	(-) 610 572	(-) 980 433	(-) 464 048
Грошові потоки від фінансової діяльності	(-) 109 069	424 436	59 335	16 346	(-) 422 840
Чисті грошові потоки	5 745	13 536	(-) 8 811	13 268	38 768

Джерело: ДП «Придніпровська залізниця»

Чистий борг ДП «Придніпровська залізниця» станом на 31.12.2009 р. складав 1 872,8 млн. грн. та був сформований заборгованістю за банківськими позиками, а також лізинговими зобов'язаннями. Боргове навантаження Емітента перебуває на прийнятному рівні (Таблиця 3).

Таблиця 3. Динаміка показників боргового навантаження ДП «Придніпровська залізниця»

Показник	Од. виміру	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.06.2009	31.12.2009
Чистий борг	тис. грн.	68 157	506 135	1 413 742	2 108 603	2 000 204	1 872 770
ЕВІТДА за останні 12 місяців	тис. грн.	870 072	813 332	749 845	1 460 220	1 573 111	1 712 356
Чистий борг / ЕВІТДА	рази	0,08	0,62	1,89	1,44	1,27	1,09

Джерело: ДП «Придніпровська залізниця», розрахунки ТОВ «Кредит-Рейтинг»

Протягом наступних років «Укрзалізниця» планує здійснювати модернізацію шляхів та оновлення рухомого складу за рахунок запозичених коштів («Укрзалізниця» уклала декілька кредитних угод з ЄБРР та планує продовжувати залучати кредитні ресурси). Також «Укрзалізниця» планує здійснює розміщення 6 емісій відсоткових облігацій на загальну суму 1 000,0 млн. грн., зокрема, ДП «Придніпровська залізниця» шляхом розміщення облігацій має залучити 220,0 млн. грн. Відсоткова ставка за облігаціями встановлюється у розмірі 24% річних, виплата відсотків здійснюватиметься щомісяця (тривалість відсоткового періоду складає 31 день). Викуп Емітентом облігацій за вимогою їх власників не передбачено.

Станом на 31.12.2009 р. чистий борг 6 залізниць складав 12 139,3 млн. грн. (на 1 077,6 млн. грн. або на 8% менше за результат 2008 року), зокрема короткострокові кредити банків на суму 2 554,7 млн. грн. (Таблиця 4 **Ухибка! Источник ссылки не найден.**). Співвідношення чистого боргу станом на 31.12.2009 р. та показника ЕВІТДА, розрахованого за фінансовий рік, що закінчився 31.12.2009 р., склало 1,23 рази. Грошові потоки компанії забезпечують високі показники покриття боргових зобов'язань – співвідношення чистого боргу станом на 31.12.2009 р. та показника FFO за 2009 рік склало 1,46 рази.

Таблиця 4. Зведені показники боргового навантаження залізниць України станом на 31.12.2009 р.

Показник	Донецька	Львівська	Одеська	Південна	Південно-Західна	Придніпровська	РАЗОМ
Боргові зобов'язання, тис. грн.							
Чистий борг	1 623 973	934 901	1 262 445	1 063 980	5 381 176	1 872 770	12 139 245
Кредити банків	1 141 928	657 477	720 589	512 237	4 888 023	1 108 711	9 028 965
Кредити банків короткострокові	814 500	273 185	275 489	245 370	877 075	69 122	2 554 741
Обсяг емісії (запланований)	150 000	80 000	250 000	100 000	200 000	220 000	1 000 000
Операційні показники, тис. грн.							
FFO за 2009 рік	721 151	587 883	1 114 836	1 501 744	3 250 384	1 167 690	8 343 688
ЕВІТДА за останні 12 місяців	1 884 904	1 348 358	1 664 208	1 422 923	1 849 357	1 712 356	9 882 106
Грошові кошти на рахунках	37 577	6 317	6 432	15 593	26 005	35 084	127 008
Коефіцієнти покриття, рази							
Чистий борг / ЕВІТДА	0,86	1,40	1,59	0,75	2,9	1,09	1,23
Кредити банків / ЕВІТДА	0,61	0,49	0,40	0,36	0,26	0,65	0,91

Джерело: «Укрзалізниця», розрахунки ТОВ «Кредит-Рейтинг»

Рівень ліквідності ДП «Придніпровська залізниця» оцінюється рейтинговим агентством як достатній. Ліквідність обмежується короткостроковим боргом обсягом 680,2 млн. грн. станом на 31.12.2009 р., а також очікуваними значними капіталовкладеннями. Джерела ліквідності є досить обмеженими – станом на кінець 2009 року залишок грошових коштів складав 35,1 млн. грн. Разом з цим рейтингове агентство враховує високу ймовірність надання підтримки з боку держави з огляду на стратегічне значення підприємства.

З метою залучення коштів для рефінансування зовнішніх зобов'язань та модернізації основних фондів ДП «Придніпровська залізниця» здійснює розміщення відсоткових облігацій на загальну суму 220 млн. грн. Відсоткова ставка за облігаціями складає 24% річних, погашення заплановано на кінець серпня 2011 року. Облігації випускаються без додаткового забезпечення, оферту за облігаціями не передбачено. Станом на поточну дату розміщено облігацій на суму 100,0 млн. грн., покупцем виступив КБ «Укргазбанк».

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій ДП «Придніпровська залізниця» підтверджено на рівні **uaBBB**, прогноз «стабільний».

Генеральний директор

С.А. Дубко

Начальник відділу корпоративних рейтингів

А.Г. Кулик

Провідний фінансовий аналітик

Т.О. Гулик

Балансові дані ДП «Придніпровська залізниця», тис. грн.

АКТИВ	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.06.2009	31.12.2009
I. Необоротні активи						
Нематеріальні активи:						
• залишкова вартість	5 469	9 504	18 002	22 616	19 415	22 011
• первісна вартість	10 663	16 772	28 511	39 172	40 177	46 952
• знос	5 194	7 268	10 509	16 556	20 762	24 941
Незавершене будівництво	71 556	150 177	129 688	117 732	164 999	120 055
Основні засоби:						
• залишкова вартість	3 619 886	7 724 473	8 817 827	13 537 171	12 859 024	12 532 415
• первісна вартість	9 525 281	44 694 424	52 039 222	103 965 679	103 974 693	105 345 777
• знос	5 905 395	36 969 951	43 221 395	90 428 508	91 115 669	92 813 362
Довгострокові фінансові інвестиції:						
• за методом участі в капіталі інших підприємств	170 451	170 429	170 840	167 839	177 263	174 277
• інші фінансові інвестиції	6 762	1 091	9 112	13 526	14 534	11 908
Довгострокова дебіторська заборгованість	0	0	0	0	0	0
Відстрочені податкові активи	0	0	0	0	0	0
Інші необоротні активи	0	0	0	0	0	0
Усього за розділом I	3 874 124	8 055 674	9 145 469	13 858 884	13 235 235	12 860 666
II. Оборотні активи						
Запаси:						
• виробничі запаси	119 173	149 734	225 218	250 986	229 000	220 513
• поточні біологічні активи	169	147	157	66	107	125
• незавершене виробництво	1 855	537	46	5 038	39 360	117
• готова продукція	21 191	41 063	65 745	66 938	34 306	55 262
• товари	9 530	15 883	11 936	40 380	31 110	128 705
Векселі видані	442	131	540	0	0	0
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:						
• чиста реалізаційна вартість	10 474	14 361	5 064	10 507	10 927	17 718
• первісна вартість	13 319	24 161	13 948	10 691	17 811	17 785
• резерв сумнівних боргів	2 845	9 800	8 884	184	6 884	67
Дебіторська заборгованість за розрахунками:						
• з бюджетом	1 964	2 390	902	31 779	35 425	20 744
• за виданими авансами	10 110	2 130	1 081	4 117	1 390	2 524
• із внутрішніх розрахунків	76 164	364 948	482 689	721 846	1 175 516	1 641 212
Інша поточна дебіторська заборгованість	9 656	2 802	1 974	4 692	2 699	5 065
Грошові кошти та їх еквіваленти:						
• в національній валюті	9 741	21 641	8 487	11 220	19 178	35 079
• в іноземній валюті	2	0	0	0	0	5
Інші оборотні активи	32 134	46 664	55 203	35 225	21 944	59 935
Усього за розділом II	302 605	662 431	859 042	1 182 794	1 600 962	2 187 004
III. Витрати майбутніх періодів	880	690	1 381	2 045	7 010	3 909
IV. Необоротні активи та групи вибуття	0	0	0	0	0	0
БАЛАНС	4 177 609	8 718 795	10 005 892	15 043 723	14 843 207	15 051 579

Джерело: ДП «Придніпровська залізниця»

Балансові дані ДП «Придніпровська залізниця» (продовження), тис. грн.

ПАСИВ	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.06.2009	31.12.2009
I. Власний капітал						
Статутний капітал	3 366 585	3 362 073	3 332 443	3 334 553	3 413 133	3 334 371
Пайовий капітал	0	0	0	0	0	0
Додатковий вкладений капітал	0	0	0	0	0	0
Інший додатковий капітал	3 469 901	3 658 974	6 599 778	6 598 096	6 379 821	6 213 194
Резервний капітал	0	0	0	0	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(-) 83 641	222 200	828 378	911 944	1 148 160	1 525 995
Неоплачений капітал	0	0	0	0	0	0
Вилучений капітал	0	0	0	0	0	0
Усього за розділом I	6 752 845	7 243 247	10 760 599	10 844 593	10 852 263	11 073 560
II. Забезпечення наступних витрат і платежів						
Забезпечення виплат персоналу	27 239	40 739	59 233	56 694	102 018	85 769
Інші забезпечення	0	0	0	0	0	0
Цільове фінансування	2 966	732	509	508	492	417
Усього за розділом II	30 205	41 471	59 742	57 202	102 510	86 186
III. Довгострокові зобов'язання						
Довгострокові кредити банків	0	434 036	645 644	517 403	496 197	428 538
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	0	0	0	0	0	0
Відстрочені податкові зобов'язання	59 632	820 219	709 822	1 337 523	1 350 350	1 164 498
Інші довгострокові зобов'язання	0	25 440	634 211	935 216	935 216	799 143
Усього за розділом III	59 632	1 279 695	1 989 677	2 790 142	2 781 763	2 392 179
IV. Поточні зобов'язання						
Короткострокові кредити банків	73 800	68 300	42 553	80 800	50 000	69 122
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	4 100	0	99 821	586 404	537 969	611 051
Векселі видані	0	0	0	0	0	0
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги:	62 805	97 232	105 821	240 669	87 367	168
Поточні зобов'язання за розрахунками:						418
• з одержаних авансів	180 929	253 377	256 175	200 421	104 830	194 333
• з бюджетом	122 494	146 759	108 110	83 352	111 181	205 720
• зі страхування	18 126	20 566	28 294	37 884	47 532	64 598
• з оплати праці	43 550	53 784	67 517	96 245	114 453	158 979
• із внутрішніх розрахунків	0	0	0	0	0	0
Інші поточні зобов'язання	4 875	4 566	4 511	25 328	47 420	26 231
Усього за розділом IV	510 679	644 584	712 802	1 351 103	1 100 752	1 498 452
V. Доходи майбутніх періодів	132	200	424	683	5 919	1 202
БАЛАНС	4 177 609	8 718 795	10 005 892	15 043 723	14 843 207	15 051 579

Джерело: ДП «Придніпровська залізниця»

Дані звіту про фінансові результати ДП «Придніпровська залізниця», тис. грн.

Показник	2005	2006	2007	I півр. 200	2008	I півр. 200	2009
I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ							
Дохід від реалізації продукції	4 332 671	4 914 184	5 811 058	3 837 667	8 024 568	3 625 072	8 168 519
Податок на додану вартість	801 478	960 819	1 077 853	746 881	1 534 749	626 471	1 524 382
	120	121	120	52	122	51	116
Інші вирахування з доходу	0	210	216	311	2 508	2 266	4 765
Чистий дохід від реалізації продукції	3 531 073	3 953 034	4 732 869	3 090 423	6 487 189	2 996 284	6 639 256
Собівартість реалізованої продукції	2 785 692	3 452 307	4 169 721	2 671 681	5 719 380	2 612 139	5 774 916
Валовий:							
• прибуток	745 381	500 727	563 148	418 742	767 809	384 145	864 340
• збиток	0	0	0	0	0	0	0
Інші операційні доходи	96 146	104 803	132 905	78 018	189 602	58 215	191 261
Адміністративні витрати	139 950	164 528	211 897	127 007	251 931	93 896	204 286
Витрати на збут	93	98	69	41	99	53	61
Інші операційні витрати	170 085	196 375	243 157	113 680	284 305	96 301	290 267
Фінансові результати від операційної діяльності:							
• прибуток	531 399	244 529	240 930	256 032	421 076	252 110	560 987
• збиток	0	0	0	0	0	0	0
Доход від участі в капіталі	0	0	0	0	0	0	0
Інші фінансові доходи	0	0	0	0	0	3 863	3 863
Інші доходи	98 396	118 768	159 221	58 401	136 776	51 671	103 907
Фінансові витрати	19 441	40 922	116 660	110 785	270 393	167 590	322 967
Витрати від участі в капіталі	0	0	0	0	0	0	0
Інші витрати	86 117	134 147	184 337	35 820	96 126	36 934	63 290
Фінансові результати до оподаткування:							
• прибуток	524 237	188 228	99 154	167 828	191 333	103 120	282 500
• збиток	0	0	0	0	0	0	0
Податок на прибуток	178 848	90 093	37 052	48 077	153 137	85 688	202 547
Надзвичайні:							
• доходи	0	0	0	0	0	0	0
• витрати	41	316	0	0	0	0	0
Чистий:							
• прибуток	345 348	97 819	62 102	119 751	38 196	17 432	79 953
• збиток	0	0	0	0	0	0	0
II. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ							
Матеріальні затрати	916 896	1 174 083	1 555 273	774 550	1 732 889	659 159	1 573 883
Витрати на оплату праці	902 375	1 134 217	1 402 214	896 702	1 812 202	849 386	1 859 849
Відрахування на соціальні заходи	353 675	432 632	536 038	341 818	692 577	324 891	712 519
Амортизація	326 435	584 498	534 031	431 243	998 494	572 523	1 110 752
Інші операційні витрати	507 539	405 748	471 531	377 450	838 932	333 710	797 845
РАЗОМ	3 006 920	3 731 178	4 499 087	2 821 763	6 075 094	2 739 669	6 054 848

Джерело: ДП «Придніпровська залізниця»

Дані звіту про рух грошових коштів ДП «Придніпровська залізниця», тис. грн.

Показник	2005	2006	2007	2008	2009
I. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ					
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності	524 237	188 228	99 154	191 333	282 500
Коригування на:					
• амортизацію необоротних активів	326 435	584 498	534 031	998 494	1 110 752
• збільшення (зменшення) забезпечень	18 725	13 137	18 374	1 680	28 984
• збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	(-) 312	1 638	4 343	(-) 10 529	(-) 14 904
• збиток (прибуток) від неопераційної діяльності	(-) 12 052	18 800	68 040	142 373	149 987
Витрати на сплату відсотків	19 441	40 420	73 736	87 729	132 363
Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах	876 474	846 721	797 678	1 432 138	1 719 490
Зменшення (збільшення):					
• оборотних активів	(-) 278 672	(-) 367 783	95 087	455 517	860 338
• витрат майбутніх періодів	128 015	120	(-) 691	(-) 556	(-) 1 864
Збільшення (зменшення):					
• поточних зобов'язань	(-) 15 288	173 022	(-) 78 534	371 015	309 883
• доходів майбутніх періодів	19	68	224	260	519
Грошові кошти від операційної діяльності	710 548	652 148	813 764	1 347 340	1 167 690
Сплачені:					
• відсотки	(-) 19 441	(-) 40 420	(-) 73 736	(-) 84 816	(-) 132 363
• податки на прибуток	(-) 199 773	(-) 144 693	(-) 197 602	(-) 285 169	(-) 109 671
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	491 334	467 035	542 426	977 355	925 656
Рух коштів від надзвичайних подій	0	(-) 316	0	0	
Чистий рух коштів від операційної діяльності	491 334	466 719	542 426	977 355	925 656
II. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ					
Реалізація:					
• фінансових інвестицій	0	0	2 575	0	0
• необоротних активів	7	1 955	2	0	0
• майнових комплексів	0	0	0	0	0
Отримані:					
• відсотки	0	0	0	0	0
• дивіденди	0	0	0	0	0
Інші надходження	0	0	0	3	6 438
Придбані:					
• фінансові інвестиції	(-) 1 025	0	(-) 2 986	0	(-) 6 438
• необоротні активи	(-) 141 929	(-) 390 385	(-) 215 086	(-) 747 137	(-) 76 805
• майнові комплекси	0	0	0	0	0
Інші платежі	(-) 233 573	(-) 489 189	(-) 395 077	(-) 233 299	(-) 387 243
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	(-) 376 520	(-) 877 619	(-) 610 572	(-) 980 433	(-) 464 048
Рух коштів від надзвичайних подій	0	0	0	0	0
Чистий рух від інвестиційної діяльності	(-) 376 520	(-) 877 619	(-) 610 572	(-) 980 433	(-) 464 048

Джерело: ДП «Придніпровська залізниця»

Дані звіту про рух грошових коштів ДП «Придніпровська залізниця» (продовження), тис. грн.

Показник	2005	2006	2007	2008	2009
III. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ					
Надходження власного капіталу	0	0	0	0	0
Отримані позики	86 000	914 206	1 155 912	607 483	231 619
Інші надходження	0	0	0	0	0
Погашення позик	(-) 195 069	(-) 489 770	(-) 970 051	(-) 258 949	(-) 331 697
Сплачені дивіденди	0	0	0	0	0
Інші платежі	0	0	(-) 126 526	(-) 332 188	(-) 322 762
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	-109 069	424 436	59 335	16 346	(-) 422 840
Рух коштів від надзвичайних подій	0	0	0	0	0
Чистий рух від фінансової діяльності	(-) 109 069	424 436	59 335	16 346	(-) 422 840
ЧИСТИЙ РУХ ЗА ЗВІТНИЙ ПЕРІОД	5 745	13 536	(-) 8 811	13 268	38 768
Залишок коштів на початок року	3 686	9 743	21 641	8 481	11 220
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	312	(-) 1 638	(-) 4 343	(-) 10 529	(-) 14 904
Залишок коштів на кінець року	9 743	21 641	8 487	11 220	35 084

Джерело: ДП «Придніпровська залізниця»

