

Рейтинговий звіт МАУР 003-010 про оновлення кредитних рейтингів

| | |
|--|---|
| Об'єкт рейтингування: | ПрАТ «ВНЗ «МАУП» та його боргове зобов'язання |
| Тип рейтингу: | довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою |
| Рейтингова дія: | оновлення |
| Дата визначення кредитного рейтингу Позичальника: | 25.12.2008 р. |
| Дата визначення кредитного рейтингу боргового зобов'язання: | 10.12.2010 р. |
| Дата оновлення: | 23.04.2013 р. |
| Рівень кредитних рейтингів: | uaA- |
| Прогноз: | стабільний |

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

Вихідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитних рейтингів агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ПрАТ «ВНЗ «МАУП» за IV квартал та 2012 рік у цілому, а також внутрішню інформацію, надану підприємством у ході рейтингового процесу. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності товариства.

Рейтингова оцінка 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 покупки 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, наведені 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.

Історія кредитного рейтингу Позичальника

| Дата | 25.12.2008 | 21.01.2010 | 10.12.2010 | 30.06.2011 | 14.07.2011 | 30.09.2011 | 27.12.2011 | 28.04.2012 | 14.08.2012 |
|----------------------------|------------|--------------|------------|--|--|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Рівень кредитного рейтингу | uaBBB+ | – | uaA- | uaA- | uaA- | uaA- | uaA- | uaA- | uaA- |
| Прогноз | стабільний | – | стабільний | негативний | негативний | стабільний | стабільний | стабільний | стабільний |
| Рейтингова дія | визначення | призупинення | підвищення | підтвердження зі зміною прогнозу та внесенням до контрольного списку | підтвердження з виведенням з контрольного списку | підтвердження зі зміною прогнозу | підтвердження | підтвердження | підтвердження |

| Дата | 09.10.2012 | 20.12.2012 | 23.04.2013 |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Рівень кредитного рейтингу | uaA- | uaA- | uaA- |
| Прогноз | стабільний | стабільний | стабільний |
| Рейтингова дія | підтвердження | підтвердження | підтвердження |

Історія кредитного рейтингу облігацій серії В

| Дата | 10.12.2010 | 30.06.2011 | 14.07.2011 | 30.09.2011 | 27.12.2011 | 28.04.2012 | 14.08.2012 |
|----------------------------|------------|--|--|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Рівень кредитного рейтингу | uaA- | uaA- | uaA- | uaA- | uaA- | uaA- | uaA- |
| Прогноз | стабільний | негативний | негативний | стабільний | стабільний | стабільний | стабільний |
| Рейтингова дія | визначення | підтвердження зі зміною прогнозу та внесенням до контрольного списку | підтвердження з виведенням з контрольного списку | підтвердження зі зміною прогнозу | підтвердження | підтвердження | підтвердження |

| Дата | 09.10.2012 | 20.12.2012 | 23.04.2013 |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Рівень кредитного рейтингу | uaA- | uaA- | uaA- |
| Прогноз | стабільний | стабільний | стабільний |
| Рейтингова дія | підтвердження | підтвердження | підтвердження |

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

Позначка «-» означає проміжну категорію (рівень) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

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

Рівень кредитних рейтингів ПрАТ «ВНЗ «МАУП» та його боргового зобов'язання підтримується:

- стійкими ринковими позиціями підприємства: ПрАТ «ВНЗ «МАУП» є одним з найбільших в Україні вищих навчальних закладів за кількістю студентів (понад 20 тис. осіб) та за регіональною мережею філій, відділень і представництв;
- збереженням високих показників ефективності фінансово-господарської діяльності підприємства протягом останніх років;
- низьким рівнем боргового навантаження підприємства.

Рівень кредитних рейтингів ПрАТ «ВНЗ «МАУП» та його боргового зобов'язання обмежується:

- чутливістю діяльності підприємства до операційних ризиків, що може призвести до несвоєчасних розрахунків за фінансовими зобов'язаннями;
- значною залежністю діяльності вищих навчальних закладів від державного регулювання;
- високим рівнем конкуренції, а також нестабільними показниками розвитку економіки, що обмежує платоспроможність населення України.

Основні показники

Балансові показники, тис. грн.

| Показник | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | I кв. 2012 | I півр. 2012 | 9 міс. 2012 | 2012 |
|------------------------------------|---------|---------|---------|---------|------------|--------------|-------------|---------|
| Активи | 807 348 | 804 352 | 880 287 | 912 653 | 918 114 | 926 792 | 934 162 | 942 805 |
| Основні засоби | 664 691 | 708 351 | 749 820 | 794 918 | 808 093 | 807 095 | 810 564 | 833 150 |
| Довгострокові фінансові інвестиції | 37 290 | 38 762 | 39 008 | 43 289 | 43 294 | 43 391 | 43 391 | 43 391 |
| Дебіторська заборгованість | 56 352 | 73 035 | 63 824 | 23 513 | 16 627 | 24 674 | 26 734 | 20 139 |
| Власний капітал | 755 000 | 804 352 | 834 654 | 857 890 | 863 291 | 869 887 | 879 945 | 888 563 |
| Кредити банків | 24 136 | 14 543 | 11 563 | 21 562 | 20 651 | 19 917 | 19 533 | 19 576 |
| Кредиторська заборгованість | 8 199 | 12 397 | 13 245 | 7 201 | 9 730 | 11 374 | 2 951 | 2 864 |

Джерело: фінансова звітність ПрАТ «ВНЗ «МАУП»

Фінансові результати, тис. грн.

| Показник | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | I кв. 2012 | I півр. 2012 | 9 міс. 2012 | 2012 |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|------------|--------------|-------------|---------|
| Чистий дохід від реалізації | 161 891 | 155 310 | 161 121 | 154 860 | 38 427 | 75 466 | 108 469 | 147 573 |
| Валовий прибуток (збиток) | 31 429 | 48 810 | 52 001 | 51 979 | 12 128 | 22 538 | 34 138 | 49 199 |
| Операційний прибуток (збиток) | 26 363 | 36 442 | 38 229 | 42 201 | 9 684 | 17 306 | 28 341 | 44 226 |
| Чистий прибуток (збиток) | 23 527 | 28 773 | 30 864 | 32 686 | 7 701 | 14 297 | 24 355 | 32 973 |

Джерело: фінансова звітність ПрАТ «ВНЗ «МАУП»

Загальна інформація Приватне акціонерне товариство «Вищий навчальний заклад «Міжрегіональна Академія управління персоналом» (далі – ПрАТ «ВНЗ «МАУП», Академія або підприємство) є приватним вищим навчальним та науково-дослідним закладом, яке було засновано у квітні 1989 року шляхом реорганізації Міжрегіонального заочного університету управління персоналом. Основним видом діяльності підприємства є надання освітніх послуг, підготовка та перепідготовка фахівців різних освітньо-кваліфікаційних рівнів та науково-педагогічних кадрів. Академія акредитована за II, III та IV рівнями з правом видачі дипломів про вищу освіту державного зразка. Акції підприємства перебувають у власності фізичних осіб.

Операційна діяльність Станом на кінець грудня 2012 року мережа навчальних закладів Академії нараховувала 56 регіональних підрозділів по всій території України, у тому числі 9 – у м. Києві. Розвинена мережа дозволяє зменшити чутливість діяльності аналізованого підприємства до посилення конкуренції на ринку освітніх послуг України. Загальна кількість студентів Академії станом на кінець IV кварталу 2012 року складала 20 866 осіб (станом на 30.09.2012 р. – 20 422 особи). Найпопулярнішими напрямками навчання у ПрАТ «ВНЗ «МАУП» залишаються: «Правознавство» (близько 30% від загальної кількості студентів), «Управління персоналом та економіка праці» (16%), «Фінанси і кредит» (13%) та «Менеджмент» (11% від загальної кількості).

Фінансові показники Станом на 31.12.2012 р. валюта балансу ПрАТ «ВНЗ «МАУП» становила 942 805,0 тис. грн. Зростання активів на 8 643,0 тис. грн. (або 1%) протягом IV кварталу 2012 року було зумовлено, насамперед, введенням в експлуатацію основних фондів. У пасиві збільшення відбулось за рахунок зростання власного капіталу.

У IV кварталі 2012 року джерелом формування активів підприємства виступав переважно власний капітал, який на кінець кварталу, що аналізувався, складав 888 563,0 тис. грн. (+8 618,0 тис. грн. протягом IV кварталу за рахунок прибуткової діяльності) та сформований, насамперед, додатковим вкладеним капіталом та нерозподіленим прибутком.

Позикові та залучені ресурси підприємства станом на кінець IV кварталу 2012 року було переважно представлено:

- коштами, які надійшли у рамках діючих кредитних договорів: 19 576,0 тис. грн. (2,1% валюти балансу);
- коштами, які надійшли від розміщення відсоткових облігацій власного випуску: 17 842,0 тис. грн. (1,9% валюти балансу).

Крім того, залучені ресурси представлено зобов'язаннями підприємства за договорами фінансового лізингу – 5 440,0 тис. грн.

Вищевказані джерела формують активи, які переважно представлено: основними засобами – 833 150,0 тис. грн. або 88,4% активів; нематеріальними активами –

32 040,0 тис. грн. або 3,4% активів. Більш ліквідні активи підприємства мають наступну структуру:

- грошові кошти на рахунках: 140,0 тис. грн. (0,1% активів);
- поточна дебіторська заборгованість: 20 139,0 тис. грн. або 2,1% активів підприємства (переважно здійснені авансові платежі);
- довгострокові фінансові інвестиції: 43 391,0 тис. грн. або 4,6% активів.

Таким чином, на кінець IV кварталу 2012 року поточна фінансово-господарська діяльність ПрАТ «ВНЗ «МАУП» була забезпечена власним капіталом, що в умовах наявності несуттєвого обсягу фінансових зобов'язань свідчить про низький рівень залежності діяльності підприємства від зовнішніх джерел фінансування. При цьому, у структурі активів значну питому вагу займають необоротні активи, а саме: основні засоби (88,4% активів підприємства), що є типовим для вищих навчальних закладів.

Чисті надходження ПрАТ «ВНЗ «МАУП» від надання послуг за підсумками 2012 року становили 147 573,0 тис. грн., що на 4,7% менше результатів 2011 року. Доходи підприємства практично повністю сформовано надходженнями платежів за навчання та курси. Питома вага собівартості у структурі чистого доходу несуттєво зросла на 0,3 в. п., до 66,7%, відповідно, валовий прибуток за результатами періоду, що аналізувався, склав 49 199,0 тис. грн. (-5,3% у порівнянні з 2011 роком). Проте, у зв'язку з деяким скороченням адміністративних витрат, операційний прибуток продемонстрував позитивну динаміку (Таблиця 1).

Таблиця 1. Динаміка основних показників фінансово-господарської діяльності ПрАТ «ВНЗ «МАУП», тис. грн.

| Показник | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | I кв. 2012 | I півр. 2012 | 9 міс. 2012 | 2012 | Динаміка (+/-) |
|--------------------------------|---------|---------|---------|----------------|------------|--------------|-------------|----------------|----------------|
| Чистий дохід від реалізації | 161 891 | 155 310 | 161 121 | 154 860 | 38 427 | 75 466 | 108 469 | 147 573 | ↓ 7 287 |
| Валовий прибуток | 31 429 | 48 810 | 52 001 | 51 979 | 12 128 | 22 538 | 34 138 | 49 199 | ↓ 2 780 |
| Операційний прибуток | 26 363 | 36 442 | 38 229 | 42 201 | 9 684 | 17 306 | 28 341 | 44 226 | ↑ 2 025 |
| Чистий прибуток | 23 527 | 28 773 | 30 864 | 32 686 | 7 701 | 14 297 | 24 355 | 32 973 | ↑ 287 |
| ЕВІТДА (за останні 12 місяців) | 57 118 | 87 763 | 101 709 | 99 762 | 104 992 | 106 983 | 91 965 | 102 446 | ↑ 10 481* |

*у порівнянні з показником, розрахованим станом на 30.09.2012 р.

Джерело: фінансова звітність ПрАТ «ВНЗ «МАУП», розрахунки Рейтингового агентства «Кредит-Рейтинг»

Сальдо інших операційних доходів і витрат (переважно доходи та собівартість навчання та курсів) за підсумками 2012 року було додатним та складало 1 565,0 тис. грн. Фінансові витрати за результатами 2012 року зросли на 2,5%, до 9 952,0 тис. грн.

Таблиця 2. Динаміка показників рентабельності ПрАТ «ВНЗ «МАУП», %

| Показник | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | I кв. 2012 | I півр. 2012 | 9 міс. 2012 | 2012 | Динаміка (+/-) |
|---------------------------|------|------|------|------|------------|--------------|-------------|------|----------------|
| Валова рентабельність | 19,4 | 31,4 | 32,3 | 33,6 | 31,6 | 29,9 | 31,5 | 33,3 | ↓ 0,3 в. п. |
| Операційна рентабельність | 16,3 | 23,5 | 23,7 | 27,3 | 25,2 | 22,9 | 26,1 | 30,0 | ↑ 2,7 в. п. |
| Рентабельність діяльності | 14,5 | 18,5 | 19,2 | 21,1 | 20,0 | 18,9 | 22,5 | 22,3 | ↑ 1,2 в. п. |
| Рентабельність ЕВІТДА | 35,3 | 56,5 | 63,1 | 64,4 | 56,4 | 54,3 | 59,4 | 69,4 | ↑ 5,0 в. п. |

Джерело: фінансова звітність ПрАТ «ВНЗ «МАУП», розрахунки Рейтингового агентства «Кредит-Рейтинг»

Чистий прибуток за підсумками 2012 року зріс на 0,9% у порівнянні з 2011 роком та склав 32 973,0 тис. грн. Відповідно, основні показники рентабельності ПрАТ «ВНЗ «МАУП» протягом всього року демонстрували позитивну динаміку та в цілому залишалися на високому рівні (Таблиця 2).

За підсумками 2012 року чисті грошові потоки від операційної діяльності мали додатне значення на рівні 103 250,0 тис. грн., що було забезпечено, насамперед, надходженням виручки від основної діяльності (надання навчальних послуг). Джерелами фінансування інвестиційної діяльності, а саме: здійснення капітальних інвестицій (капітальні ремонти, реконструкція, придбання основних засобів тощо) підприємством протягом року, що аналізувався, виступали переважно власні ресурси. При цьому чисті грошові потоки від фінансової діяльності у 2012 році були від'ємними, що пов'язано з частковим погашенням зобов'язань за раніше залученими позиковими ресурсами, а також виплатою дивідендів.

Боргові інструменти ПрАТ «ВНЗ «МАУП» має зобов'язання за трьома діючими кредитними договорами, заборгованість за якими на кінець IV кварталу 2012 року становила 19 507,0 тис. грн. (станом на 30.09.2012 р. – 19 533,0 тис. грн.).

У 2006 році ПрАТ «ВНЗ «МАУП» здійснило випуск відсоткових облігацій серії А (Свідоцтво про реєстрацію №352/2/06 від 05.06.2006 р.) на суму 10,0 млн. грн. Відсоткова ставка за випуском становила 23% річних. Згідно з умовами випуску погашення було передбачено у період з 16.06.2011 р. по 21.06.2011 р. Незначні затримки при погашенні облігацій були пов'язані з несвоєчасним наданням Депозитарієм рахунків власників облігацій. Станом на поточну дату облігації серії А погашено у повному обсязі (Розпорядження НКЦПФР про скасування реєстрації випуску облігацій від 05.04.2012 р. №66-С-О).

У 2011 році НКЦПФР здійснила реєстрацію випуску облігацій серії В про що свідчить Постійне свідоцтво за №29/2/11 від 20.06.2011 р. Станом на 13.03.2013 р. у обігу перебувало облігацій у кількості 15 927 шт. (79,6% від загального обсягу). Підприємством у повному обсязі було сплачено відсотковий дохід за восьмий купонний період (період сплати доходу: 26.02.2013 р. – 03.03.2013 р.). Згідно з умовами випуску можливість дострокового викупу облігацій серії В була передбачена у період з 01.03.2013 р. по 15.03.2013 р. За даними Емітента, власниками облігацій було пред'явлено до оферти облігації у кількості 2 384 шт., які було викуплено підприємством своєчасно та у повному обсязі. Найближча оферта передбачена у березні 2014 року.

Боргове навантаження Показник фінансової незалежності впродовж останніх років залишається на високому рівні, що свідчить про низький рівень залежності підприємства від позикових ресурсів. Станом на кінець IV кварталу 2012 року чистий борг ПрАТ «ВНЗ «МАУП» становив 42 858,0 тис. грн. (-1,7% за квартал, що аналізувався), показник ЕВІТДА на 31.12.2012 р., розрахований за останні 12 місяців, дорівнював 102 446,0 тис. грн. (Таблиця 3).

Таблиця 3. Динаміка показників боргового навантаження ПрАТ «ВНЗ «МАУП»

| Показник | 31.12.2008 | 31.12.2009 | 31.12.2010 | 31.12.2011 | 31.03.2012 | 30.06.2012 | 30.09.2012 | 31.12.2012 |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| ЕВІТ, тис. грн. | 14 066 | 36 456 | 38 580 | 42 370 | 9 328 | 16 250 | 27 285 | 42 921 |
| ЕВІТДА*, тис. грн. | 36 064 | 87 763 | 101 709 | 99 762 | 104 992 | 106 983 | 91 965 | 102 446 |
| Чистий борг, тис. грн. | 43 511 | 27 715 | 31 901 | 41 337 | 44 596 | 44 929 | 43 586 | 42 858 |
| ЕВІТ/фінансові витрати, рази | 3,6 | 4,7 | 4,6 | 4,4 | 5,7 | 8,3 | 9,3 | 4,3 |
| Чистий борг/ЕВІТДА*, рази | 1,2 | 0,3 | 0,3 | 0,4 | 0,4 | 0,4 | 0,5 | 0,4 |
| Коефіцієнт фінансової незалежності, % | 93,5 | 94,7 | 94,8 | 94,0 | 94,0 | 93,9 | 94,2 | 94,3 |

* показник розраховано за останні 12 місяців

Джерело: фінансова звітність ПрАТ «ВНЗ «МАУП», розрахунки Рейтингового агентства «Кредит-Рейтинг»

Таким чином, на кінець IV кварталу 2012 року показник співвідношення чистого боргу та ЕВІТДА склав 0,4 (станом на 30.09.2012 р. – 0,5), що свідчить про низькій рівень боргового навантаження підприємства. Рівень покриття витрат на сплату відсотків (9 952,0 тис. грн.) за рахунок ЕВІТ (42 921,0 тис. грн.) становив 4,3, що свідчить про достатній рівень покриття витрат на сплату відсотків за рахунок операційних надходжень підприємства.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг ПрАТ «ВНЗ «МАУП» підтверджено на рівні **uaA-**, прогноз «стабільний».

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій ПрАТ «ВНЗ «МАУП» серії В підтверджено на рівні **uaA-**, прогноз «стабільний».

Голова рейтингового комітету

М. Б. Проценко

Начальник відділу корпоративних рейтингів

О. В. Чорноротов

Додатки

Балансові дані ПрАТ «ВНЗ «МАУП», тис. грн.

| Актив | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | I півр. 2012 | 9 міс. 2012 | 2012 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| I. Необоротні активи | 751 396 | 771 093 | 818 635 | 886 462 | 899 078 | 901 906 | 916 101 |
| Нематеріальні активи | 17 984 | 17 381 | 21 718 | 32 992 | 32 516 | 32 278 | 32 040 |
| Незавершені капітальні інвестиції | 23 285 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Основні засоби | 664 691 | 708 351 | 749 820 | 794 918 | 807 095 | 810 564 | 833 150 |
| Довгострокові фінансові інвестиції | 37 290 | 38 762 | 39 008 | 43 289 | 43 391 | 43 391 | 43 391 |
| Довгострокова дебіторська заборгованість | 8 146 | 6 599 | 8 089 | 6 765 | 7 498 | 7 128 | 7 520 |
| Інші необоротні активи | 0 | 0 | 0 | 8 498 | 8 578 | 8 545 | 0 |
| II. Оборотні активи | 55 952 | 78 170 | 61 652 | 26 191 | 27 714 | 32 256 | 26 704 |
| Запаси | 7 197 | 7 024 | 5 519 | 2 393 | 2 527 | 2 909 | 2 901 |
| Дебіторська заборгованість за товари та послуги | 19 584 | 13 443 | 7 801 | 9 334 | 14 316 | 16 735 | 14 633 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом, із внутрішніх розрахунків | 177 | 2 372 | 990 | 419 | 381 | 341 | 291 |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 27 648 | 49 417 | 46 333 | 12 625 | 9 830 | 9 658 | 5 215 |
| Поточні фінансові інвестиції | 60 | 60 | 60 | 60 | 60 | 0 | 0 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти | 479 | 4 650 | 338 | 225 | 453 | 673 | 140 |
| Інші оборотні активи | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 689 | 2 158 |
| III. Витрати майбутніх періодів | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Баланс | 807 348 | 849 263 | 880 287 | 912 653 | 926 792 | 934 162 | 942 805 |
| Пасив | | | | | | | |
| I. Власний капітал | 755 000 | 804 352 | 834 654 | 857 890 | 869 887 | 879 945 | 888 563 |
| Статутний капітал | 990 | 990 | 990 | 990 | 990 | 990 | 990 |
| Інший додатковий капітал | 599 430 | 604 430 | 604 430 | 604 430 | 604 430 | 604 430 | 604 430 |
| Резервний капітал | 7 299 | 8 476 | 9 914 | 9 914 | 11 548 | 11 548 | 11 548 |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 147 281 | 190 456 | 219 320 | 242 556 | 252 919 | 262 977 | 271 595 |
| II. Забезпечення наступних витрат і платежів | 149 | 149 | 149 | 149 | 149 | 149 | 149 |
| III. Довгострокові зобов'язання | 37 395 | 32 365 | 32 239 | 47 413 | 45 382 | 44 259 | 42 858 |
| Довгострокові кредити банків | 17 531 | 14 543 | 11 563 | 21 562 | 19 917 | 19 533 | 19 576 |
| Інші довгострокові фінансові зобов'язання | 6 964 | 8 325 | 10 000 | 20 000 | 18 683 | 18 311 | 17 842 |
| Інші довгострокові зобов'язання | 12 900 | 9 497 | 10 676 | 5 851 | 6 782 | 6 415 | 5 440 |
| IV. Поточні зобов'язання | 14 804 | 12 397 | 13 245 | 7 201 | 11 374 | 9 809 | 11 235 |
| Короткострокові кредити банків | 6 605 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Кредиторська заборгованість за товари та послуги | 3 938 | 3 496 | 1 721 | 1 258 | 1 096 | 1 045 | 1 021 |
| Поточні зобов'язання за розрахунками з одержаних авансів, з бюджетом | 538 | 506 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| зі страхування | 401 | 96 | 271 | 242 | 295 | 196 | 302 |
| з оплати праці | 1 386 | 221 | 711 | 601 | 389 | 426 | 400 |
| з учасниками | 1 295 | 642 | 614 | 659 | 401 | 626 | 667 |
| із внутрішніх розрахунків | 641 | 1 229 | 1 392 | 261 | 897 | 658 | 474 |
| Інші поточні зобов'язання | 0 | 6 207 | 7 536 | 4 180 | 8 296 | 6 858 | 8 371 |
| V. Доходи майбутніх періодів | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Баланс | 807 348 | 849 263 | 880 287 | 912 653 | 926 792 | 934 162 | 942 805 |

Джерело: фінансова звітність ПрАТ «ВНЗ «МАУП»

Дані звіту про фінансові результати ПрАТ «ВНЗ «МАУП», тис. грн.

| Показник | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | I кв. 2012 | I півр. 2012 | 9 міс. 2012 | 2012 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Чистий дохід від реалізації продукції | 161 891 | 155 310 | 161 121 | 154 860 | 38 427 | 75 466 | 108 469 | 147 573 |
| Собівартість реалізованої продукції | 130 462 | 106 500 | 109 120 | 102 881 | 26 299 | 52 928 | 74 331 | 98 374 |
| Валовий прибуток (збиток) | 31 429 | 48 810 | 52 001 | 51 979 | 12 128 | 22 538 | 34 138 | 49 199 |
| Інші операційні доходи | 3 730 | 1 898 | 3 747 | 6 416 | 1 604 | 1 902 | 2 740 | 4 884 |
| Адміністративні витрати | 5 513 | 6 065 | 8 766 | 8 410 | 2 102 | 4 023 | 5 340 | 6 538 |
| Витрати на збут | 1 | 2 318 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Інші операційні витрати | 3 282 | 5 883 | 8 753 | 7 784 | 1 946 | 3 111 | 3 197 | 3 319 |
| Фінансові результати від операційної діяльності | 26 363 | 36 442 | 38 229 | 42 201 | 9 684 | 17 306 | 28 341 | 44 226 |
| Доход від участі в капіталі | 120 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Інші фінансові доходи | 241 | 8 | 630 | 25 | 0 | 0 | 0 | 4 |
| Інші доходи | 2 323 | 47 | 1 094 | 1 452 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Фінансові витрати | 4 604 | 7 691 | 8 346 | 9 709 | 1 627 | 1 953 | 2 930 | 9 952 |
| Інші витрати | 916 | 33 | 743 | 1 283 | 356 | 1 056 | 1 056 | 1 305 |
| Фінансові результати до оподаткування | 23 527 | 28 773 | 30 864 | 32 686 | 7 701 | 14 297 | 24 355 | 32 973 |
| Чистий прибуток (збиток) | 23 527 | 28 773 | 30 864 | 32 686 | 7 701 | 14 297 | 24 355 | 32 973 |

Джерело: фінансова звітність ПрАТ «ВНЗ «МАУП»