

Рейтинговий звіт SMHP 004-001

про визначення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	ВАТ «Сумихімпром»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	визначення
Дата визначення:	11.12.2008
Рівень кредитного рейтингу:	uaBB
Прогноз:	негативний

Історія кредитного рейтингу

Дата	11.12.2008
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaBB
Прогноз	негативний
Рейтингова дія	визначення

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.

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

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.

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 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.

Рівень кредитного рейтингу ВАТ «Сумихімпром» підтримується:

- стійкими ринковими позиціями підприємства, який є одним із найбільших у СНД виробників діоксиду титану, мінеральних добрив та іншої хімічної продукції;
- диверсифікацією ринків збуту та значною питомою вагою експорту в структурі реалізації продукції.

Рівень кредитного рейтингу ВАТ «Сумихімпром» обмежується:

- невиконанням зобов'язань за облігаціями у повному обсязі (з пред'явлених до oferty облігацій серії В на суму 49,9 млн. грн. фактично сплачено 45,6 млн. грн.);
- очікуваними значними капіталовкладеннями, і відповідно, зростанням боргового навантаження, що пов'язано з необхідністю проведення модернізації виробництва;
- низькими показниками рентабельності (за останні три роки операційна рентабельність не перевищувала 8%);
- високою циклічністю галузі, пов'язаною з коливанням цін на продукцію та сировину, та значною конкуренцією на ринку;
- обмеженою кількістю постачальників сировини та високою питомою вагою валютної складової у витратах підприємства на сировину за девальвації гривні.

Обґрунтування

ВАТ «Сумихімпром» створено у 1996 році шляхом перетворення державного підприємства «Сумське виробниче об'єднання «Хімпром» у відкрите акціонерне товариство «Сумихімпром» відповідно до Указу Президента України «Про корпоратизацію державних підприємств» від 15.06.2003 р. №210. Реєстрація ВАТ «Сумихімпром» відбулась Виконавчим комітетом Сумської міської ради 30.01.1995 р. Юридична адреса ВАТ «Сумихімпром»: 40012, м. Суми, вул. Харківська, п/в 2.

ВАТ «Сумихімпром» є стратегічним підприємством та включено до переліку підприємств, які мають стратегічне значення для економіки та безпеки держави, затвердженого Постановою Кабінету Міністрів України №1734 від 23.12.2004 р.

ВАТ «Сумихімпром» спеціалізується на виробництві діоксиду титану та пігментів, мінеральних добрив, коагулянтів та добавок до цементу, товарів народного попиту та продукції будівельного призначення.

Рівень кредитного рейтингу ВАТ «Сумихімпром» відображає стійкі позиції підприємства на ринках діоксиду титану, мінеральних добрив та іншої хімічної продукції. Кредитний рейтинг обмежується невиконанням зобов'язань за облігаціями серії В у повному обсязі, очікуваним зростанням обсягів капіталовкладень, необхідних для проведення модернізації виробництва, низькими показниками рентабельності та високою циклічністю галузі, в якій працює підприємство.

Прогноз «негативний» відображає очікуване скорочення операційних надходжень через зменшення попиту на продукцію підприємства, що може спричинити дефіцит коштів, необхідних для виконання взятих на себе зобов'язань.

В цілому хімічна галузь характеризується коливаннями попиту та цін, а також значною капіталоемністю. Основними джерелами доходів ВАТ «Сумихімпром» є реалізація діоксиду титану та мінеральних добрив.

Сьогодні світовий ринок діоксиду титану динамічно розвивається. Для вітчизняної хімічної промисловості виготовлення діоксиду титану сьогодні є одним із основних експортно-утворювальних напрямів. На території СНД діоксид титана виробляється в Україні підприємствами ЗАТ «Кримський Титан», м. Армянськ (близько 60% українського ринку та 30% російського ринку), ВАТ «Сумихімпром», м. Суми (більше третини українського ринку) та КП «Титано-магнієвий комбінат», м. Запоріжжя.

На ринку мінеральних добрив протягом останніх років спостерігалось збільшення обсягів виробництва в результаті збільшення попиту з боку сільськогосподарських підприємств та відповідне зростання цін, що також пов'язано зі зростанням вартості сировини для виробництва добрив, зокрема газу. В умовах фінансової кризи у сільськогосподарських підприємств виникли складності із залученням кредитів для виконання сільськогосподарських робіт, що може призвести до

економії на агротехнологіях, а, отже, існує ризик зменшення попиту на мінеральні добрива найближчим часом. ВАТ «Суміхімпром» є лідером з виробництва фосфоровмісних добрив (більше половини ринку) та калійновмісних добрив (більше 70% ринку). Конкурентами підприємства на ринку фосфоровмісних добрив є ЗАТ «Кримський Титан» та ЗАТ «Дніпровський завод міндобрив», на ринку калійновмісних добрив – ТОВ «Стебницький калійний завод», ДП Констянтинівський державний хімічний завод», ЗАТ «Дніпровський завод міндобрив» та ДП «Калушський калійний завод». ВАТ «Суміхімпром» здійснює також виробництво складних азото-фосфоро-калійновмісних добрив «Суперагро».

Виробництво на ВАТ «Суміхімпром» є технологічно складним і матеріалоемним. Значні обсяги сировини, які використовуються у виробництві, підприємство закуповує у іноземних підприємств. Так, сірка комова імпортується з Казахстану через Великобританію, фосфоріти – з Естонії та Казахстану, а калій хлористий з Республіки Беларусь. В Україні ВАТ «Суміхімпром» закуповує аміак і ільменіт. Кількість підприємств, що виробляють основну сировину є обмеженою, що збільшує ризик непостачань сировини та виникнення різких коливань цін на неї.

При реалізації діоксиду титану ВАТ «Суміхімпром» використовує систему збуту продукції через трейдерів-дистрибуторів. Переважна частина діоксиду титану (більше 90%) реалізується на експорт, здебільшого, до Німеччини, Росії, Туреччини, Малайзії, Італії та США (у I півріччі 2008 року географія поставок діоксиду титану охопила 23 країни). Мінеральні добрива ВАТ «Суміхімпром» реалізує як в Україні, так і на експорт. У I півріччі 2008 року на експорт було реалізовано більше половини мінеральних добрив (найбільші країни-імпортери – Бразилія, Нігерія та Туреччина). Наявність значного обсягу валютної виручки зменшує залежність підприємства від кон'юнктури внутрішнього ринку та девальвації української валюти.

Останніми роками обсяги виробництва діоксиду титану залишаються на постійному рівні, натомість, спостерігається динамічне зростання виробництва складних мінеральних добрив. Виробництво інших видів продукції не має стабільної динаміки та залежить від кон'юнктури ринку та попиту на відповідні види продукції. У I півріччі 2008 року підприємство реалізувало продукції на суму 800 331,0 тис. грн., що майже у 2 рази більше, ніж у I півріччі 2007 року (Таблиця 1), здебільшого за рахунок збільшення обсягів реалізації мінеральних добрив та зростання цін на них. В обсязі загальної виручки від реалізації за 6 місяців 2008 року на експортовану продукцію припало 65,4%.

Таблиця 1. Динаміка обсягів виробництва продукції на ВАТ «Сумихімпром» у розрізі видів продукції, тис. тонн

Вид продукції	I півріччя 2007		I півріччя 2008		Відхилення, +/-	
	обсяги виробництва, тис. тонн	чистий дохід від реалізації, тис. грн.	обсяги виробництва, тис. тонн	чистий дохід від реалізації, тис. грн.	обсягів виробництва, тис. тонн	обсягів реалізації, тис. грн.
Діоксид титану	20,7	173 791,3	20,9	180 043,0	+ 0,2	+ 6 251,7
Сірчана кислота	264,2	11 821,8	232,6	20 172,0	- 31,6	+ 8 350,2
Мінеральні добрива	162,1	205 056,5	212,2	537 174,0	+ 50,1	+ 332 117,5
Пігменти залізоокисні	1,1	4 096,7	2,6	10 489,0	+ 1,5	+ 6 392,3
Лакофарбова продукція	2,6	12 820,3	2,3	12 797,0	- 0,3	- 23,3
Інша продукція	-	9 246,5	-	39 656,00	-	+ 30 409,5
РАЗОМ	-	416 833,1	-	800 331,0	-	+ 383 497,9

Джерело: ВАТ «Сумихімпром»

Протягом останніх років операційна рентабельність не має сталої динаміки. Рентабельність діяльності стабільно (за винятком 2005 року) залишалася на рівні 0,2%, а у I півріччі 2008 року досягла 0,4%. Рентабельність ЕВІТДА перебувала в межах 7-9% (Таблиця 2).

Таблиця 2. Динаміка показників рентабельності ВАТ «Сумихімпром», тис. грн.

Стаття	2003	2004	2005	2006	6 міс. 2007	2007	6 міс. 2008
Операційна рентабельність, %	2,6	10,0	6,4	3,7	4,3	5,6	8,0
Рентабельність діяльності, %	-	0,2	2,5	0,2	0,2	0,2	0,4
Рентабельність ЕВІТДА, %	9,6	6,5	9,3	8,1	6,9	7,1	8,5

Джерело: ВАТ «Сумихімпром», розрахунки ТОВ «Кредит-Рейтинг»

Грошовий потік від операційної діяльності не мав сталої динаміки, що було пов'язано з коливаннями оборотного капіталу. Підприємство щорічно здійснює модернізацію виробництва, фінансуючи його за рахунок банківських та облігаційних позик (Таблиця 3).

Таблиця 3. Рух грошових коштів ВАТ «Сумихімпром», тис. грн.

Стаття	2003	2004	2005	2006	2007
Чистий рух коштів від операційної діяльності	(-) 8 311,0	2 368,0	(-) 16 500,0	(-) 37 035,0	50 255,0
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	(-) 5 776,0	(-) 5 886,0	(-) 8 215,0	(-) 8 827,0	(-) 12 372,0
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	15 612,0	5 485,0	22 395,0	46 325,0	(-) 36 765,0
Чистий рух коштів за звітний період	1 525,0	1 967,0	(-) 2 320,0	463,0	1 118,0

Джерело: ВАТ «Сумихімпром»

ВАТ «Сумихімпром» здійснює інвестиційну діяльність згідно з Інвестиційною програмою розвитку підприємства на 2007-2013 рр. Підприємство планувало

інвестиції у модернізацію виробництва у 2008 році в обсязі 35 100,0 тис. грн., у 2009 році – 40 400,0 тис. грн. та у 2010 році – 49 800,0 тис. грн. В умовах економічної кризи можливо проведення деяких коригувань в інвестиційних планах. Проте можливість відкладення інвестиційних планів підприємства обмежена, що пов'язано зі специфікою хімічного виробництва.

Фінансові зобов'язання ВАТ «Сумихімпром» представлені банківськими позиками, заборгованість за якими на 30.06.2008 р. становила 185 896,0 тис. грн. (в 1,5 рази більше, ніж на початок року). При цьому заборгованість за короткостроковими кредитами складала 85 296,0 тис. грн., у т.ч. заборгованість за оведрафтами – 8 654,1 тис. грн. Близько половини заборгованості за кредитами номіновано в іноземній валюті, проте ризики девальвації національної валюти зменшуються за рахунок надходжень виручки в іноземній валюті (близько двох третин).

Крім того, підприємства здійснило два випуску іменних відсоткових облігацій серій А та В на загальну суму 100 000,0 тис. грн., а також запланувало випуск облігацій серії С на суму 120 000,0 тис. грн. За облігаціями передбачено щорічну оферту. До оферти за облігаціями серії В, що відбулася 01.12.2008 р. було пред'явлено облігації на суму 49 940,0 тис. грн. Фактично підприємством сплачено 45 640,0 тис. грн. Поточний рейтинг облігацій серій А-С – **uaBB**, прогноз «негативний».

Здійснення інвестиційної діяльності ВАТ «Сумихімпром» супроводжується подальшим зростанням ефективності діяльності, а отже, співвідношення чистого боргу до ЕВІТДА має стабільну динаміку (Таблиця 4) та є нижчим, ніж це характерно для даного рівня кредитного рейтингу.

Таблиця 4. Динаміка показників боргового навантаження

Показник	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	30.06.2008
ЕВІТДА	31 732,0	34 822,0	54 063,0	46 654,0	64 241,0	103 705,0
Чистий борг	94 603,0	93 046,0	111 716,0	158 270,0	218 563,0	279 849,0
Співвідношення чистого боргу та ЕВІТДА	2,98	2,67	2,07	3,39	3,40	2,70

Джерело: ВАТ «Сумихімпром», розрахунки ТОВ «Кредит-Рейтинг»

Рівень ліквідності підприємства оцінюється як низький: найближчим часом може виявитися недостатньо надходжень виручки від реалізації продукції для покриття високого обсягу короткострокових зобов'язань. Крім того, прогнозується формування від'ємного вільного грошового потоку, проте агентство очікує при рефінансуванні зобов'язань підприємства підтримки від держави.

За результатами аналізу кредитний рейтинг ВАТ «Сумихімпром» визначено на рівні **uaBB**, прогноз «негативний».

Для отримання детальнішої інформації:

Профільний аналітичний відділ,

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

Катерина Васіна, тел.: (044) 490-25-50, EVasina@credit-rating.com.ua

Департамент інформації та комунікації,

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

Додатки

Балансові дані ВАТ «Сумихімпром», тис. грн.

Стаття	Код рядка	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	30.06.2008
АКТИВ							
I. Необоротні активи							
Нематеріальні активи:							
залишкова вартість	010	62,0	32,0	25,0	45,0	32,0	55,0
первісна вартість*	011	142,0	119,0	131,0	172,0	186,0	218,0
знос*	012	80,0	87,0	106,0	127,0	154,0	163,0
Незавершене будівництво	020	17 299,0	7 201,0	13 950,0	24 669,0	36 617,0	33 832,0
Основні засоби:							
залишкова вартість	030	460 885,0	448 427,0	503 569,0	530 833,0	573 860,0	557 581,0
первісна вартість*	031	934 524,0	918 663,0	1 009 669,0	1 043 307,0	1 077 318,0	1 079 098,0
знос*	032	473 639,0	470 236,0	506 100,0	512 474,0	503 458,0	521 517,0
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	-	-	-	-	-	-
інші фінансові інвестиції	045	944,0	1 389,0	1 367,0	1 337,0	898,0	823,0
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	1 403,0	607,0	465,0	816,0	2 396,0	2 396,0
Гудвіл	065	-	-	-	-	-	-
Інші необоротні активи	070	134,0	134,0	134,0	134,0	134,00	134,0
Усього за розділом I	080	480 727,0	457 790,0	519 510,0	557 834,0	613 937,0	594 821,0
II. Оборотні активи							
Запаси:							
виробничі запаси	100	58 936,0	63 666,0	51 770,0	55 588,0	98 720,0	133 572,0
поточні біологічні активи	110	-	-	-	-	-	-
незавершене виробництво	120	3 443,0	5 256,0	6 319,0	7 349,0	10 602,0	12 459,0
готова продукція	130	5 254,0	5 767,0	19 812,0	51 124,0	12 112,0	44 374,0
товари	140	2 424,0	2 289,0	1 288,0	697,0	972,0	951,0
Векселі одержані	150	2 987,0	744,0	101,0	390,0	390,0	390,0
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:							
чиста реалізаційна вартість	160	28 635,0	47 883,0	36 047,0	31 852,0	32 928,0	63 709,0
первісна вартість	161	28 635,0	47 883,0	36 047,0	31 852,0	32 928,0	63 709,0
резерв сумнівних боргів	162	-	-	-	-	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:							
з бюджетом	170	3 777,0	11 867,0	20 241,0	38 885,0	44 446,0	89 044,0
за виданими авансами	180	-	-	-	-	-	-

Стаття	Код рядка	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	30.06.2008
з нарахованих доходів	190	–	–	–	–	–	–
із внутрішніх розрахунків	200	11 849,0	–	–	–	–	–
Інша поточна дебіторська заборгованість	210	12 447,0	4 901,0	14 613,0	9 441,0	13 435,0	30 929,0
Поточні фінансові інвестиції	220	–	–	–	–	–	–
Грошові кошти та їх еквіваленти:							
в національній валюті	230	1 129,0	3 570,0	486,0	266,0	1 877,0	923,0
в іноземній валюті	240	812,0	360,0	1 061,0	1 776,0	1 296,0	5 093,0
Інші оборотні активи	250	5 308,0	6 969,0	8 387,0	6 827,0	20 372,0	11 620,0
Усього за розділом II	260	137 001,0	153 272,0	160 125,0	204 195,0	237 150,0	393 064,0
III. Витрати майбутніх періодів	270	1 610,0	1 366,0	295,0	316,0	234,0	144,0
IV. Необоротні активи та групи вибуття	275	–	–	–	–	–	–
Баланс	280	619 338,0	612 428,0	679 930,0	762 345,0	851 321,0	988 029,0
ПАСИВ							
I. Власний капітал							
Статутний капітал	300	2 955,0	2 955,0	2 955,0	434 687,0	434 687,0	434 687,0
Пайовий капітал	310	–	–	–	–	–	–
Додатковий вкладений капітал	320	–	–	–	–	–	–
Інший додатковий капітал	330	350 582,0	368 643,0	435 137,0	3 364,0	3 224,0	1 402,0
Резервний капітал	340	–	–	–	–	–	–
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	350	4 377,0	–	–	632,0	513,0	1 281,0
Неоплачений капітал	360	–	–	–	–	–	–
Вилучений капітал	370	–	–	–	–	–	–
Усього за розділом I	380	357 914,0	371 598,0	438 092,0	438 683,0	438 424,0	437 370,0
II. Забезпечення наступних витрат і платежів							
Забезпечення виплат персоналу	400	–	–	–	–	–	8 542,0
Інші забезпечення	410	–	–	–	–	–	–
Цільове фінансування	420	142,0	7,0	–	8,0	–	–
Усього за розділом II	430	142,0	7,0	–	8,0	–	8 542,0
III. Довгострокові зобов'язання							
Довгострокові кредити банків	440	29 682,0	57 156,0	96 265,0	126 596,0	98 531,0	101 600,0
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	450	–	–	–	–	99 232,0	98 957,0
Відстрочені податкові зобов'язання	460	112,0	–	–	–	–	–
Інші довгострокові зобов'язання	470	4 059,0	20,0	–	–	555,0	555,0
Усього за розділом III	480	33 853,0	57 176,0	96 265,0	126 596,0	198 318,0	201 112,0
IV. Поточні зобов'язання							
Короткострокові кредити банків	500	55 395,0	33 312,0	16 598,0	32 592,0	23 892,0	85 296,0
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	510	–	–	–	–	81,0	12,0
Векселі видані	520	11 467,0	6 508,0	400,0	1 124,0	–	–
Кредиторська заборгованість за товари	530	115 417,0	120 500,0	114 706,0	149 845,0	177 779,0	227 103,0
Поточні зобов'язання за розрахунками:							
з одержаних авансів	540	4,0	3,0	1,0	–	–	–
з бюджетом	550	3 471,0	2 828,0	2 724,0	2 086,0	2 754,0	13 071,0
з позабюджетних платежів	560	–	–	–	–	–	–
зі страхування	570	5 423,0	1 762,0	1 574,0	1 330,0	1 595,0	2 836,0
з оплати праці	580	9 805,0	2 978,0	4 225,0	4 818,0	6 272,0	6 366,0

Стаття	Код рядка	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	30.06.2008
з учасниками	590	–	–	–	208,0	26,0	–
із внутрішніх розрахунків	600	11 752,0	–	–	–	–	–
Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами та групами вибуття, утримуваними для продажу	605	–	–	–	–	–	–
Інші поточні зобов'язання	610	14 678,0	15 756,0	5 345,0	5 055,0	2 180,0	6 321,0
Усього за розділом IV	620	227 412,0	183 647,0	145 573,0	197 058,0	214 579,0	341 005,0
V. Доходи майбутніх періодів	630	17,0	–	–	–	–	–
Баланс	640	619 338,0	612 428,0	679 930,0	762 345,0	851 321,0	988 029,0

Дані звіту про фінансові результати ВАТ «Сумихімпром», тис. грн.

Стаття	Код рядка	2003	2004	2005	2006	6 міс. 2007	2007	6 міс. 2008
I. Фінансові результати								
Доход від реалізації продукції	010	361 413,0	579 598,0	620 463,0	621 149,0	441 979,0	971 699,0	854 192,0
Податок на додану вартість	015	29 620,0	45 608,0	36 271,0	41 619,0	25 146,0	63 092,0	53 861,0
Акцизний збір	020	–	–	–	–	–	–	–
	025	–	–	–	–	–	–	–
Інші вирахування з доходу	030	–	–	–	–	–	–	–
Чистий доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	035	331 793,0	533 990,0	584 192,0	579 530,0	416 833,0	908 607,0	800 331,0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	040	292 491,0	413 632,0	465 080,0	490 561,0	370 253,0	797 662,0	675 996,0
Валовий:								
прибуток	050	39 302,0	120 358,0	119 112,0	88 969,0	46 580,0	110 945,0	124 335,0
збиток	055	–	–	–	–	–	–	–
Інші операційні доходи	060	233 514,0	281 406,0	353 927,0	366 316,0	234 492,0	431 946,0	358 892,0
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	061	–	–	–	–	–	–	–
Адміністративні витрати	070	23 403,0	28 150,0	36 425,0	45 058,0	20 340,0	45 502,0	36 701,0
Витрати на збут	080	11 314,0	10 487,0	17 594,0	10 338,0	5 238,0	10 744,0	25 433,0
Інші операційні витрати	090	229 481,0	309 752,0	381 592,0	378 675,0	237 536,0	435 717,0	357 124,0
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	091	–	–	–	–	–	–	–
Фінансові результати від операційної діяльності:								
прибуток	100	8 618,0	53 375,0	37 428,0	21 214,0	17 958,0	50 928,0	63 969,0
збиток	105	–	–	–	–	–	–	–
Доход від участі в капіталі	110	–	–	–	–	–	–	–
Інші фінансові доходи	120	8,0	94,0	–	–	–	–	–
Інші доходи	130	17 558,0	4 624,0	17 528,0	41 578,0	5 673,0	10 778,0	5 273,0
Фінансові витрати	140	12 719,0	11 979,0	11 076,0	19 975,0	12 242,0	25 950,0	19 519,0
Витрати від участі в капіталі	150	–	–	–	–	–	–	–
Інші витрати	160	13 406,0	42 257,0	21 178,0	37 085,0	7 985,0	29 429,0	36 813,0
Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування								
прибуток	170	59,0	3 857,0	22 702,0	5 732,0	3 404,0	6 327,0	12 910,0
збиток	175	–	–	–	–	–	–	–
Від вибуття активів і погашення зобов'язань унаслідок припинення діяльності								
прибуток	176	–	–	–	–	–	–	–
збиток	177	–	–	–	–	–	–	–
Податок на прибуток від звичайної діяльності	180	528,0	2 566,0	8 216,0	4 468,0	2 417,0	4 910,0	10 083,0
Доход з податку на прибуток від звичайної діяльності	185	–	–	–	–	–	–	–
Фінансові результати від звичайної діяльності:								
прибуток	190	–	1 291,0	14 486,0	1 264,0	987,0	1 417,0	2 827,0
збиток	195	528,0	–	–	–	–	–	–
Надзвичайні:								
доходи	200	–	–	–	–	–	–	–

Стаття	Код рядка	2003	2004	2005	2006	6 міс. 2007	2007	6 міс. 2008
витрати	205	-	-	-	-	-	-	-
Податки з надзвичайного прибутку	210	-	-	-	-	-	-	-
Частки меншості	215	-	-	-	-	-	-	-
Чистий:								
прибуток	220	-	1 291,0	14 486,0	1 264,0	987,0	1 417,0	2 827,0
збиток	225	528,0	-	-	-	-	-	-
Забезпечення матеріального заохочення	226	-	-	-	-	-	-	8 381,0
II. Елементи операційних витрат								
Матеріальні затрати	230	230 010,0	348 756,0	400 022,0	444 517,0	293 233,0	649 556,0	597 280,0
Витрати на оплату праці	240	30 786,0	38 833,0	54 953,0	60 884,0	35 338,0	78 931,0	52 554,0
Відрахування на соціальні заходи	250	11 847,0	15 219,0	21 575,0	22 986,0	13 428,0	29 911,0	19 890,0
Амортизація	260	19 021,0	19 080,0	20 285,0	20 947,0	13 036,0	31 964,0	35 717,0
Інші операційні витрати	270	30 106,0	30 788,0	25 967,0	23 744,0	11 141,0	26 098,0	44 451,0
Разом	280	321 770,0	452 676,0	522 802,0	573 078,0	366 176,0	816 460,0	749 892,0
III. Розрахунок показників прибутковості акції								
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 ВАТ «Сумихімпром», тис. грн.

Стаття	Код рядка	2003		2004		2005		2006		2007	
		Надход- ження	Видаток	Надход- ження	Видаток	Надход- ження	Видаток	Надход- ження	Видаток	Надход- ження	Видаток
I. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ											
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності	010	59,0	–	3 857,0	–	22 702,0	–	5 732,0	–	6 327,0	–
Коригування на:											
амортизацію необоротних активів	020	19 021,0	x	19 080,0	x	20 285,0	x	20 947,0	x	31 964,0	x
збільшення (зменшення) забезпечень	030	76,0	–	–	135,0	–	7,0	8,0	–	–	8,0
збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	040	9,0	12,0	38,0	60,0	77,0	14,0	10,0	42,0	255,0	268,0
збиток (прибуток) від неопераційної діяльності	050	13 406,0	17 566,0	42 257,0	4 718,0	21 178,0	17 528,0	37 085,0	41 578,0	29 429,0	10 778,0
Витрати на сплату відсотків	060	12 719,0	x	11 979,0	x	11 076,0	x	19 975,0	x	25 950,0	x
Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах	070	27 712,0	–	72 298,0	–	57 769,0	–	42 137,0	–	82 871,0	–
Зменшення (збільшення):											
оборотних активів	080	10 723,0	127,0	7 017,0	39 477,0	11 187,0	34 714,0	–	44 697,0	–	31 824,0
витрат майбутніх періодів	090	2,0	858,0	646,0	402,0	1 071,0	–	–	21,0	82,0	–
Збільшення (зменшення):											
поточних зобов'язань	100	1 028,0	33 586,0	1 204,0	26 170,0	–	29 494,0	–	9 348,0	31 156,0	–
доходів майбутніх періодів	110	17,0	–	–	17,0	–	–	–	–	–	–
Грошові кошти від операційної діяльності	120	4 911,0	–	15 099,0	–	5 819,0	–	–	11 929,0	82 285,0	–
Сплачені:											
відсотки	130	x	12 549,0	x	12 086,0	x	14 081,0	x	19 985,0	x	26 549,0
податки на прибуток	140	x	673,0	x	645,0	x	8 238,0	x	5 121,0	x	5 481,0
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	150	–	8 311,0	2 368,0	–	–	16 500,0	–	37 035,0	50 255,0	–
Рух коштів до надзвичайних подій	160	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистий рух коштів від операційної діяльності	170	–	8 311,0	2 368,0	–	–	16 500,0	–	37 035,0	50 255,0	–
II. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ											
Реалізація:											
фінансових інвестицій	180	–	x	–	x	–	x	–	x	–	x
необоротних активів	190	673,0	x	57,0	x	118,0	x	21 574,0	x	7 295,0	x
майнових комплексів	200	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Отримані:											

Стаття	Код рядка	2003		2004		2005		2006		2007	
		Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток
відсотки	210	–	x	–	x	–	x	–	x	–	x
дивіденди	220	–	x	–	x	–	x	–	x	–	x
Інші надходження	230	–	x	–	x	–	x	–	x	–	x
Придбані:											
фінансові інвестиції	240	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
необоротні активи	250	x	6 449,0	x	5 943,0	x	8 333,0	x	30 401,0	x	19 667,0
майнові комплекси	260	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
Інші платежі	270	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	280	–	5 776,0	–	5 886,0	–	8 215,0	–	8 827,0	–	12 372,0
Рух коштів до надзвичайних подій	290	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистий рух від інвестиційної діяльності	300	–	5 776,0	–	5 886,0	–	8 215,0	–	8 827,0	–	12 372,0
III. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ											
Надходження власного капіталу	310	–	x	–	x	–	x	–	x	–	x
Отримані позики	320	107 055,0	x	178 890,0	x	307 121,0	x	354 724,0	x	264 229,0	x
Інші надходження	330	7,0	x	94,0	x		x		x		x
Погашення позик	340	x	91 450,0	x	173 499,0	x	284 726,0	x	308 399,0	x	300 994,0
Сплачені дивіденди	350	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
Інші платежі	360	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	370	15 612,0	–	5 485,0	–	22 395,0	–	46 325,0	–	–	36 765,0
Рух коштів до надзвичайних подій	380	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистий рух від фінансової діяльності	390	15 612,0	–	5 485,0	–	22 395,0	–	46 325,0	–	–	36 765,0
Чистий рух за звітний період	400	1 525,0	–	1 967,0	–	–	2 320,0	463,0	–	1 118,0	–
Залишок коштів на початок року	410	413,0	x	1 941,0	x	3 930,0	x	1 547,0	x	2 042,0	x
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	420	12,0	9,0	60,0	38,0	14,0	77,0	42,0	10,0	268,0	255,0
Залишок коштів на кінець року	430	1 941,0	x	3 930,0	x	1 547,0	x	2 042,0	x	3 173,0	x