

Рейтинговий звіт UARO 002-004 про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання ЗАТ «Укראгро НПК»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	іменні відсоткові облигації
Обсяг випуску:	серії В – 75 000 000,0 грн.
Номинальна вартість однієї облигації:	серії В – 1 000,0 грн.
Кількість:	серії В – 75 000 шт.
Відсоткова ставка:	серії В – 1-4 відсоткові періоди – 14,0% річних; 5-8 відсоткові періоди – 22,0% річних; відсоткову ставку за дев'ятим-дванадцятим, тринадцятим-шістнадцятим та сімнадцятим-двадцятим відсотковими періодами встановлюється Емітентом додатково
Термін розміщення:	серії В – з 30.06.2008 р. по 29.06.2009 р.
Термін обігу:	серії В – після реєстрації звіту про розміщення облигацій та отримання свідоцтва про реєстрацію випуску облигацій по 13.07.2013 р. включно
Термін погашення:	серії В – 14.07.2013 р.
Рейтингова дія:	оновлення
Дата оновлення:	10.11.2009
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	uaBBB-
Прогноз:	негативний

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 ЗАТ «Украгро НПК» за 6 місяців 2009 року, а також внутрішню інформацію, надану компанією у ході рейтингової процедури.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій Емітентом, а також на іншій інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства.

Історія кредитного рейтингу

Дата	24.04.2008	06.11.2008	14.05.2009	23.07.2009	10.11.2009
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaBBB-	uaBBB-	–	uaBBB-	uaBBB-
Прогноз	стабільний	стабільний	–	стабільний	негативний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	призупинення	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу

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.

Знак «-» позначає проміжну категорію рейтингу відносно основних категорій.

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

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ЗАТ «Украгро НПК» підтримується:

- стійкими ринковими позиціями Емітента, який входить до п'ятірки лідерів виробників тукосумішей в Україні.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ЗАТ «Украгро НПК» обмежується:

- зниженням цін та попиту на мінеральні добрива, що призвело до погіршення показників фінансово-господарської діяльності;
- низькими вхідними бар'єрами у сфері торгівлі мінеральними добривами.

Основні показники

Основні балансові показники, тис. грн.

Показник	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.06.2009
Актив	9 362	19 447	47 937	66 656	132 302	126 165	106 071
Власний капітал	3 284	5 191	16 497	17 949	33 502	74 252	72 560
Дебіторська заборгованість	2 704	3 241	12 872	27 980	45 207	16 754	26 907
Кредиторська заборгованість	1 169	3 774	19 953	26 758	42 018	45 473	12 230
Основні засоби	3 254	6 690	11 057	12 835	15 924	38 351	36 386
Запаси	2 307	7 732	20 633	22 187	60 467	66 827	39 230

Основні показники фінансово-господарської діяльності, тис. грн.

Показник	2003	2004	2005	2006	2007	6 місяців 2008	2008	6 місяців 2009
Чистий обсяг продажу	25 977	52 289	110 658	200 499	316 472	277 485	589 154	179 371
Валовий прибуток	3 283	7 480	10 255	14 796	45 673	53 634	86 837	279
Операційний прибуток	861	1 286	3 779	5 615	25 196	45 446	42 442	(-) 5 686
Чистий прибуток (збиток)	396	556	1 638	1 452	15 553	31 200	23 620	(-) 1 692
ЕВІТДА	916	2 012	4 887	6 968	27 548	46 374	46 096	(-) 3 530
Валова рентабельність, %	12,6	14,3	9,3	7,4	14,4	19,3	14,7	0,2
Операційна рентабельність, %	3,3	2,5	3,4	2,8	8,0	16,4	7,2	–
Рентабельність діяльності, %	1,5	1,1	1,5	0,7	4,9	11,2	4,0	–
Рентабельність ЕВІТДА, %	3,5	3,8	4,4	3,5	8,7	16,7	7,8	–

ЗАТ «Украгро НПК» зареєстровано Жашківською районною державною адміністрацією Черкаської області 28.03.2002 р. Юридична адреса: Черкаська область, м. Жашків, вул. Промислова, 1.

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

Акціонерами ЗАТ «Украгро НПК» є юридичні особи – нерезиденти України: ЗАТ «АРВІ і Ко.» (Литва), «Акола АпС» (Данія) та АТ «Лінас Агро Груп» (Литва). При визначенні кредитного рейтингу рейтингове агентство розглядало показники фінансової звітності виключно ЗАТ «Украгро НПК».

Рівень кредитного рейтингу ЗАТ «Украгро НПК» обмежується зменшенням попиту на мінеральні добрива та низькими вхідними бар'єрами у сфері торгівлі мінеральними добривами. При цьому, рівень кредитного рейтингу підтримується стійкими ринковими позиціями підприємства.

Прогноз «негативний» відображує очікування агентства щодо збереження високого рівня ринкових ризиків, що може призвести до подальшого погіршення показників фінансово-господарської діяльності.

Основним джерелом доходів ЗАТ «Украгро НПК» є виручка від реалізації мінеральних добрив. Ринок мінеральних добрив нестабільний та характеризується значними коливаннями цін та попиту. Для торговельних підприємств, які здійснюють діяльність на цьому ринку, притаманний високий рівень конкуренції, переважно цінової, що, зокрема, пов'язано з низькими вхідними бар'єрами.

ЗАТ «Украгро НПК» є одним з найбільших вітчизняних дистриб'юторів мінеральних добрив (близько 18% ринку у 2008 році, за даними видання «Хім-експерт»). За 7 місяців 2009 року, за даними ЗАТ «Украгро НПК», частка компанії на ринку тукоsumішей зросла до 22%. Конкурентами підприємства на ринку мінеральних добрив є виробники та трейдери комплексних добрив.

Для здійснення виробничо-комерційної діяльності ЗАТ «Украгро НПК» має 11 структурних підрозділів у різних регіонах України. В складі підрозділів є три цехи з виробництва комплексних добрив, які розташовані у трьох областях України. Максимальні потужності ЗАТ «Украгро НПК» дозволяють виробляти до 200 тис. тонн тукоsumіші на рік.

У I півріччі 2009 року у ЗАТ «Украгро НПК» спостерігалася висока концентрація постачальників добрив – від двох до п'яти основних постачальників за кожним видом. Споживачами продукції, реалізацію яку здійснює ЗАТ «Украгро НПК», є підприємства сільськогосподарської галузі та торговельні підприємства. У I півріччі 2009 року на найбільшого покупця мінеральних добрив припадало менше ніж 3% від обсягу реалізації, проте в аналізованому періоді одному покупцю було

реалізовано суттєвий обсяг іншої продукції (соняшникової олії) – 18,3% від загального обсягу реалізації.

Обсяги реалізації ЗАТ «Украгро НПК» зменшилися в 1,5 рази, до 179 371 тис. грн., що, насамперед, пов'язано зі зменшенням обсягів реалізації усіх видів мінеральних добрив у натуральному вимірі. В загальному обсязі реалізації питома вага реалізації на експорт становила 22,4%. у т.ч. добрива – 4,1%.

У I півріччі 2009 року в результаті погіршення ринкової кон'юнктури знизилися показники основної діяльності ЗАТ «Украгро НПК», що стало причиною збитковості операційної діяльності. Сума чистого збитку була меншою за суму операційного збитку за рахунок отримання інших фінансових доходів.

У 2008 році, на відміну від попередніх років, сформувався додатний грошовий потік від операційної та від'ємний від фінансової діяльності ЗАТ «Украгро НПК», що пояснюється скороченням чистих оборотних активів підприємства.

Фінансові зобов'язання ЗАТ «Украгро НПК» станом на 30.06.2009 р. представлено заборгованістю за короткостроковими банківськими кредитами на суму 19 219 тис. грн. (термін погашення – у листопаді 2009 року). Також ЗАТ «Украгро НПК» випустило облігації серії В номінальним обсягом 75 000 тис. грн. На кінець I півріччя 2009 року облігацій в обігу не було. У III кварталі на вторинному ринку було реалізовано 300 облігацій. Протягом I півріччя 2009 року чистий борг ЗАТ «Украгро НПК» зменшився на 23,4%, до 18 443 тис. грн., проте на 30.06.2009 р. показник EBITDA, розрахований за останні 12 місяців набув від'ємного значення, та склав (-) 3 808 тис. грн.

Рівень ліквідності ЗАТ «Украгро НПК» оцінюється рейтинговим агентством як достатній, проте підприємство відзначає зменшення операційних потоків і зниження ефективності діяльності внаслідок негативних тенденцій на ринку мінеральних добрив в Україні.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій ЗАТ «Украгро НПК» підтверджено на рівні **uaBBB-**, прогноз змінено на «негативний».

Генеральний директор

С.А. Дубко

Начальник відділу корпоративних рейтингів

Д.О. Мельник

Начальник сектору рейтингів підприємств АПК

К.С. Васіна

Додатки

Дані балансу ЗАТ «Украгро НПК», тис. грн.

Стаття	Код рядка	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.06.2009
АКТИВ								
I. Необоротні активи								
Нематеріальні активи:								
залишкова вартість	010	7	20	16	13	294	192	136
первісна вартість*	011	9	26	30	37	361	373	374
знос*	012	1	6	14	23	68	181	238
Незавершене будівництво	020	82	709	13	408	55	81	30
Основні засоби:								
залишкова вартість	030	3 254	6 690	11 057	12 835	15 924	38 351	36 386
первісна вартість*	031	3 754	7 935	13 483	16 787	22 051	50 771	50 859
знос*	032	500	1 246	2 426	3 952	6 127	12 420	14 473
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	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	551	551
Гудвіл	065	-	-	-	-	-	-	-
Інші необоротні активи	070	-	-	-	-	-	-	-
Усього за розділом I	080	3 344	7 418	11 086	13 256	16 273	39 175	37 103
II. Оборотні активи								
Запаси:								
виробничі запаси	100	86	684	779	725	3 995	4 589	4 222
поточні біологічні активи	110	-	-	-	-	-	-	-
незавершене виробництво	120	-	-	-	-	-	4	19
готова продукція	130	274	3 127	4 497	1 633	10 904	29 572	12 097
товари	140	1 947	3 921	15 356	19 830	45 568	32 662	22 892
Векселі одержані	150	-	-	345	-	-	-	-
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:								
чиста реалізаційна вартість	160	485	1 095	878	10 097	7 586	2 659	345
первісна вартість	161	485	1 095	878	10 097	7 586	2 659	345
резерв сумнівних боргів	162	-	-	-	-	-	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:								
з бюджетом	170	317	111	2 153	3 889	13 533	-	3 990
за виданими авансами	180	1 903	2 036	9 410	13 374	24 088	14 095	22 572

Стаття	Код рядка	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.06.2009
з нарахованих доходів	190	–	–	–	–	–	–	–
із внутрішніх розрахунків	200	–	–	–	–	–	–	–
Інша поточна дебіторська заборгованість	210	–	–	87	621	–	–	–
Поточні фінансові інвестиції	220	–	–	–	2 071	26	26	26
Грошові кошти та їх еквіваленти:								
в національній валюті	230	550	5	1 466	650	612	78	136
в іноземній валюті	240	453	–	171	180	8 993	2 875	2 000
Інші оборотні активи	250	–	1 041	1 013	299	519	362	530
Усього за розділом II	260	6 014	12 018	36 155	53 367	115 824	86 922	68 829
III. Витрати майбутніх періодів	270	4	11	696	34	205	68	139
IV. Необоротні активи та групи вибуття	275	–	–	–	–	–	–	–
Баланс	280	9 362	19 447	47 937	66 656	132 302	126 165	106 071
ПАСИВ								
I. Власний капітал								
Статутний капітал	300	2 679	4 362	14 070	16 300	16 300	16 300	16 300
Пайовий капітал	310	–	–	–	–	–	–	–
Додатковий вкладений капітал	320	–	–	–	–	–	–	–
Інший додатковий капітал	330	–	–	–	–	–	17 130	17 130
Резервний капітал	340	–	–	–	197	1 649	2 449	4 075
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	350	605	829	2 427	1 452	15 553	38 373	35 055
Неоплачений капітал	360	–	–	–	–	–	–	–
Вилучений капітал	370	–	–	–	–	–	–	–
Усього за розділом I	380	3 284	5 191	16 497	17 949	33 502	74 252	72 560
II. Забезпечення наступних витрат і платежів								
Забезпечення виплат персоналу	400	–	–	–	–	–	–	–
Інші забезпечення	410	–	–	–	–	–	–	–
Цільове фінансування	420	–	–	–	–	–	–	–
Усього за розділом II	430	–	–	–	–	–	–	–
III. Довгострокові зобов'язання								
Довгострокові кредити банків	440	–	–	–	–	–	–	–
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	450	3 568	4 684	1 730	–	–	–	–
Відстрочені податкові зобов'язання	460	–	225	264	222	1 906	–	–
Інші довгострокові зобов'язання	470	–	–	–	–	–	–	–
Усього за розділом III	480	3 568	4 909	1 993	222	1 906	–	–
IV. Поточні зобов'язання								
Короткострокові кредити банків	500	1 205	2 090	8 198	20 348	49 535	242	19 291
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	510	–	–	10 184	15 496	15 000	26 788	1 288
Векселі видані	520	–	–	–	–	–	–	–
Кредиторська заборгованість за товари	530	1 139	3 539	7 729	9 375	23 610	398	5 221
Поточні зобов'язання за розрахунками:								
з одержаних авансів	540	–	164	2 028	1 609	3 069	9 929	3 159
з бюджетом	550	4	7	–	1	–	1 291	2 071
з позабюджетних платежів	560	–	–	–	1	–	–	–
зі страхування	570	8	21	1	74	55	82	133
з оплати праці	580	18	43	11	204	284	6 985	358
з учасниками	590	–	–	–	–	–	–	–

Стаття	Код рядка	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.06.2009
із внутрішніх розрахунків	600	–	–	–	–	–	–	–
Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами та групами вибуття, утримуваними для продажу	605	–	–	–	–	–	–	–
Інші поточні зобов'язання	610	136	3 482	1 296	1 378	5 341	6 198	1 990
Усього за розділом IV	620	2 510	9 347	29 447	48 484	96 894	51 913	33 511
V. Доходи майбутніх періодів	630	–	–	–	–	–	–	–
Баланс	640	9 362	19 447	47 937	66 656	132 302	126 165	106 071

Дані звіту про фінансові результати ЗАТ «Укראгро НПК», тис. грн.

Стаття	Код рядка	2003	2004	2005	2006	2007	6 місяців 2008	2008	6 місяців 2009
I. Фінансові результати									
Доход від реалізації продукції	010	30 933	62 978	133 254	238 185	371 861	333 161	703 521	207 359
Податок на додану вартість	015	4 956	10 303	22 108	36 773	54 952	55 314	114 050	27 839
Акцизний збір	020	–	–	–	–	–	–	–	–
	025	–	–	–	–	–	–	–	–
Інші вирахування з доходу	030	–	387	488	913	437	362	317	149
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	035	25 977	52 289	110 658	200 499	316 472	277 485	589 154	179 371
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	040	22 694	44 809	100 404	185 703	270 799	223 851	502 317	179 092
Валовий:									
прибуток	050	3 283	7 480	10 255	14 796	45 673	53 634	86 837	279
збиток	055	–	–	–	–	–	–	–	–
Інші операційні доходи	060	5 788	8 635	20 194	2 993	2 465	14 914	52 818	26 744
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	061	–	–	–	–	–	–	–	–
Адміністративні витрати	070	1 656	4 393	6 494	5 876	12 296	5 267	38 872	4 869
Витрати на збут	080	686	1 652	1 185	2 847	7 432	3 630	7 585	1 758
Інші операційні витрати	090	5 867	8 783	18 990	3 450	3 214	14 205	50 756	26 081
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	091	–	–	–	–	–	–	–	–
Фінансові результати від операційної діяльності:									
прибуток	100	861	1 286	3 779	5 615	25 196	45 446	42 442	–
збиток	105	–	–	–	–	–	–	–	5 685
Доход від участі в капіталі	110	–	–	–	–	–	–	–	–
Інші фінансові доходи	120	69	61	20	358	264	158	1 239	7 467
Інші доходи	130	37	17	1	182	4 559	344	1 629	231
Фінансові витрати	140	441	602	1 446	3 697	3 957	2 911	6 431	3 282
Витрати від участі в капіталі	150	–	–	–	–	–	–	–	–
Інші витрати	160	69	132	238	380	4 861	1 437	2 315	416
Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування									
прибуток	170	458	630	2 116	2 078	21 201	41 600	36 564	–
збиток	175	–	–	–	–	–	–	–	1 685
Від вибуття активів і погашення зобов'язань унаслідок припинення діяльності									
прибуток	176	–	–	–	–	–	–	–	–
збиток	177	–	–	–	–	–	–	–	–
Податок на прибуток від звичайної діяльності	180	86	154	573	627	5 649	10 400	12 944	7
Доход з податку на прибуток від звичайної діяльності	185	–	–	–	–	–	–	–	–
Фінансові результати від звичайної діяльності:									
прибуток	190	372	476	1 543	1 452	15 553	31 200	23 620	–
збиток	195	–	–	–	–	–	–	–	1 692
Надзвичайні:									
доходи	200	24	80	95	–	–	–	–	–

витрати	205	-	-	-	-	-	-	-	-
Податки з надзвичайного прибутку	210	-	-	-	-	-	-	-	-
Частки меншості	215	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистий:									
прибуток	220	396	556	1 638	1 452	15 553	31 200	23 620	-
збиток	225	-	-	-	-	-	-	-	1 692
Забезпечення матеріального заохочення	226	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Елементи операційних витрат									
Матеріальні затрати	230	77	34 133	60 226	82 943	147 440	135 190	300 015	36 323
Витрати на оплату праці	240	94	787	1 492	3 048	4 149	4 155	36 824	3 399
Відрахування на соціальні заходи	250	36	299	556	1 102	1 340	1 331	2 689	921
Амортизація	260	63	761	1 250	1 550	2 653	2 021	4 340	2 340
Інші операційні витрати	270	2 147	6 137	9 398	11 172	18 132	7 101	14 386	4 565
Разом	280	2 415	42 116	72 923	99 815	173 714	149 798	358 254	47 548
III. Розрахунок показників прибутковості акцій									
Середньорічна кількість простих акцій	300	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	310	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистий прибуток на одну просту акцію	320	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований чистий прибуток на одну просту акцію	330	-	-	-	-	-	-	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	340	-	-	-	-	-	-	-	-

Дані звіту про рух грошових коштів ЗАТ «Укראгро НПК», тис. грн.

Стаття	Код рядка	2004		2005		2006		2007		2008	
		Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток
I. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ											
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності	010	630	–	2 116	–	2 079	–	21 201	–	36 564	–
Коригування на:											
амортизацію необоротних активів	020	761	x	1 250	x	1 550	x	2 653	x	4 340	x
збільшення (зменшення) забезпечень	030	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	040	116	–	–	1 205	178	–	–	259	–	2 757
збиток (прибуток) від неопераційної діяльності	050	54	–	–	1 664	89	–	37	–	–	922
Витрати на сплату відсотків	060	602	x	1 446	x	3 697	x	3 957	x	6 431	x
Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах	070	2 163	–	1 943	–	7 593	–	27 590	–	43 656	–
Зменшення (збільшення):											
оборотних активів	080	–	7 090	–	14 624	–	15 140	–	56 475	22 250	–
витрат майбутніх періодів	090	–	7	–	686	662	–	–	172	137	–
Збільшення (зменшення):											
поточних зобов'язань	100	5 951	–	–	3 376	1 576	–	15 755	–	–	7 501
доходів майбутніх періодів	110	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Грошові кошти від операційної діяльності	120	1 017	–	–	16 741	–	5 310	–	13 302	58 542	–
Сплачені:											
відсотки	130	x	602	x	1 272	x	3 132	x	3 498	x	2 787
податки на прибуток	140	x	344	x	455	x	627	x	4 876	x	11 615
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	150	72	–	–	18 469	–	9 068	–	21 676	44 140	–
Рух коштів до надзвичайних подій	160	–	–	95	–	–	–	–	–	–	–
Чистий рух коштів від операційної діяльності	170	72	–	–	18 374	–	9 068	–	21 676	44 140	–
II. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ											
Реалізація:											
фінансових інвестицій	180	–	x	–	x	–	x	2 045	x	–	x
необоротних активів	190	17	x	63	x	3	x	413	x	549	x
майнових комплексів	200	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Отримані:											
відсотки	210	61	x	21	x	176	x	264	x	1 055	x
дивіденди	220	–	x	–	x	–	x	–	x	–	x
Інші надходження	230	–	x	39	x	364	x	151	x	1 110	x
Придбані:											

Стаття	Код рядка	2004		2005		2006		2007		2008	
		Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток
фінансові інвестиції	240	x	–	x	–	x	2 071	x	–	x	–
необоротні активи	250	x	4 584	x	4 823	x	3 704	x	3 505	x	13 730
майнові комплекси	260	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
Інші платежі	270	x	–	x	–	x	–	x	–	x	638
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	280	–	4 506	–	4 700	–	5 232	–	632	–	11 654
Рух коштів до надзвичайних подій	290	80	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистий рух від інвестиційної діяльності	300	–	4 426	–	4 700	–	5 232	–	632	–	11 654
III. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ											
Надходження власного капіталу	310	1 683	x	9 708	x	2 427	x	1 452	x	–	x
Отримані позики	320	18 865	x	42 484	x	77 307	x	105 031	x	200 774	x
Інші надходження	330	–	x	9 604	x	–	x	–	x	25 000	x
Погашення позик	340	x	17 077	x	38 293	x	66 066	x	75 658	x	251 798
Сплачені дивіденди	350	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
Інші платежі	360	x	–	x	–	x	–	x	–	x	15 871
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	370	3 471	–	23 502	–	13 669	–	30 824	–	–	41 895
Рух коштів до надзвичайних подій	380	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистий рух від фінансової діяльності	390	3 471	–	23 502	–	13 669	–	30 824	–	–	41 895
Чистий рух за звітний період	400	–	883	428	–	–	631	8 516	–	–	9 409
Залишок коштів на початок року	410	1 003	x	4	x	1 637	x	829	x	9 605	x
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	420	–	116	1 205	–	–	178	259	–	2 757	–
Залишок коштів на кінець року	430	4	x	1 637	x	829	x	9 605	x	2 953	x