

## **Рейтинговий звіт KVKT 002-004**

### **про оновлення кредитного рейтингу**

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання ЗАТ «Виробниче об'єднання «КОНТІ»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	облігації іменні, відсоткові
Обсяг випуску:	серії В – 100 000 000,00 грн.; серії С – 100 000 000,00 грн. на загальну суму: 200 000 000,00 грн.
Номінальна вартість однієї облігації:	серій В, С – 1 000, грн.
Кількість облігацій:	серії В – 100 000 шт.; серії С – 100 000 шт. загальна кількість: 200 000 шт.
Відсоткова ставка:	серій В, С – на I-IV відсоткові періоди – 18%, на V-VIII – 20%, на IX-XII відсоткові періоди встановлюється, виходячи з ринкової кон'юнктури, але не нижче ніж 3%
Термін розміщення:	серій В, С – з 20.10.2008 р. по 20.12. 2008 р.
Термін обігу:	серій В, С – після реєстрації звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва ДКЦПФР до 17.10.2011 р.
Термін погашення:	серій В, С – з 17.10.2011 р. по 18.10.2011 р.
Рейтингова дія:	<b>оновлення</b>
Дата оновлення:	<b>10.12.2009</b>
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	<b>uaA-</b>
Прогноз:	<b>стабільний</b>

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 визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ЗАТ «Виробниче об'єднання «КОНТИ» за I півріччя 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	22.05.2008	26.06.2009	10.12.2009
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaA-	uaA-	uaA-
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	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.

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

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

### **Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ЗАТ «ВО «КОНТИ» підтримується:**

- стійкими ринковими позиціями Емітента (13-14% внутрішнього ринку), високим рівнем впізнаваності основних брендів;
- диверсифікацією виробничої бази та географічної структури збуту продукції групи компаній «КОНТИ», що зумовлена наявністю трьох кондитерських фабрик в Україні та однієї у Росії;
- збереженням ефективності операційної діяльності в кризових умовах.

### **Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ЗАТ «ВО «КОНТИ» обмежується:**

- борговим навантаженням компанії;
- високою конкуренцією на ринку кондитерських виробів в умовах скорочення доходів населення.

## Основні показники фінансово-господарської діяльності

### Основні балансові показники, тис. грн.

Показник	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.06.2009
Активи	257 034	580 250	772 044	1 260 837	2 299 090	2 502 113
Основні засоби	112 266	291 345	309 405	688 921	1 524 498	1 539 946
Власний капітал	110 465	154 038	185 519	238 434	440 089	836 090
Дебіторська заборгованість	70 054	143 084	154 625	243 029	441 955	291 671
Кредиторська заборгованість	78 775	145 271	228 135	545 322	273 421	205 778
Довгострокові зобов'язання	66 960	254 137	349 392	466 860	1 113 369	150 777
Короткострокові кредити банків	6 315	27 495	102 400	148 152	349 119	1 216 084

### Основні показники фінансово-господарської діяльності, тис. грн.

Показник	2004	2005	2006	2007	6 місяців 2008	2008	6 місяців 2009
Чистий обсяг продажу	535 670	660 779	1 023 056	1 273 098	713 277	1 819 636	898 726
Валовий прибуток	142 135	242 706	396 285	434 662	203 632	584 110	249 603
Операційний прибуток	59 409	67 607	92 451	86 152	56 806	204 770	138 338
Чистий прибуток (збиток)	42 361	21 532	34 528	34 133	28 847	(-) 194 161	399 119
ЕБІТДА	71 976	76 641	102 248	122 779	76 003	(-) 174 937	538 761
Валова рентабельність, %	26,5	36,7	38,7	34,1	28,5	32,1	27,8
Операційна рентабельність, %	11,1	10,2	9,0	6,8	8,0	11,3	15,4
Рентабельність діяльності, %	7,9	3,3	3,4	2,7	4,0	–	44,4
Рентабельність ЕБІТДА, %	13,4	11,6	10,0	9,6	10,7	–	59,9

ЗАТ ВО «КОНТИ» зареєстровано Виконавчим комітетом Донецької міської ради 22 жовтня 1997 року. Юридична та фактична адреса: м. Донецьк, Бульвар Шевченка, 6Б.

ЗАТ «ВО «КОНТИ» володіє акціями компанії ЗАТ «КОНТИ-РУС» (Російська Федерація), разом з якою утворює Групу «КОНТИ». В ході аналізу Рейтинговим агентством враховувалися показники консолідованої звітності Групи.

Група «КОНТИ» здійснює діяльність на ринку кондитерських виробів, які характеризуються доволі стійким попитом. Проте якщо до кризи найбільш динамічно зросло виробництво шоколаду та шоколадних виробів, а виробництво цукристих виробів скорочувалося, то сьогодні спостерігається зворотна тенденція. За 9 місяців 2009 року, порівняно з аналогічним періодом попереднього року, виробництво шоколаду та шоколадних виробів скоротилося на 11,3%, до 219 тис. тонн, а виробництво цукристих виробів, які вважаються більш дешевими, зросло на 5,1%, до 196 тис. тонн. Це, насамперед, пояснюється зменшенням купівельної спроможності населення, а також залежністю виробництва шоколаду від поставок какао-бобів, які імпортуються до країни. Надалі можна очікувати, що обсяги виробництва кондитерської продукції збережуться на тому ж рівні. Ринок кондитерських виробів є висококонцентрованим, доля виробників на якому протягом останніх років змінюється несуттєво, а, отже, суттєвих змін в структурі виробництва не прогнозується.

ЗАТ «ВО «КОНТИ» є одним з найбільших виробників кондитерської продукції в Україні, до складу якого входять чотири фабрики: три в Україні та одна у Росії. Основні бренди продукції товариства є: «Бонжур», «Супер-контік», «Беліссімо», «Мамулін торт», «Шокотель», «Мелодіка», «Гранд-конті», «Dolci» «BisKonti», «Esfero» та інші.

Потужності підприємства, розташовані на території України, дозволяють виробляти щомісяця майже 16 тис. тонн кондитерських виробів та у I півріччі 2009 року були завантажені на 79,4%. За 6 місяців 2009 року ЗАТ «ВО «КОНТИ» виробило 71,0 тис. тонн кондитерської продукції, що на 3,5% менше, ніж за аналогічний період попереднього року. У поточному періоді скоротилося виробництво майже всіх видів продукції, за винятком цукерок глазурованих. У грошовому вимірі виробництво кондитерських виробів ЗАТ «ВО «КОНТИ» за рахунок підвищення цін на усі види виробів (в середньому на 15-20%) зросло на 15,0% та склало 903 742 тис. грн.

Реалізацію готової продукції ЗАТ «ВО «КОНТИ» здійснює через мережу дистриб'юторів, які працюють у всіх регіонах України. Найбільшим дистриб'ютором компанії є ЗАТ «КОНТИ-РУС» (Росія), питома вага відвантажень продукції якому зросла з 22-23% до 27-28%. Питома вага у продажах п'ятнадцяти найбільшим дистриб'юторам підприємства перевищує дві третини.

За 6 місяців 2009 року ЗАТ «ВО «КОНТІ» реалізувало продукції на суму 898 726 тис. грн., що на 26,0% більше, ніж за 6 місяців 2008 року. При цьому валова рентабельність відповідно зменшилася на 0,8 відсоткових пункти, до 27,8%. Зростання обсягів реалізації відбулося за рахунок підвищення цін (в середньому на 29%), оскільки у натуральному вимірі обсяг реалізації кондитерської продукції зменшився, та за рахунок асортиментних змін. У I півріччі 2009 року, порівняно з I півріччям 2008 року, зросли інші операційні доходи та інші операційні витрати за рахунок збільшення обсягів реалізації іноземної валюти, а сальдо від іншої операційної діяльності зросло з 3 125 тис. грн. до 46 917 тис. грн., що вплинуло на покращення показників операційної діяльності. На підсумкові фінансові результати вплинуло проведення дооцінки акцій ЗАТ «КОНТІ-РУС» на суму 355 303 тис. грн. Отже, за 6 місяців 2009 року підприємством отримано чистий прибуток у сумі 319 199 тис. грн. (торік – 28 847 тис. грн.). Рентабельність діяльності зросла з 4,0% до 44,4%.

Станом на 30.06.2009 р. фінансові зобов'язання ЗАТ «ВО «КОНТІ» було представлено заборгованістю за банківським кредитами на суму 1 269 771 тис. грн. У I півріччі 2009 року підприємство рефінансувало переважну частину валютних кредитів у національну валюту. Майже всі зобов'язання за кредитами короткострокові, у кредитних договорах передбачена можливість щорічного перекредитування заборгованості.

Крім того, підприємство зареєструвало випуск іменних відсоткових облігацій серій В та С номінальним обсягом 200 000 тис. грн. На початок 2009 року облігації серії В було розміщено повністю. Облігації серії С розміщено не було та випуск анульовано. Протягом 2009 року підприємство здійснювало поступовий викуп облігацій В, у т.ч. 25 000 облігацій під час офerti. Відсотковий дохід за облігаціями сплачувався вчасно та у повному обсязі. Станом на 01.12.2009 р. підприємство не мало зобов'язань за облігаціями серій В та С.

Протягом I півріччя 2009 року співвідношення чистого боргу до показника ОЕВІТДА, розрахованого за останні 12 місяців, зменшилося з 5,7 до 3,7, що пов'язано зі зменшенням чистого боргу за одночасного покращення показників операційної діяльності підприємства.



## **Додатки**



## Балансові дані ЗАТ «Виробниче об'єднання «КОНТІ», тис. грн.

Стаття балансу	Код рядка	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.06.2009
<b>АКТИВ</b>							
<b>I. Необоротні активи</b>							
Нематеріальні активи:							
залишкова вартість	010	543	911	1 171	2 573	16 322	10 795
первісна вартість*	011	1 946	2 604	2 935	5 391	18 532	18 575
знос*	012	1 404	1 693	1 764	2 818	2 210	7 780
Незавершене будівництво	020	10 052	37 769	213 536	168 275	41 724	21 514
Основні засоби:							
залишкова вартість	030	112 227	291 345	309 183	688 921	1 524 498	1 539 946
первісна вартість*	031	141 562	327 818	360 461	763 166	1 691 998	1 738 277
знос*	032	29 335	36 472	51 278	74 245	167 500	198 331
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	3 801	4 218	3 383	18 449	48 909	–
інші фінансові інвестиції	045	51	4	4	4	4	4
Довгострокова дебіторська заборгованість	050	–	–	–	–	157	157
Інвестиційна нерухомість							
справедлива (залишкова) вартість інвестиційної нерухомості	055	–	–	–	–	–	–
первісна вартість інвестиційної нерухомості	056	–	–	–	–	–	–
знос інвестиційної нерухомості	057	–	–	–	–	–	–
Відстрочені податкові активи	060	–	2 756	7 751	–	–	–
Гудвіл	065	–	–	–	–	–	–
Інші необоротні активи	070	–	–	–	–	–	–
<b>Усього за розділом I</b>	<b>080</b>	<b>126 674</b>	<b>337 002</b>	<b>535 028</b>	<b>878 222</b>	<b>1 631 614</b>	<b>1 572 416</b>
<b>II. Оборотні активи</b>							
Запаси:							
виробничі запаси	100	37 926	79 232	45 761	95 658	126 055	67 417
поточні біологічні активи	110	–	–	–	–	–	–
незавершене виробництво	120	1 244	1 592	2 468	6 691	11 818	6 386
готова продукція	130	11 827	12 291	19 964	24 198	62 835	102 202
товари	140	626	2 494	628	2 505	1 925	3 127
Векселі одержані	150	2	–	–	–	–	–
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:							
чиста реалізаційна вартість	160	54 936	101 841	135 790	207 886	314 251	160 424
первісна вартість	161	55 639	102 770	136 190	207 951	314 313	160 486
резерв сумнівних боргів	162	703	929	401	65	62	62
Дебіторська заборгованість за розрахунками:							
з бюджетом	170	641	23 465	8 872	9 874	27 287	48 827
за виданими авансами	180	9 164	7 337	2 228	11 188	43 745	40 626

Стаття балансу	Код рядка	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.06.2009
з нарахованих доходів	190	–	–	3 526	6 655	46 224	32 248
із внутрішніх розрахунків	200	–	–	–	–	–	–
Інша поточна дебіторська заборгованість	210	5 269	10 441	4 207	7 426	10 448	9 546
Поточні фінансові інвестиції	220	3 957	26	208	92	–	450 198
Грошові кошти та їх еквіваленти:							
в національній валюті	230	2 237	1 915	1 247	2 738	976	2 758
в іноземній валюті	240	144	161	2 356	1 024	16 752	4 633
Інші оборотні активи	250	2 178	1 245	8 460	1 143	158	101
<b>Усього за розділом II</b>	<b>260</b>	<b>130 149</b>	<b>242 041</b>	<b>235 714</b>	<b>377 078</b>	<b>662 474</b>	<b>928 493</b>
<b>III. Витрати майбутніх періодів</b>	<b>270</b>	<b>173</b>	<b>1 207</b>	<b>1 301</b>	<b>5 539</b>	<b>5 002</b>	<b>1 204</b>
<b>IV. Необоротні активи та групи вибуття</b>	<b>275</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Баланс</b>	<b>280</b>	<b>256 997</b>	<b>580 250</b>	<b>772 044</b>	<b>1 260 839</b>	<b>2 299 090</b>	<b>2 502 113</b>
<b>ПАСИВ</b>							
<b>I. Власний капітал</b>							
Статутний капітал	300	3 827	3 827	3 827	23 987	54 052	54 052
Пайовий капітал	310	–	–	–	–	–	–
Додатковий вкладений капітал	320	–	–	–	–	–	–
Інший додатковий капітал	330	28 510	51 406	50 779	50 779	416 425	379 592
Резервний капітал	340	1 056	1 056	1 056	1 056	1 056	1 056
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	350	76 657	97 749	128 479	162 613	-31 444	401 390
Неоплачений капітал	360	–	–	–	–	–	–
Вилучений капітал	370	–	–	–	–	–	–
<b>Усього за розділом I</b>	<b>380</b>	<b>110 049</b>	<b>154 038</b>	<b>184 140</b>	<b>238 435</b>	<b>440 089</b>	<b>836 090</b>
<b>II. Забезпечення наступних витрат і платежів</b>							
Забезпечення виплат персоналу	400	831	4 984	10 181	10 215	13 207	19 466
Інші забезпечення	410	–	–	–	–	–	–
Цільове фінансування	420	2	–	–	–	–	–
<b>Усього за розділом II</b>	<b>430</b>	<b>833</b>	<b>4 984</b>	<b>10 181</b>	<b>10 215</b>	<b>13 207</b>	<b>19 466</b>
<b>III. Довгострокові зобов'язання</b>							
Довгострокові кредити банків	440	49 706	154 462	237 927	335 867	978 519	15 536
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	450	16 554	99 674	89 065	123 474	96 999	97 390
Відстрочені податкові зобов'язання	460	700	–	–	5 860	37 571	37 571
Інші довгострокові зобов'язання	470	–	–	22 400	1 659	280	280
<b>Усього за розділом III</b>	<b>480</b>	<b>66 960</b>	<b>254 137</b>	<b>349 392</b>	<b>466 860</b>	<b>1 113 369</b>	<b>150 777</b>
<b>IV. Поточні зобов'язання</b>							
Короткострокові кредити банків	500	6 315	27 495	102 400	148 152	348 119	1 216 084
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	510	–	–	–	121 353	1 165	483
Векселі видані	520	34 672	38 145	20 000	9 990	–	–
Кредиторська заборгованість за товари	530	26 026	72 710	67 183	206 501	251 079	187 824
Поточні зобов'язання за розрахунками:							
з одержаних авансів	540	–	–	–	325	770	5 058
з бюджетом	550	1 087	1 535	10 645	3 906	2 956	1 474
з позабюджетних платежів	560	221	–	815	1 238	31	31
зі страхування	570	585	1 295	1 874	3 946	4 840	2 830
з оплати праці	580	885	2 195	6 403	9 786	11 569	8 065

Стаття балансу	Код рядка	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.06.2009
з учасниками	590	13	13	13	13	13	13
із внутрішніх розрахунків	600	–	–	–	–	–	–
Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами та групами вибуття, утримуваними для продажу	605	–	–	–	–	–	–
Інші поточні зобов'язання	610	8 349	23 698	18 994	40 112	110 880	73 915
<b>Усього за розділом IV</b>	<b>620</b>	<b>78 154</b>	<b>167 087</b>	<b>228 326</b>	<b>545 322</b>	<b>731 422</b>	<b>1 495 777</b>
<b>V. Доходи майбутніх періодів</b>	<b>630</b>	<b>–</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>Баланс</b>	<b>640</b>	<b>255 997</b>	<b>580 250</b>	<b>772 044</b>	<b>1 260 839</b>	<b>2 298 090</b>	<b>2 502 113</b>

## Дані звіту про фінансові результати ЗАТ «Виробниче об'єднання «КОНТІ», тис. грн.

Стаття	Код рядка	2004	2005	2006	2007	6 місяців 2008	2008	6 місяців 2009
<b>I. Фінансові результати</b>								
Дохід від реалізації продукції	010	620 702	766 344	1 176 056	1 449 818	809 829	2 044 914	1 015 632
Податок на додану вартість	015	79 705	102 807	142 479	168 971	91 334	212 738	94 513
Акцизний збір	020	-	-	-	-	-	-	-
	025							
Інші вирахування з доходу	030	5 327	2 757	10 521	7 749	5 218	12 540	22 393
<b>Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)</b>	<b>035</b>	<b>535 670</b>	<b>660 779</b>	<b>1 023 056</b>	<b>1 273 098</b>	<b>713 277</b>	<b>1 819 636</b>	<b>898 726</b>
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	040	393 534	418 073	626 771	838 436	509 645	1 235 526	649 123
<b>Валовий:</b>								
<b>прибуток</b>	<b>050</b>	<b>142 135</b>	<b>242 706</b>	<b>396 285</b>	<b>434 662</b>	<b>203 632</b>	<b>584 110</b>	<b>249 603</b>
<b>збиток</b>	<b>055</b>	-	-	-	-	-	-	-
Інші операційні доходи	060	9 875	99 962	58 721	353 032	109 245	280 506	290 278
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	061							
Адміністративні витрати	070	23 722	80 623	90 123	67 814	26 808	53 144	29 627
Витрати на збут	080	52 319	87 883	206 488	246 057	123 143	313 328	128 555
Інші операційні витрати	090	16 561	106 555	65 945	387 671	106 120	293 374	243 361
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	091							
<b>Фінансові результати від операційної діяльності:</b>								
<b>прибуток</b>	<b>100</b>	<b>59 409</b>	<b>67 607</b>	<b>92 451</b>	<b>86 152</b>	<b>56 806</b>	<b>204 770</b>	<b>138 338</b>
<b>збиток</b>	<b>105</b>	-	-	-	-	-	-	-
Доход від участі в капіталі	110	-	-	-	-	-	-	-
Інші фінансові доходи	120	7	130	10 200	30 830	14 878	53 686	-
Інші доходи	130	38 211	109 289	22 068	35 546	34 579	68 439	377 666
Фінансові витрати	140	13 496	21 712	53 676	70 580	43 586	120 942	102 773
Витрати від участі в капіталі	150							
Інші витрати	160	39 782	122 756	29 972	25 712	33 830	490 358	14 078
<b>Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування</b>								
<b>прибуток</b>	<b>170</b>	<b>44 349</b>	<b>32 558</b>	<b>41 072</b>	<b>56 236</b>	<b>28 847</b>	-	<b>399 153</b>
<b>збиток</b>	<b>175</b>	-	-	-	-	-	<b>284 405</b>	-
Від вибуття активів і погашення зобов'язань унаслідок припинення діяльності								
прибуток	176	-	-	-	-	-	-	-
збиток	177	-	-	-	-	-	-	-
Податок на прибуток від звичайної діяльності	180	1 989	11 026	6 544	22 103	-	-	34
Доход з податку на прибуток від звичайної діяльності	185	-	-	-	-	-	90 244	-
<b>Фінансові результати від звичайної діяльності:</b>								
<b>прибуток</b>	<b>190</b>	<b>42 361</b>	<b>21 532</b>	<b>34 528</b>	<b>34 133</b>	<b>28 847</b>	-	<b>399 119</b>
<b>збиток</b>	<b>195</b>	-	-	-	-	-	<b>194 161</b>	-
<b>Надзвичайні:</b>								
доходи	200	-	-	-	-	-	-	-

Стаття	Код рядка	2004	2005	2006	2007	6 місяців 2008	2008	6 місяців 2009
витрати	205	-	-	-	-	-	-	-
Податки з надзвичайного прибутку	210	-	-	-	-	-	-	-
Частки меншості	215	-	-	-	-	-	-	-
<b>Чистий:</b>								
<b>прибуток</b>	<b>220</b>	<b>42 361</b>	<b>21 532</b>	<b>34 528</b>	<b>34 133</b>	<b>28 847</b>	-	<b>399 119</b>
<b>збиток</b>	<b>225</b>	-	-	-	-	-	<b>194 161</b>	-
Забезпечення матеріального заохочення	226							
<b>II. Елементи операційних витрат</b>								
Матеріальні затрати	230	344 789	341 363	509 006	656 039	452 071	987 490	543 696
Витрати на оплату праці	240	21 569	100 039	140 408	143 369	94 944	185 739	86 799
Відрахування на соціальні заходи	250	9 555	23 587	27 442	40 789	24 570	54 391	23 066
Амортизація	260	14 138	22 501	17 701	26 793	18 448	42 212	36 835
Інші операційні витрати	270	73 669	96 649	202 818	275 377	125 697	394 576	151 372
<b>Разом</b>	<b>280</b>	<b>463 721</b>	<b>584 140</b>	<b>897 376</b>	<b>1 142 367</b>	<b>715 730</b>	<b>1 664 408</b>	<b>841 768</b>
<b>III. Розрахунок показників прибутковості акцій</b>								
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	-	-	-	-	-	-	-

## Рух грошових коштів ЗАТ «Виробниче об'єднання «КОНТІ», тис. грн.

Стаття	Код рядка	2004		2005		2006		2007		2008	
		Надход- ження	Видаток	Надход- ження	Видаток	Надход- ження	Видаток	Надход- ження	Видаток	Надход- ження	Видаток
<b>I. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ</b>											
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності	010	44 349	–	32 558	–	41 072	–	56 237	–	–	284 405
Коригування на:											
амортизацію необоротних активів	020	14 138	x	22 768	x	17 701	x	26 792	x	42 212	x
збільшення (зменшення) забезпечень	030	833	–	4 153	–	5 197	–	34		2 859	–
збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	040	33	–	366	–	3	–	–	3	40	–
збиток (прибуток) від неопераційної діяльності	050	1 564	–	13 337	–	–	2 296		40 665	368 233	–
Витрати на сплату відсотків	060	13 496	x	21 712	x	53 676	x	70 580	x	120 942	x
Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах	070	74 414	–	94 894	–	115 352	–	112 975	–	249 881	–
Зменшення (збільшення):											
оборотних активів	080	–	11 521	–	10 492	26 723	–	–	64 691	–	166 387
витрат майбутніх періодів	090	6	–	–	1 033	–	130	–	4 237	537	–
Збільшення (зменшення):											
поточних зобов'язань	100	4 482	–	42 146	–	11 717	–	84 660	–	120 772	–
доходів майбутніх періодів	110	–	–	5	–	–	1	3	–	–	4
Грошові кошти від операційної діяльності	120	67 380	–	125 520	–	153 661	–	128 710	–	204 799	–
Сплачені:											
відсотки	130	x	13 970	x	20 039	x	49 174	x	70 037	x	131 866
податки на прибуток	140	x	40	x	13 838	x	8 836	x	5 680	x	8 524
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	150	53 370	–	91 643	–	95 651	–	52 993	–	64 409	–
Рух коштів до надзвичайних подій	160	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>170</b>	<b>53 370</b>	<b>–</b>	<b>91 643</b>	<b>–</b>	<b>95 651</b>	<b>–</b>	<b>52 993</b>	<b>–</b>	<b>64 409</b>	<b>–</b>
<b>II. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ</b>											
Реалізація:											
фінансових інвестицій	180	37 679	x	98 426	x	16 924	x	6 293	x	1 221	x
необоротних активів	190	9	x	–	x	8 216	x	274	x	–	x
майнових комплексів	200	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Отримані:											
відсотки	210	–	x	–	x	12 307	x	24 919	x	19 160	x
дивіденди	220	–	x	–	x	–	x	–	x	–	x
Інші надходження	230	63	x	–	x	–	x	17 825	x	19 306	x
Придбані:											
фінансові інвестиції	240	x	6 563	x	109 305	x	10 883	x	1 999	x	30 825
необоротні активи	250	x	28 201	x	181 764	x	263 934	x	379 262	x	412 103
майнові комплекси	260	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
Інші платежі	270	x	–	x	–	x	–	x	21 333	x	18 567
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	280	2 986	–	–	192 643	–	237 370	–	353 283	–	421 808
Рух коштів до надзвичайних подій	290	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Чистий рух від інвестиційної діяльності</b>	<b>300</b>	<b>2 986</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>192 643</b>	<b>–</b>	<b>237 370</b>	<b>–</b>	<b>353 283</b>	<b>–</b>	<b>421 808</b>
<b>III. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ</b>											
Надходження власного капіталу	310	–	x	–	x	–	x	20 160	x	30 066	x
Отримані позики	320	525 957	x	2 935 619	x	1 792 768	x	2 658 137	x	6 992 463	x
Інші надходження	330	242	x	130	x	–	x	–	x	363	x
Погашення позик	340	x	575 187	x	2 834 689	x	1 649 520	x	2 375 740	x	6 650 017
Сплачені дивіденди	350	x	7 158	x	–	x	–	x	–	x	–
Інші платежі	360	x	–	x	–	x	1	x	2 110	x	1 470
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	370	–	56 145	101 061	–	143 248	–	300 447	–	371 405	–
Рух коштів до надзвичайних подій	380	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Чистий рух від фінансової діяльності</b>	<b>390</b>	<b>–</b>	<b>56 145</b>	<b>101 061</b>	<b>–</b>	<b>143 248</b>	<b>–</b>	<b>300 447</b>	<b>–</b>	<b>371 405</b>	<b>–</b>
<b>Чистий рух за звітний період</b>	<b>400</b>	<b>211</b>	<b>–</b>	<b>61</b>	<b>–</b>	<b>1 529</b>	<b>–</b>	<b>157</b>	<b>–</b>	<b>14 006</b>	<b>–</b>
Залишок коштів на початок року	410	2 203	x	2 381	x	2 076	x	3 602	x	3 762	x
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	420	–	33	–	366	–	3	3	–	–	40
Залишок коштів на кінець року	430	2 381	x	2 076	x	3 602	x	3 762	x	17 728	x