

Рейтинговий звіт ODKZ 002-005

про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання ЗАТ «Одеський коньячний завод»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	облігації іменні, відсоткові
Обсяг випуску:	серії М – 90 000 000,00 грн. на загальну суму: 90 000 000,00 грн.
Номінальна вартість однієї облігації:	серії М – 1 000, грн.
Кількість облігацій:	серії М – 90 000 шт. загальна кількість: 90 000 шт.
Відсоткова ставка:	серії М – на I-II відсоткові періоди – 14%, II-IV відсоткові періоди – 19%, на V-VIII відсоткові періоди – 21%, на IX-XII відсоткові періоди встановлюється, виходячи з ринкової кон'юнктури, але не нижче ніж 3%
Термін розміщення:	серії М – з 28.02.2008 р. по 28.07. 2008 р.
Термін обігу:	серії М – після реєстрації звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва ДКЦПФР до 23.02.2011 р.
Термін погашення:	серії М – з 24.02.2011 р. по 25.02.2011 р.
Рейтингова дія:	оновлення
Дата оновлення:	18.12.2009
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	uaBBB
Прогноз:	стабільний

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

Для проведення процедури визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ЗАТ «Одеський коньячний завод» 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	22.01.2008	24.12.2008	22.06.2009	18.12.2009
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз	позитивний	позитивний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження

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

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

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ЗАТ «Одеський коньячний завод» підтримується:

- провідними позиціями Емітента на внутрішньому ринку коньяку;
- входженням Емітента до Холдингу «Global Spirits AMG-77» разом з ДП «Імідж Холдинг» АК «Імідж Холдинг АпС» і ТОВ «ТБ «Мегаполіс», що зокрема забезпечує ефективну систему збуту продукції.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ЗАТ «Одеський коньячний завод» обмежується:

- борговим навантаженням, номінованим в іноземній валюті (станом на 30.06.2009 р. співвідношення чистого боргу до показника ЕВІТДА, розрахованого за останні 12 місяців, становило 3,9);
- відсутністю консолідованої фінансової звітності Холдингу «Global Spirits AMG-77», затвердженої аудиторським висновком;
- тривалим операційним циклом (витримка коньячних спиртів становить не менш ніж 3 роки), що зумовлює значні потреби в оборотному капіталі;
- конкуренцією на вітчизняному ринку коньяку та високим ступенем залежності галузі від державного регулювання.

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	298 252	306 258	375 014	378 595	430 743	496 933
Основні засоби	117 658	110 705	133 199	111 282	103 983	98 421
Запаси	114 286	125 520	157 346	186 013	195 009	205 255
Власний капітал	168 717	174 890	175 416	177 599	179 037	189 483
Дебіторська заборгованість	39 293	42 169	45 214	66 020	90 515	171 443
Кредиторська заборгованість	89 102	63 552	52 454	94 017	83 842	180 104
Довгострокові зобов'язання	28 334	30 667	83 548	34 539	106 171	70 249
Короткострокові кредити банків	11 794	37 104	61 500	60 476	48 169	25 902

Основні показники фінансово-господарської діяльності, тис. грн.

Показник	2004	2005	2006	2007	6 місяців 2008	2008	6 місяців 2009
Чистий обсяг продажу	141 099	143 648	171 170	159 670	99 514	274 949	247 682
Валовий прибуток	63 270	60 582	82 013	81 034	55 451	132 425	143 748
Операційний прибуток	5 886	11 961	9 511	14 284	21 761	45 059	20 465
Чистий прибуток (збиток)	1 302	6 173	490	4 579	14 913	1 088	10 446
ЕВІТДА	20 730	28 751	23 819	29 473	31 376	33 144	23 198
Валова рентабельність, %	44,8	42,2	47,9	50,8	55,7	48,2	42,0
Операційна рентабельність, %	4,2	8,3	5,6	8,9	21,9	16,4	8,3
Рентабельність діяльності, %	0,9	4,3	0,3	2,9	15,0	0,4	4,2
Рентабельність ЕВІТДА, %	14,7	20,0	13,9	18,5	31,5	12,1	9,4

ЗАТ «Одеський коньячний завод» зареєстровано Малиновською Рай адміністрацією Одеського місьвиконкому 26 грудня 2002 року (код за ЄДРПОУ 00412056). Юридична та фактична адреса: м. Одеса, Млинова, 13.

ЗАТ «Одеський коньячний завод» входить до Холдингу «Global Spirits AMG-77», який також об'єднує ДП «Імідж Холдинг» АК «Імідж Холдинг АпС», ДП «Кримський винний дім», дистрибуційні компанії ТОВ «ТБ «Мегаполіс» (Україна та Росія) та інші підприємства. Консолідовану фінансову звітність Холдингу, завірену аудиторським висновком, на момент проведення рейтингової процедури надано не було.

ЗАТ «Одеський коньячний завод» здійснює діяльність на ринку алкогольних напоїв, обсяги виробництва яких протягом 2003-2008 рр. зросли за всіма напрямками. У структурі виробництва алкогольних напоїв в Україні найбільшу питому вагу займає горілка, яка є для українців традиційним алкогольним напоєм та користується стійким попитом у населення. Частка виробництва коньяків складала лише 3-4%. Збільшення акцизних ставок та збільшення мінімальної ціни негативно вплинули на виробників міцних напоїв, оскільки ринки цих напоїв характеризується високою ціновою конкуренцією. Якщо на ринку горілки відбувся зсув попиту у бік горілки низького цінового сегменту, то попит на коньяк зменшився взагалі. Для виробників коньяків, які не забезпечені власною сировиною, ситуація погіршилася внаслідок девальвації національної валюти та відповідним подорожчанням коньячних спиртів, що імпортуються. Ринки горілки і коньяків досить структуровані: декілька найбільших виробників займають 75-80% ринку. Тому надалі прогнозується розподіл частки дрібних виробників між лідерами галузі, які мають вищий запас міцності.

Меншою мірою відчувли вплив кризи виробники вин. Різноманітність вин та широкий діапазон цін зумовлюють стійкий попит населення, проте актуальною залишається проблема забезпечення виробництва сировиною (виноградом). Складність технологічного процесу, необхідність у тривалому фінансовому забезпеченні за одночасної зміни переваг споживачів залежно від рівня добробуту та культури споживання призводить до нестабільності ринку вин, який характеризується суттєвими коливаннями позицій виробників. В умовах кризи змінилася структура зовнішньо-торгівельного обороту, що спричинено девальвацією національної валюти, внаслідок чого відбулося суттєве скорочення імпорту та зростання вин. Операторами прогнозується зростання ринку вин і надалі. Найбільш стійкі позиції займатимуть компанії, які спрямовували останніми роками зусилля на закладання виноградників.

ЗАТ «Одеський коньячний завод» спеціалізується на виробництві коньяків та ігристих вин. У I півріччі 2009 року підприємством було вироблено 544,1 тис. дал алкогольних напоїв, що на 73,2% більше ніж торік. У структурі виробництва переважають коньяки – 80,9% за січень-червень 2009 року.

Основною сировиною для виробництва коньяків та ігристих вин є виноматеріали, які ЗАТ «Одеський коньячний завод» закуповує переважно у підприємств Одеської області. Готову продукцію підприємство реалізує, здебільшого, через генерального дистриб'ютора ТОВ «ТБ Мегаполіс».

У I півріччі 2009 року дохід від реалізації продукції ЗАТ «Одеський коньячний завод» зросли у 2,5 рази, до 247 682 тис. грн., переважно за рахунок збільшення обсягів реалізації у натуральному вимірі (у 2 рази). Проте збільшення собівартості реалізованої продукції та суттєве зростання витрати на збут (зокрема, витрат на комісійні послуги) призвело до погіршення показників фінансово-господарської діяльності. Операційна рентабельність зменшилася з 21,9% до 8,3%, рентабельність діяльності – з 15,0% до 4,2%. Загалом, за підсумками I півріччя 2009 року підприємством отримано чистий прибуток у сумі 10 446 тис. грн., що на 30,0% менше, ніж за I півріччя 2008 року.

Фінансові зобов'язання ЗАТ «Одеський коньячний завод» станом на 30.06.2009 р. представлено заборгованістю за банківськими кредитами на суму 95 946 тис. грн. (на 22,4% менше, ніж на початок року). у т.ч. короткостроковими – 25 902 тис. грн. Всі кредити підприємства номіновано в іноземній валюті. Крім того, зареєструвало випуск іменних відсоткових облігацій серії М номінальним обсягом 90 000 тис. грн. У липні 2009 року підприємство здійснило викуп усіх облігацій серії М, що перебували в обігу. Станом на 01.12.2009 р. підприємство не мало зобов'язань за облігаціями. Протягом I півріччя 2009 року співвідношення чистого боргу до показника EBITDA, розрахованого за останні 12 місяців, зменшилося з 5,0 до 3,9 за рахунок зменшення заборгованості за фінансовими зобов'язаннями.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій ЗАТ «Одеський коньячний завод» підтверджено на рівні **uaBBB**, прогноз «стабільний».

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу корпоративних рейтингів

А.Г. Кулик

Начальник сектору рейтингів підприємств АПК

К.С. Васіна

Додатки

Балансові дані ЗАТ «Одеський коньячний завод», тис. грн.

Стаття балансу	Код рядка	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	15 086	11 261	7 480	6 452	6 426	6 418
первісна вартість*	011	35 944	35 934	35 978	19 881	19 074	19 077
знос*	012	20 858	24 673	28 498	13 429	12 648	12 659
Незавершене будівництво	020	2 234	6 551	11 020	4 942	12 483	12 813
Основні засоби:							
залишкова вартість	030	117 658	110 705	133 199	111 282	103 983	98 421
первісна вартість*	031	154 377	159 285	190 196	170 428	175 859	174 768
знос*	032	36 719	48 580	57 717	59 146	71 876	76 347
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	1 069	1 070	900	–	–	–
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	–	–	–	–	–	–
Гудвіл	065	–	–	–	–	–	–
Інші необоротні активи	070	–	–	–	57	86	85
Усього за розділом I	080	136 047	129 587	152 599	122 733	122 978	117 737
II. Оборотні активи							
Запаси:							
виробничі запаси	100	21 248	28 401	25 765	19 611	14 986	37 021
поточні біологічні активи	110	–	–	1	–	–	–
незавершене виробництво	120	83 701	90 702	120 405	164 569	165 107	167 529
готова продукція	130	1 113	6 328	8 823	1 733	14 561	114
товари	140	8 224	89	2 352	100	355	591
Векселі одержані	150	–	–	–	–	–	–
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:							
чиста реалізаційна вартість	160	26 795	34 506	44 731	45 809	70 978	159 181
первісна вартість	161	26 795	34 506	44 731	45 809	70 978	150 181
резерв сумнівних боргів	162	–	–	–	–	–	–
Дебіторська заборгованість за розрахунками:							
з бюджетом	170	12 068	7 207	83	8 783	4 979	3 193
за виданими авансами	180	–	–	–	9 909	14 396	7 740

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	–	–	–	–	–	–
із внутрішніх розрахунків	200	–	–	–	–	–	–
Інша поточна дебіторська заборгованість	210	430	456	400	1 519	162	1 329
Поточні фінансові інвестиції	220	–	–	–	–	–	–
Грошові кошти та їх еквіваленти:							
в національній валюті	230	2 275	2 596	2 006	53	50	61
в іноземній валюті	240	265	57	173	6	–	–
Інші оборотні активи	250	1 705	6 127	17 474	3 179	5 196	2 196
Усього за розділом II	260	157 824	176 469	222 213	255 271	290 770	378 955
III. Витрати майбутніх періодів	270	4 381	202	202	591	16 995	241
IV. Необоротні активи та групи вибуття	275	–	–	–	–	–	–
Баланс	280	298 252	306 258	375 014	378 595	430 743	496 933
ПАСИВ							
I. Власний капітал							
Статутний капітал	300	90 594	90 594	90 594	90 594	90 594	90 594
Пайовий капітал	310	–	–	–	–	–	–
Додатковий вкладений капітал	320	–	–	–	–	–	–
Інший додатковий капітал	330	50 101	50 101	50 137	49 756	49 756	49 756
Резервний капітал	340	65	374	453	453	453	453
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	350	27 957	33 821	34 232	36 796	38 234	48 680
Неоплачений капітал	360	–	–	–	–	–	–
Вилучений капітал	370	–	–	–	–	–	–
Усього за розділом I	380	168 717	174 890	175 416	177 599	179 037	189 483
II. Забезпечення наступних витрат і платежів							
Забезпечення виплат персоналу	400	–	–	–	–	–	–
Інші забезпечення	410	–	–	–	3 620	–	1 112
Цільове фінансування	420	–	–	1 615	–	–	–
Усього за розділом II	430	–	–	1 615	3 620	–	1 112
III. Довгострокові зобов'язання							
Довгострокові кредити банків	440	18 431	30 667	83 548	34 539	74 978	70 045
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	450	9 903	–	–	–	31 193	204
Відстрочені податкові зобов'язання	460	–	–	–	–	–	–
Інші довгострокові зобов'язання	470	–	–	–	–	–	–
Усього за розділом III	480	28 334	30 667	83 548	34 539	106 171	70 249
IV. Поточні зобов'язання							
Короткострокові кредити банків	500	11 794	37 104	61 500	60 476	48 169	25 902
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	510	–	–	–	–	–	59
Векселі видані	520	6 160	7 752	1 283	55 000	10 001	1 244
Кредиторська заборгованість за товари	530	80 807	46 926	47 619	35 952	68 094	171 798
Поточні зобов'язання за розрахунками:							
з одержаних авансів	540	–	–	–	1 404	4 192	214
з бюджетом	550	1 532	2 430	2 105	191	1 338	6 588
з позабюджетних платежів	560	–	–	–	–	–	–
зі страхування	570	191	256	227	344	5	41
з оплати праці	580	412	644	721	1 047	133	140

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	–	5 544	499	79	79	79
із внутрішніх розрахунків	600	–	–	–	–	–	–
Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами та групами вибуття, утримуваними для продажу	605	–	–	–	–	–	–
Інші поточні зобов'язання	610	305	45	481	8 344	13 524	18 024
Усього за розділом IV	620	101 201	100 701	114 435	162 837	145 535	224 089
V. Доходи майбутніх періодів	630	–	–	–	–	–	–
Баланс	640	298 252	306 258	375 014	378 595	430 743	484 933

Дані звіту про фінансові результати ЗАТ «Одеський коньячний завод», тис. грн.

Стаття	Код рядка	2004	2005	2006	2007	6 місяців 2008	2008	6 місяців 2009
I. Фінансові результати								
Дохід від реалізації продукції	010	212 394	208 106	242 675	211 258	128 790	349 492	315 561
Податок на додану вартість	015	34 994	34 205	39 379	34 398	19 678	50 304	46 972
Акцизний збір	020	36 301	30 253	28 467	17 139	9 480	24 136	20 752
	025	–	–	–	–	–	–	–
Інші вирахування з доходу	030	–	–	3 659	51	118	103	155
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	035	141 099	143 648	171 170	159 670	99 514	274 949	247 682
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	040	77 829	83 066	89 157	78 636	44 063	142 524	143 748
Валовий:								
прибуток	050	63 270	60 582	82 013	81 034	55 451	132 425	103 934
збиток	055	–	–	–	–	–	–	–
Інші операційні доходи	060	163 874	132 468	174 407	66 647	16 481	33 441	50 193
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	061	–	–	–	–	–	–	–
Адміністративні витрати	070	39 326	32 454	29 959	21 053	7 168	11 724	7 483
Витрати на збут	080	17 530	19 131	35 119	31 144	27 749	74 025	69 276
Інші операційні витрати	090	164 402	129 504	181 831	81 200	15 254	35 058	56 903
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	091	–	–	–	–	–	–	–
Фінансові результати від операційної діяльності:								
прибуток	100	5 886	11 961	9 511	14 284	21 761	45 059	20 465
збиток	105	–	–	–	–	–	–	–
Доход від участі в капіталі	110	–	–	–	–	–	–	–
Інші фінансові доходи	120	2	111	143	83	1	2	1
Інші доходи	130	414	679	1 089	37 235	3 216	3 481	1 130
Фінансові витрати	140	3 870	5 086	8 232	9 727	8 959	19 052	6 723
Витрати від участі в капіталі	150	–	–	–	–	–	–	–
Інші витрати	160	506	884	1 210	36 907	101	28 402	4 427
Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування								
прибуток	170	1 926	6 781	1 301	4 968	15 918	1 088	10 446
збиток	175	–	–	–	–	–	–	–
Від вибуття активів і погашення зобов'язань унаслідок припинення діяльності								
прибуток	176	–	–	–	–	–	–	–
збиток	177	–	–	–	–	–	–	–
Податок на прибуток від звичайної діяльності	180	624	608	811	389	1 005	–	–
Доход з податку на прибуток від звичайної діяльності	185	–	–	–	–	–	–	–
Фінансові результати від звичайної діяльності:								
прибуток	190	1 302	6 173	490	4 579	14 913	1 088	10 446
збиток	195	–	–	–	–	–	–	–
Надзвичайні:								

Стаття	Код рядка	2004	2005	2006	2007	6 місяців 2008	2008	6 місяців 2009
доходи	200	–	–	–	–	–	–	–
витрати	205	–	–	–	–	–	–	–
Податки з надзвичайного прибутку	210	–	–	–	–	–	–	–
Частки меншості	215	–	–	–	–	–	–	–
Чистий:								
прибуток	220	1 302	6 173	490	4 579	14 913	1 088	10 446
збиток	225	–	–	–	–	–	–	–
Забезпечення матеріального заохочення	226	–	–	–	–	–	–	–
II. Елементи операційних витрат								
Матеріальні затрати	230	62 041	81 640	235 074	145 216	49 104	78 006	44 399
Витрати на оплату праці	240	7 029	8 758	10 838	17 132	8 665	10 543	1 013
Відрахування на соціальні заходи	250	2 461	4 811	4 710	7 191	3 500	4 069	531
Амортизація	260	14 936	16 995	14 429	14 861	6 500	13 006	6 030
Інші операційні витрати	270	40 216	51 490	57 537	26 674	15 254	94 665	81 788
Разом	280	126 683	163 694	322 588	211 074	83 023	200 289	133 761
III. Розрахунок показників прибутковості акцій								
Середньорічна кількість простих акцій	300	162 376 000	362 376 000	362 376 000	362 376 000	–	362 376 000	–
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	310	162 376 000	362 376 000	362 376 000	362 376 000	–	362 376 000	–
Чистий прибуток на одну просту акцію	320	0,00802	0,01703	0,00135	0,01264	–	0,00300	–
Скоригований чистий прибуток на одну просту акцію	330	0,00802	0,01703	0,00135	0,01264	–	0,00300	–
Дивіденди на одну просту акцію	340	–	–	–	–	–	–	–

Рух грошових коштів ЗАТ «Одеський коньячний завод», 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
I. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ											
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності	010	1 926	–	6 781	–	1 301	–	2 295	–	2 120	–
Коригування на:											
амортизацію необоротних активів	020	14 936	x	16 995	x	14 429	x	14 974	x	12 992	x
збільшення (зменшення) забезпечень	030	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	040	–	–	200	–	257	–	–	–	–	213
збиток (прибуток) від неопераційної діяльності	050	90	–	–	94	–	22	–	410	–	62
Витрати на сплату відсотків	060	3 870	x	5 086	x	8 232	x	9 727	x	19 052	x
Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах	070	20 822	–	28 968	–	24 197	–	26 586	–	33 889	–
Зменшення (збільшення):											
оборотних активів	080	102 054	–	–	–	–	46 048	–	31 635	–	30 707
витрат майбутніх періодів	090	3 370	–	4 179	–	–	–	–	389	–	16 404
Збільшення (зменшення):											
поточних зобов'язань	100	–	90 083	–	–	–	4 193	9 458	–	5 422	–
доходів майбутніх періодів	110	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Грошові кошти від операційної діяльності	120	36 163	–	33 147	–	–	26 044	4 020	–	–	7 800
Сплачені:											
відсотки	130	x	3 870	x	5 086	x	8 232	x	9 727	x	18 378
податки на прибуток	140	x	624	x	608	x	811	x	389	x	1 241
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	150	31 669	–	27 453	–	–	35 087	–	6 096	–	27 419
Рух коштів до надзвичайних подій	160	–	–	–	–	–	–	–	–	6	–
Чистий рух коштів від операційної діяльності	170	31 669	–	27 453	–	–	35 087	–	6 096	–	27 413
II. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ											
Реалізація:											
фінансових інвестицій	180	–	x	–	x	–	x	50	x	–	x
необоротних активів	190	414	x	679	x	1 089	x	6 964	x	167	x
майнових комплексів	200	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Отримані:											
відсотки	210	–	x	2	x	143	x	83	x	–	x
дивіденди	220	2	x	–	x	–	x	–	x	–	x
Інші надходження	230	–	x	–	x	–	x	–	x	–	x
Придбані:											
фінансові інвестиції	240	x	172	x	–	x	–	x	–	x	–
необоротні активи	250	x	15 322	x	9 225	x	43 520	x	19 484	x	10 534
майнові комплекси	260	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
Інші платежі	270	x	773	x	–	x	–	x	–	x	–
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	280	–	15 851	–	8 544	–	42 288	–	12 387	–	10 367
Рух коштів до надзвичайних подій	290	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистий рух від інвестиційної діяльності	300	–	15 851	–	8 544	–	42 288	–	12 387	–	10 367
III. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ											
Надходження власного капіталу	310	–	x	58 866	x	–	x	–	x	–	x
Отримані позики	320	30 663	x	109	x	135 334	x	41 323	x	147 916	x
Інші надходження	330	–	x	–	x	–	x	126 347	x	–	x
Погашення позик	340	x	44 964	x	31 223	x	58 057	x	80 690	x	110 357
Сплачені дивіденди	350	x	94	x	100	x	119	x	119	x	–
Інші платежі	360	x	–	x	46 248	x	–	x	70 499	x	–
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	370	–	14 395	–	18 596	77 158	–	16 362	–	37 559	–
Рух коштів до надзвичайних подій	380	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистий рух від фінансової діяльності	390	–	14 395	–	18 596	77 158	–	16 362	–	37 559	–
Чистий рух за звітний період	400	1 423	–	313	–	–	217	–	2 121	–	221
Залишок коштів на початок року	410	1 117	x	2 540	x	2 653	x	2 179	x	58	x
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	420	–	–	–	200	–	257	–	–	213	–
Залишок коштів на кінець року	430	2 540	x	2 653	x	2 179	x	58	x	50	x