

Рейтинговий звіт NIVA 001-011

про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання ТОВ «СП «НИВА»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання	іменні відсоткові облигації
Обсяг випуску:	серії А – 15 000 000,00 грн. на загальну суму: 15 000 000,00 грн.
Номінальна вартість однієї облигації:	серії А – 1 000,00 грн.
Кількість облигацій:	серії А – 15 000 шт. загальною кількістю: 15 000 шт.
Відсоткова ставка:	серії А – на I-XII відсоткові періоди – 16% річних
Термін розміщення:	серії А – з 28.08.2006 р. по 27.08.2007 р.
Термін обігу:	серії А – з 28.08.2006 р. по 23.08.2009 р.
Термін погашення:	серії А – з 24.08.2009 р. по 26.08.2009 р.
Рейтингова дія:	оновлення
Дата оновлення:	03.02.2009 р.
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	uaB
Прогноз:	негативний

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.

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ТОВ «СП «НИВА» станом на 30.09.2008 р., а також внутрішню інформацію, надану компанією у ході рейтингового процесу.

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	29.06.2006 р.	28.08.2008 р.	22.12.2008 р.	23.12.2008 р.	03.02.2009 р.
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaBB	uaB	uaB	uaB	uaB
Прогноз	стабільний	негативний	негативний	негативний	негативний
Рейтингова дія	визначення	зниження зі зміною прогнозу, внесення у контрольний список	вилучення з контрольного списку	призупинення	підтвердження

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом **uaB** характеризується низькою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Дуже 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.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ТОВ «СП «НИВА» підтримується:

- належністю Емітента до групи «Західна компанія «Дакор», частка якої на ринку цукру України становить 6%.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ТОВ «СП «НИВА» обмежується:

- інформаційною закритістю Емітента;
- погіршенням ліквідності Емітента в умовах складної ситуації на фінансовому ринку та невизначеності щодо можливості рефінансування зобов'язань;
- значним борговим навантаженням Емітента: співвідношення чистого боргу станом на 30.09.2008 р. та показника EBITDA за підсумками фінансового року, що закінчився 30.09.2008 р., складає 6,0 рази;
- відсутністю консолідованої фінансової звітності групи «Західна компанія «Дакор»;
- сезонністю діяльності Емітента, залежністю від природно-кліматичних умов та чутливістю до змін державної політики в агропромисловому комплексі.

Основні показники

Основні балансові показники, тис. грн.

Показник	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	30.09.2008
Актив / Пасив	29 588,2	47 958,8	108 187,4	193 656,0	241 216,0
Дебіторська заборгованість	5 621,9	19 712,7	37 306,9	71 834,0	121 945,0
Запаси	20 878,8	24 193,6	58 152,7	80 126,0	37 334,0
Основні засоби	854,7	1 205,2	4 741,4	7 499,0	20 687,0
Поточні фінансові інвестиції	0,0	0,0	0,0	11 000,0	11 000,0
Короткострокові кредити	5 297,3	17 331,7	41 500,0	73 945,0	131 284,0
Довгострокові кредити	8 972,2	4 086,2	24 677,2	36 313,0	1 188,0
Кредиторська заборгованість	2 523,8	9 642,9	14 952,0	36 962,0	37 027,0
Власний капітал	6 265,9	12 850,5	25 405,9	34 306,0	41 803,0

Основні показники фінансово-господарської діяльності, тис. грн.

Показник	2004	2005	2006	9 міс. 2007	2007	9 міс. 2008
Чистий обсяг продажів	59 921,0	71 624,9	120 637,6	125 558,0	192 414,0	137 931,0
Валовий прибуток	8 031,7	5 965,6	20 393,1	14 806,0	9 952,7	20 362,0
Операційний прибуток	7 252,9	8 081,8	16 094,0	13 924,0	19 277,8	18 673,0
Чистий прибуток	6 736,0	6 584,6	12 555,4	7 106,0	8 899,1	7 497,0
ЕБІТДА	7 383,6	9 652,2	17 043,8	23 575,9*	21 255,8	24 344,8*
Валова рентабельність, %	13,4	8,3	16,9	11,8	5,2	14,8
Рентабельність діяльності, %	11,2	9,2	10,4	5,7	4,6	5,4
Рентабельність ЕБІТДА, %	12,3	13,5	14,1	13,1	11,0	14,2

* за підсумками фінансового року, який закінчився на звітну дату

ТОВ «СП «НИВА» створено у 2003 році як підприємство, основним видом діяльності якого було вирощування сільськогосподарських культур. На сьогодні ТОВ «СП «НИВА» займається вирощуванням цукрових буряків та виробництвом цукру-піску, меляси, жому сирого та сушеного. Основним джерелом отримання доходів підприємства є виробництво та реалізація цукру-піску. Статутний фонд ТОВ «СП «НИВА» складає 18 500,00 грн. та сформований за рахунок внесків учасників – однієї юридичної та двох фізичних осіб. Розподіл часток між учасниками ТОВ «СП «НИВА» дозволяє ТОВ «Дубноцукорінвест», яке володіє часткою 97,3% статутного фонду, одноосібно здійснювати контроль за діяльністю товариства.

ТОВ «СП «НИВА» входить до складу групи компаній ЗАТ «ЗК «Дакор», яка об'єднує 4 цукрові заводи, розміщені у трьох областях України. ЗАТ «Західна компанія «Дакор» входить у п'ятірку найбільших виробників цукру України – у 2007 році цукровими заводами групи компаній «Західна компанія «Дакор» вироблено близько 110 тис. т цукру, внаслідок чого частка ринку групи зросла до 6%. За даними компанії, протягом 2008 року групою компаній заготовлено близько 720 тис. т буряку, з якого зварено майже 88 тис. т цукру. Такий результат, за оцінками групи компаній, дозволив зайняти їй 5 місце серед українських цукроварних компаній.

На ринку виробництва та переробки цукрового буряку, де здійснює свою діяльність Емітент, протягом 2007-2008 МР спостерігались тенденції до скорочення посівних площ та обсягів виробітку. У 2007 році, порівняно з попереднім роком, посівні площі цукрового буряку скоротилися на 22,1% та склали 635 тис. га. Відповідно зменшилася площа збирання врожаю за одночасного збільшення втрат врожаю в результаті несприятливих кліматичних умов та становила 584 тис. га. Загалом, у 2007 році зібрано 17 065 тис. т цукрового буряку та вироблено 1 862 тис. т цукру (на 28,4% менше, ніж торік).

Зниження цін на цукровий буряк за одночасного зростання ціни на зернові та олійні культури зменшило інтерес сільгоспвиробників до виробництва цукрових буряків. Прогнозувалося, що у 2008 році посівні площі під цукровий буряк зменшаться на 30%. Фактично посівні площі зменшилися у 1,6 рази – до 399 тис. га. Відповідно очікується зменшення валового збору цукрового буряку до 13,5 млн. т та скорочення виробництва цукру, за попередніми даними, до 1,65 млн. т. Внаслідок збитковості галузі прогнозувалося закриття у 2008 році 20-30 заводів. Фактично у 2008 році розпочало переробку цукрового буряку 70 цукрових заводів, з яких 15 закінчило роботу через 10-12 днів.

Процес підготовки до вступу до СОТ, а також прогнози щодо зменшення посівних площ мали певний вплив на рівень цін на цукор. Якщо протягом січня-лютого 2008 року ціна на цукор була досить стабільною – 2 600-2 800 грн./т, то у березні відбувся стрибок цін до 3 100-3 200 грн./т, що експерти вважали спекулятивним явищем. У травні-червні ціни зменшилися до 2 800-2 900 грн./т, а протягом III кварталу дещо зросли і досягли рівня 3 000-3 100 грн./т.

У I півріччі 2008 року Дубенський цукровий завод цукор не виробляв, але здійснював ремонтні роботи виробничого обладнання та проводив роботи із забезпечення майбутніх поставок цукрового буряку. У 2008 році

ТОВ «СП «НИВА» планувало переробити 450,0 тис. т цукрового буряку та виробити 60,1 тис. т цукру. Інформацію щодо виконання планових показників не надано.

За результатами 9 місяців 2008 року, порівняно з аналогічним періодом 2007 року, чистий дохід від реалізації продукції ТОВ «СП «НИВА» зріс на 9,9%, до 137,9 млн. грн. Одночасно покращилися показники рентабельності (окрім рентабельності продажів), що пов'язано із зростанням цін на цукор протягом 2008 року, чистий прибуток залишився на рівні попереднього року та склав 7,5 млн. грн. Загалом ефективність діяльності підприємства покращилася – показник ЕВІТДА за підсумками 9 місяців 2008 року збільшився на 18,7%, до 19,6 млн. грн., рентабельність ЕВІТДА зросла на 1,1 в. п., до 14,2%. Така динаміка основних фінансово-господарських показників пояснюється збільшенням боргового навантаження протягом аналізованого періоду та відповідним зростанням фінансових витрат.

ТОВ «СП «НИВА» користується коштами, залученими від розміщення відсоткових облігацій серії А. Станом на 30.06.2008 р. в обігу перебувало 3 635 шт. (3 635,0 тис. грн.), що склало 24,2% загального обсягу випуску. Протягом травня-серпня 2008 року частину облігацій (2 935 шт.) було пред'явлено до оферти, виплати за ці облігації було здійснено із затримкою (остання виплата відбулась через місяць після закінчення терміну, визначеного у проспекті емісії). Отже, станом на 30.09.2008 р. в обігу перебуває 700 шт. облігацій. Протягом 9 місяців 2008 року підприємством сплачено відсотки за 6-8 відсоткові періоди у сумі 430,0 тис. грн., з них за III квартал 2008 року – у сумі 140,0 тис. грн.

Протягом I півріччя 2008 року ТОВ «СП «НИВА» залучило 7 нових банківських позик від ВАТ «Райффайзен Банк Аваль», натомість погасило тільки одну позику (ще за 2 кредитами термін погашення було пролонговано). Станом на 30.09.2008 р. ТОВ СП «Нива» мало 12 діючих договорів, заборгованість за якими склала 132,5 млн. грн., що на 19,8% більше, ніж на початок року, та на 5,0% менше за заборгованість станом на 30.06.2008 р. Показники боргового навантаження свідчать про зростання залежності підприємства від залучених коштів. За підсумками 9 місяців 2008 року співвідношення чистого боргу та ЕВІТДА склало 6,0 рази, що є найбільшим значенням зазначеного показника за останні 4 роки. Зменшилось значення чистого робочого капіталу, а отже, у підприємства знизилась можливість фінансування оборотних активів за рахунок власних коштів.

Протягом 9 місяців 2008 року вартість майна ТОВ «СП «НИВА» зросла на 24,6%, до 241,2 млн. грн., внаслідок збільшення обсягів основних засобів, дебіторської заборгованості та витрат майбутніх періодів за одночасного зменшення обсягів запасів, які формують значну частину активів. Станом на 30.09.2008 р. у структурі поточних активів найбільшу питому вагу займали дебіторська заборгованість – 51,8% та запаси – 21,7%.

Такі зміни структури активів пов'язані з сезонністю виробничого циклу підприємства – протягом I півріччя відбувався ремонт обладнання та устаткування (зростали обсяги авансів на виконання робіт), а починаючи з середини літа підприємство здійснило запуск виробничих потужностей та розпочало переробку врожаю, внаслідок чого зросла заборгованість за цукор, товарно-матеріальні

цінності тощо. Загалом зростання заборгованості пов'язано із затримками платежів за реалізований цукор, а також з підготовкою до нового сезону та необхідністю забезпечення виробничого процесу шляхом передплати за цукровий буряк як грошовими коштами, так і товарами, необхідними під час вирощування буряку.

Фінансування поточної діяльності ТОВ «СП «НИВА» протягом 9 місяців 2008 року відбувалось за рахунок як запозичених, так і власних коштів – заборгованість за банківськими позиками протягом цього періоду зросла на 19,8%, власний капітал – на 21,9% (за рахунок прибуткової діяльності). Протягом аналізованого періоду відбулись зміни структури пасивів у бік збільшення поточних зобов'язань (станом на 30.09.2008 р. поточні зобов'язання формують 81,9% пасивів) за одночасного зниження обсягів довгострокових зобов'язань, що пов'язано з погашенням довгострокової позики та залученням нових короткострокових кредитів, а також виникнення заборгованості за векселями.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій ТОВ «СП «НИВА» підтверджено на рівні **uaB**, з прогнозом «негативний».

Генеральний директор

С.А. Дубко

Начальник відділу корпоративних рейтингів

Д.О. Мельник

Начальник сектора рейтингів підприємств АПК

К.С. Васіна

Старший фінансовий аналітик

І. А. Веремєнко

Балансові дані ТОВ «СП «НИВА», тис. грн.

АКТИВ	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	30.09.2008
I. Необоротні активи					
Нематеріальні активи:					
• залишкова вартість	0,0	185,0	185,0	185,0	185,0
• первісна вартість	0,0	185,0	185,0	185,0	185,0
• знос	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Незавершене будівництво	171,5	181,1	227,2	3 724,0	4 773,0
Основні засоби:					
• залишкова вартість	854,7	1 205,2	4 741,4	7 499,0	20 687,0
• первісна вартість	902,6	1 414,8	5 136,3	3 631,0	22 704,0
• знос	47,9	209,6	394,9	1 132,0	2 017,0
Довгострокові фінансові інвестиції:					
• які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
• інші фінансові інвестиції	7,2	38,6	38,6	39,0	39,0
Довгострокова дебіторська заборгованість					
Відстрочені податкові активи	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Інші необоротні активи	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Усього за розділом I	1 033,4	1 609,9	5 192,2	11 447,0	25 684,0
II. Оборотні активи					
Запаси:					
• виробничі запаси	1 182,1	1 493,8	1 716,4	4 092,0	15 119,0
• поточні біологічні активи	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
• незавершене виробництво	3 468,2	288,9	1 842,7	52,0	52,0
• готова продукція	17 080,4	22 309,7	53 838,5	71 635,0	20 733,0
• товари	330,2	1 595,0	2 471,5	8 439,0	16 549,0
Векселі одержані	0,0	0,0	2 886,6	3 017,0	3 017,0
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:					
• чиста реалізаційна вартість	4 465,3	12 085,4	3 633,1	29 052,0	90 273,0
• первісна вартість	4 465,3	12 085,4	3 633,1	29 052,0	90 273,0
• резерв сумнівних боргів	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Дебіторська заборгованість за розрахунками:					
• з бюджетом	499,6	72,4	0,0	17,0	2 780,0
• за виданими авансами	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
• з нарахованих доходів	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
• із внутрішніх розрахунків	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Інша поточна дебіторська заборгованість	657,0	7 554,9	33 673,8	42 765,0	28 892,0
Поточні фінансові інвестиції					
Грошові кошти та їх еквіваленти:	0,0	0,0	0,0	11 000,0	11 000,0
• в національній валюті	190,1	56,4	220,1	247,0	428,0
• в іноземній валюті	0,0	0,0	0,0	805,0	0,0
Інші оборотні активи	678,8	889,4	2 690,6	5 607,0	8 228,0
Усього за розділом II	28 551,7	46 345,9	102 973,3	176 728,0	197 071,0
III. Витрати майбутніх періодів	3,1	3,0	21,9	5 481,0	18 461,0
IV. Необоротні активи та групи вибуття	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
БАЛАНС	29 588,2	47 958,8	108 187,4	193 656,0	241 216,0

Джерело: ТОВ «СП «НИВА»

Балансові дані ТОВ «СП «НИВА» (продовження), тис. грн.

ПАСИВ	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	30.09.2008
I. Власний капітал					
Статутний капітал	18,5	18,5	18,5	19,0	19,0
Пайовий капітал	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Додатковий вкладений капітал	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Інший додатковий капітал	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Резервний капітал	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	6 247,4	12 832,0	25 387,4	34 287,0	41 784,0
Неоплачений капітал	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Вилучений капітал	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Усього за розділом I	6 265,9	12 850,5	25 405,9	34 306,0	41 803,0
II. Забезпечення наступних витрат і платежів					
Забезпечення виплат персоналу	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Інші забезпечення	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Цільове фінансування	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Усього за розділом II	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Довгострокові зобов'язання					
Довгострокові кредити банків	8 972,2	4 086,2	24 677,2	36 313,0	1 188,0
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	0,0	0,0	0,0	3 650,0	700,0
Відстрочені податкові зобов'язання	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Інші довгострокові зобов'язання	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Усього за розділом III	8 972,2	4 086,2	24 677,2	39 963,0	1 888,0
IV. Поточні зобов'язання					
Короткострокові кредити банків	5 297,3	17 331,7	41 500,0	73 945,0	131 284,0
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Векселі видані	0,0	0,0	53,5	0,0	12 274,0
Кредиторська заборгованість за товари	2 523,8	9 642,9	14 952,0	36 962,0	37 027,0
Поточні зобов'язання за розрахунками:					
• з одержаних авансів	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
• з бюджетом	4 272,3	0,0	98,3	64,0	118,0
• з позабюджетних платежів	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
• зі страхування	51,0	33,7	178,6	0,0	0,0
• з оплати праці	691,5	81,0	863,3	9,0	430,0
• з учасниками	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
• із внутрішніх розрахунків	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами та групами вибуття, утримуваними для продажу	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Інші поточні зобов'язання	1 514,2	3 932,8	458,6	8 407,0	16 392,0
Усього за розділом IV	14 350,1	31 022,1	58 104,3	119 387,0	197 525,0
V. Доходи майбутніх періодів	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
БАЛАНС	29 588,2	47 958,8	108 187,4	193 656,0	241 216,0

Джерело: ТОВ «СП «НИВА»

Дані звіту про фінансові результати ТОВ «СП «НИВА», тис. грн.

Стаття	2004	2005	2006	9 міс. 2007	2007	9 міс. 2008
I. Фінансові результати						
Доход від реалізації продукції	71 499,8	85 600,8	144 241,2	150 479,0	229 807,0	162 510,0
Податок на додану вартість	11 578,8	13 975,9	23 603,6	24 921,0	37 393,0	24 579,0
Чистий доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	59 921,0	71 624,9	120 637,6	125 558,0	192 414,0	137 931,0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	51 889,3	65 659,3	100 244,5	110 752,0	182 461,3	117 569,0
Валовий:						
• прибуток	8 031,7	5 965,6	20 393,1	14 806,0	9 952,7	20 362,0
• збиток	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Інші операційні доходи	646,9	3 913,4	2 778,8	3 724,0	16 411,8	4 944,0
Адміністративні витрати	225,2	828,4	3 828,9	2 204,0	3 722,0	3 232,0
Витрати на збут	0,0	425,4	1 385,2	1 859,0	2 154,7	3 044,0
Інші операційні витрати	1 200,5	543,4	1 863,8	543,0	1 210,0	357,0
Фінансові результати від операційної діяльності:						
• прибуток	7 252,9	8 081,8	16 094,0	13 924,0	19 277,8	18 673,0
• збиток	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Доход від участі в капіталі	0,0	0,0	0,0	1 167,0	1 167,3	0,0
Інші фінансові доходи	0,0	401,2	629,0	0,0	0,0	0,0
Інші доходи	82,8	1 007,5	0,0	867,0	0,0	0,0
Фінансові витрати	599,7	2 807,7	3 677,7	8 640,0	11 313,0	10 993,0
Витрати від участі в капіталі	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Інші витрати	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування						
• прибуток	6 736,0	6 682,8	13 045,3	7 318,0	9 132,1	7 680,0
• збиток	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Податок на прибуток від звичайної діяльності	0,0	98,2	489,9	212,0	233,0	183,0
Доход з податку на прибуток від звичайної діяльності	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Фінансові результати від звичайної діяльності:						
• прибуток	6 736,0	6 584,6	12 555,4	7 106,0	8 899,1	7 497,0
• збиток	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Чистий:						
• прибуток	6 736,0	6 584,6	12 555,4	7 106,0	8 899,1	7 497,0
• збиток	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Забезпечення матеріального заохочення	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Елементи операційних витрат						
Матеріальні затрати	36 432,3	32 463,9	51 308,4	16 047,0	81 848,8	17 146,0
Витрати на оплату праці	3 781,6	2 729,8	4 257,1	1 483,0	2 006,5	1 675,0
Відрахування на соціальні заходи	134,7	1 010,0	1 705,4	646,0	542,8	673,0
Амортизація	47,9	161,7	320,8	521,0	810,7	895,0
Інші операційні витрати	978,6	7 096,5	1 863,8	542,0	1 210,0	357,0
Разом	41 375,1	43 461,9	59 455,5	19 239,0	86 418,8	20 746,0

Джерело: ТОВ «СП «НИВА»

Дані звіту про рух грошових коштів ТОВ «СП «НИВА», тис. грн.

Стаття	2004		2005		2006		2007	
	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток
I. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ								
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності	6 200,4	–	6 682,8	–	13 045,3	–	9 132,1	–
Коригування на:								
• амортизацію необоротних активів	47,9	x	161,7	x	320,8	x	810,7	x
• збільшення (зменшення) забезпечень	–	–	–	–	–	–	–	–
• збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	45,7	–	–	–	–	–	–	–
• збиток (прибуток) від неопераційної діяльності	–	–	–	1 408,7	3 048,7	–	–	1 167,3
Витрати на сплату відсотків	599,7	x	2 807,7	x	3 677,7	x	11 313,0	x
Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах	6 893,7	–	8 243,5	–	20 092,5	–	20 088,5	–
Зменшення (збільшення):								
• оборотних активів	–	24 022,7	–	17 927,9	–	55 624,3	–	64 939,3
• витрат майбутніх періодів	–	3,1	–	0,1	–	18,9	–	5 458,9
Збільшення (зменшення):								
• поточних зобов'язань	5 366,3	–	4 637,6	–	2 913,9	–	31 015,4	–
• доходів майбутніх періодів	–	–	–	–	–	–	–	–
Грошові кошти від операційної діяльності	0,0	11 765,8	0,0	5 046,7	0,0	32 636,8	0,0	19 294,3
Сплачені:								
• відсотки	x	599,7	x	2 807,7	x	3 677,7	x	11 313,0
• податки на прибуток	x	–	x	98,2	x	489,9	x	233,0
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	0,0	12 365,5	0,0	7 952,6	0,0	36 804,4	0,0	30 840,3
Рух коштів до надзвичайних подій	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистий рух коштів від операційної діяльності	–	12 365,5	–	7 952,6	–	36 804,4	–	30 840,3
II. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ								
Реалізація:								
• фінансових інвестицій	–	x	–	x	–	x	3 650,4	x
• необоротних активів	–	x	–	x	–	x	–	x
• майнових комплексів	–	–	–	–	–	–	–	–
Отримані:								
• відсотки	82,8	x	260,0	x	–	x	–	x
• дивіденди	–	x	–	x	–	x	–	x
Інші надходження	50,4	x	–	x	–	x	–	x
Придбані:								
• фінансові інвестиції	x	7,2	x	512,2	x	–	x	11 000,0
• необоротні активи	x	1 034,8	x	–	x	3 486,7	x	–
• майнові комплекси	x	–	x	–	x	–	x	–
Інші платежі	x	856,2	x	–	x	–	x	–
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	0,0	1 765,0	0,0	252,2	0,0	3 486,7	0,0	7 349,6
Рух коштів до надзвичайних подій	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	0,0	1 765,0	0,0	252,2	0,0	3 486,7	0,0	7 349,6

Джерело: ТОВ «СП «НИВА»

Дані звіту про рух грошових коштів ТОВ «СП «НИВА» (продовження), тис. грн.

Стаття	2004		2005		2006		2007	
	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток
III. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ								
Надходження власного капіталу	–	x	–	x	–	x	–	x
Отримані позики	14 372,2	x	13 589,8	x	44 759,3	x	124 006,9	x
Інші надходження	–	x	–	x	–	x	–	x
Погашення позик	x	102,7	x	5 518,7	x	4 304,5	x	84 984,6
Сплачені дивіденди	x	–	x	–	x	–	x	–
Інші платежі	x	–	x	–	x	–	x	–
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	14 269,5	–	8 071,1	–	40 454,8	–	39 022,3	–
Рух коштів до надзвичайних подій	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистий рух від фінансової діяльності	14 269,5	–	8 071,1	–	40 454,8	–	39 022,3	–
ЧИСТИЙ РУХ ЗА ЗВІТНИЙ ПЕРІОД	139,0	–	0,0	–	163,7	–	832,4	–
Залишок коштів на початок року	51,1	x	190,1	x	56,4	x	220,1	x
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	–	–	–	–	–	–	–	–
Залишок коштів на кінець року	190,1	x	56,4	x	220,1	x	1 052,5	x

Джерело: ТОВ «СП «НИВА»