

Рейтинговий звіт SMHP 004-002

про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	ВАТ «Сумихімпром»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	оновлення
Дата оновлення:	29.04.2009
Рівень кредитного рейтингу:	uaBB
Прогноз:	негативний

Історія кредитного рейтингу

Дата	11.12.2008	29.04.2009
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaBB	uaBB
Прогноз	негативний	негативний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження

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:

- низькою ліквідністю компанії, що призвело до несвоєчасного виконання зобов'язань за облігаціями серії В та виплати відсоткового доходу за облігаціями серії А (станом на 31.12.2008 р. обсяг короткострокового боргу з урахуванням заборгованості за облігаціями склав 385 млн. грн.);
- збитковою діяльністю підприємства у 2008 році та очікуваним продовженням цієї тенденції у 2009 році у зв'язку із зниженням обсягів реалізації та зростанням цін на основну сировину, зокрема на газ;
- галузевими ризиками, пов'язаними з коливанням цін на продукцію та сировину, значною конкуренцією на ринку та високою капіталоемністю.

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.

Рейтингове агентство підтвердило кредитний рейтинг ВАТ «Сумихімпром» на рівні uaBB-. Позичальник з рівнем рейтингу uaBB характеризується нижчою ніж достатня, порівняно з іншими українськими позичальниками, кредитоспроможністю. Йому притаманна висока залежність рівня кредитоспроможності від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Рівень кредитного рейтингу ВАТ «Сумихімпром» відображає низьку ліквідність компанії. Кредитний рейтинг обмежується збитковою діяльністю підприємства у 2008 році та очікуваним продовженням цієї тенденції у 2009 році, а також ризиками характерними для хімічної галузі. Ризики мінімізуються стійкі позиції підприємства на ринках діоксиду титану, мінеральних добрив та іншої хімічної продукції, а також стратегічним значенням підприємства для економіки країни.

Прогноз «негативний» відображає очікування агентства щодо збереження несприятливої кон'юнктури на ринку хімічної продукції та відповідного послаблення показників фінансово-господарської діяльності підприємства.

До 2007 року хімічна та нафтохімічна промисловість характеризувалася щорічним сталим зростанням, що було пов'язано зі стабільним попитом на хімічну продукцію як в Україні, так і в світі. Світова фінансова криза та відповідне зменшення попиту та цін на хімічну продукцію вплинули на скорочення у 2008 році обсягів її виробництва. Крім того, на скорочення виробництва вплинули проблеми з постачанням газу з Росії, які виникли наприкінці 2008 року. Основними джерелами доходів ВАТ «Сумихімпром» є реалізація діоксиду титану та мінеральних добрив.

До 2008 року кон'юнктура ринку діоксиду титану була сприятливою для виробників, що супроводжувалося щорічним зростанням виробництва через збільшення споживання продукції та можливістю впливу на рівень цін. Щорічно близько 80-90% діоксиду титану, виробленого в Україні, експортувалося. З огляду

на світову фінансову кризу можна очікувати скорочення попиту на діоксид титану і надалі. На території СНД діоксид титану 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.

Кон'юнктура ринку мінеральних добрив була сприятливою для виробників до вересня 2008 року, що обумовило зростання обсягів виробництва порівняно з 2007 роком. Проте з вересня спостерігається зменшення темпів виробництва мінеральних добрив, а у грудні – суттєве скорочення. В умовах фінансової кризи у сільськогосподарських підприємств виникли складності із залученням кредитів для виконання сільськогосподарських робіт, що призвело до зменшення попиту на мінеральні добрива. ВАТ «Сумихімпром» є лідером з виробництва фосфоровмісних (більше половини ринку) та калійновмісних (більше 70% ринку) добрив. 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 «Сумихімпром» здійснює також виробництво складних азото-фосфоро-калійновмісних добрив «Суперагро».

Виробництво на ВАТ «Сумихімпром» є технологічно складним і матеріалоемним. Значні обсяги сировини, які використовуються у виробництві, підприємство закупає у іноземних підприємств. Так, сірка грудкова імпортується з Казахстану через Великобританію, фосфорити – з Естонії та Казахстану, а калій хлористий – з Республіки Білорусь. В Україні ВАТ «Сумихімпром» закупає аміак і ільменіт. Кількість підприємств, що виробляють основну сировину, є обмеженою, що збільшує ризик непостачань сировини та виникнення різких коливань цін на неї. Крім того, в умовах значного обсягу імпорту сировини зростає собівартість продукції внаслідок девальвації національної валюти.

При реалізації діоксиду титану ВАТ «Сумихімпром» використовує систему збуту продукції через трейдерів-дистрибуторів. Переважна частина діоксиду титану (більше ніж 90%) реалізується на експорт, здебільшого, до Німеччини, Росії, США, Туреччини, Малайзії, Білорусі та Італії (у 2008 році географія поставок діоксиду титану охопила 28 країн). Мінеральні добрива ВАТ «Сумихімпром» реалізує як в Україні, так і на експорт. У 2008 році на експорт було реалізовано більше половини мінеральних добрив (найбільші країни-імпортери – Нігерія, Бразилія та Туреччина). Наявність валютної виручки зменшує залежність підприємства від кон'юнктури внутрішнього ринку та девальвації української валюти, проте у II півріччі 2008 року, порівняно з I півріччям 2008 року, відбулося скорочення обсягів експорту, у т.ч. діоксиду титану – в 1,5 рази та мінеральних добрив – у 2,2 рази, що позначилося на скороченні надходжень від реалізації на експорт у 1,6 рази (у дол. США).

За підсумками 2008 року відбулося скорочення основних напрямів виробництва продукції ВАТ «Сумихімпром», що пов'язано з проблемами поставок газу наприкінці 2008 року та зі скороченням попиту на хімічну продукцію в Україні та світі. При тому, якщо у I півріччі 2008 року спостерігалось зростання обсягів

виробництва, за підсумками 2008 року обсяг виробництва діоксиду титану становив 35,6 тис. тонн (на 15,0% менше, ніж у 2007 році), мінеральних добрив – 277,4 тис. тонн (на 8,2% менше, ніж у 2007 році). У 2008 році ВАТ «Сумихімпром» реалізувало продукції на суму 1 339 860 тис. грн. (у т.ч. на експорт 64,3%), що майже на 47,5% більше, ніж у 2007 році, що пов'язано зі зростанням цін на мінеральні добрива (Таблиця 1).

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

Вид продукції	2007		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	41,9	355 600	35,6	316 087	- 6,3	- 39 513
Сірчана кислота	85,6	20 312	67,7	57 457	- 18,8	+ 37 145
Мінеральні добрива	326,3	468 522	313,5	845 171	- 12,8	+ 376 649
Лакофарбова продукція	4,1	22 442	4,2	28 431	+ 0,1	+ 5 989
Інша продукція та послуги	–	41 731	–	92 714	–	+ 50 983
РАЗОМ	–	908 607	–	1 339 860	–	+ 431 253

Джерело: ВАТ «Сумихімпром»

Останніми роками 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%. За підсумками 2008 року діяльність ВАТ «Сумихімпром», у т.ч. і операційна, була збитковою, що пов'язано з девальвацією національної валюти та відповідним збільшенням інших операційних витрат та інших витрат, де обліковуються збитки від курсових різниць (Таблиця 2).

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

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

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

Протягом 2004-2008 рр. грошовий потік від операційної діяльності ВАТ «Сумихімпром» не мав сталої динаміки, а у 2008 році внаслідок зменшення ефективності діяльності сформувався від'ємний грошовий потік від операційної діяльності, який покривався за рахунок банківських кредитів. У 2008 році, як і у попередні роки підприємство здійснювало модернізацію виробництва, також фінансуючи його за рахунок банківських позик (Таблиця 3).

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

Стаття	2004	2005	2006	2007	2008
Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах	72 298	–	42 137	82 871	(-) 8 748
Чистий рух коштів від операційної діяльності	2 368	(-) 16 500	(-) 37 035	50 255	(-) 144 742
Чистий рух від інвестиційної діяльності	(-) 5 886	(-) 8 215	(-) 8 827	(-) 12 372	(-) 87 047
Чистий рух від фінансової діяльності	5 485	22 395	46 325	(-) 36 765	229 332
Чистий рух за звітний період	1 967	(-) 2 320	463	1 118	(-) 2 457

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 тис. грн., у 2009 році – 40 400 тис. грн. та у 2010 році – 49 800 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 31.12.2008 р. становила 411 712 тис. грн. (в 1,5 рази більше, ніж на початок року). При цьому заборгованість за короткостроковими зобов'язаннями складала 334 832 тис. грн., у т.ч. заборгованість за оведрафтами – 13 024 тис. грн. Близько половини заборгованості за кредитами номіновано в іноземній валюті.

Крім того, підприємство здійснило два випуски іменних відсоткових облігацій серій А та В на загальну суму 100 000 тис. грн., а також запланувало випуск облігацій серії С на суму 120 000 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 тис. грн. Фактично підприємством сплачено 45 640 тис. грн. Решту суми було сплачено протягом двох місяців. Підприємством було сплачено відсотковий дохід за шостий період за облігаціями серії А із затримкою у півтора місяці, за сьомий період – із затримкою у 15 днів, що було пов'язано з дефіцитом обігових коштів через падіння обсягів реалізації. **Поточний рейтинг облігацій серій А-С – uaBB, прогноз «негативний».**

У 2008 році внаслідок збільшення обсягів кредитування, а також девальвації національної валюти чистий борг підприємства зріс у 2,1 рази, до 464 309 тис. грн. (Таблиця 4). При цьому показник ЕВІТДА набув від'ємного значення, що також, насамперед, пов'язано з девальвацією національної валюти.

Таблиця 4. Динаміка показників боргового навантаження

Показник	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008
ЕБІТДА	31 732	34 822	54 063	46 654	64 241	(-) 105 045
Чистий борг	94 603	93 046	111 716	158 270	218 563	464 309
Співвідношення чистого боргу та ЕБІТДА	2,98	2,67	2,07	3,39	3,40	–

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

Рівень ліквідності підприємства оцінюється як низький, що пов'язано зі значним обсягом короткострокових зобов'язань (385 млн. грн. з урахуванням заборгованості за облігаціями), а також очікуваним зменшенням надходжень від реалізації продукції.

За результатами аналізу кредитний рейтинг ВАТ «Суміхімпром» підтверджено 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	31.12.2008
АКТИВ							
I. Необоротні активи							
Нематеріальні активи:							
залишкова вартість	010	62	32	25	45	32	106
первісна вартість*	011	142	119	131	172	186	296
знос*	012	80	87	106	127	154	190
Незавершене будівництво	020	17 299	7 201	13 950	24 669	36 617	44 148
Основні засоби:							
залишкова вартість	030	460 885	448 427	503 569	530 833	573 860	597 012
первісна вартість*	031	934 524	918 663	1 009 669	1 043 307	1 077 318	1 146 721
знос*	032	473 639	470 236	506 100	512 474	503 458	549 709
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	1 389	1 367	1 337	898	56
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	607	465	816	2 396	2 396
Гудвіл	065	–	–	–	–	–	–
Інші необоротні активи	070	134	134	134	134	1340	134
Усього за розділом I	080	480 727	457 790	519 510	557 834	613 937	643 852
II. Оборотні активи							
Запаси:							
виробничі запаси	100	58 936	63 666	51 770	55 588	98 720	127 021
поточні біологічні активи	110	–	–	–	–	–	–
незавершене виробництво	120	3 443	5 256	6 319	7 349	10 602	42 911
готова продукція	130	5 254	5 767	19 812	51 124	12 112	122 525
товари	140	2 424	2 289	1 288	697	972	683
Векселі одержані	150	2 987	744	101	390	390	390
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:							
чиста реалізаційна вартість	160	28 635	47 883	36 047	31 852	32 928	53 943
первісна вартість	161	28 635	47 883	36 047	31 852	32 928	53 943
резерв сумнівних боргів	162	–	–	–	–	–	–
Дебіторська заборгованість за розрахунками:							
з бюджетом	170	3 777	11 867	20 241	38 885	44 446	97 076
за виданими авансами	180	–	–	–	–	–	–

Стаття	Код рядка	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008
з нарахованих доходів	190	–	–	–	–	–	–
із внутрішніх розрахунків	200	11 849	–	–	–	–	–
Інша поточна дебіторська заборгованість	210	12 447	4 901	14 613	9 441	13 435	12 857
Поточні фінансові інвестиції	220	–	–	–	–	–	–
Грошові кошти та їх еквіваленти:							
в національній валюті	230	1 129	3 570	486	266	1 877	832
в іноземній валюті	240	812	360	1 061	1 776	1 296	4
Інші оборотні активи	250	5 308	6 969	8 387	6 827	20 372	9 504
Усього за розділом II	260	137 001	153 272	160 125	204 195	237 150	467 746
III. Витрати майбутніх періодів	270	1 610	1 366	295	316	234	81
IV. Необоротні активи та групи вибуття	275	–	–	–	–	–	–
Баланс	280	619 338	612 428	679 930	762 345	851 321	1 111 679
ПАСИВ							
I. Власний капітал							
Статутний капітал	300	2 955	2 955	2 955	434 687	434 687	434 687
Пайовий капітал	310	–	–	–	–	–	–
Додатковий вкладений капітал	320	–	–	–	–	–	–
Інший додатковий капітал	330	350 582	368 643	435 137	3 364	3 224	1 195
Резервний капітал	340	–	–	–	–	–	–
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	350	4 377	–	–	632	513	-234 151
Неоплачений капітал	360	–	–	–	–	–	–
Вилучений капітал	370	–	–	–	–	–	–
Усього за розділом I	380	357 914	371 598	438 092	438 683	438 424	201 731
II. Забезпечення наступних витрат і платежів							
Забезпечення виплат персоналу	400	–	–	–	–	–	7 487
Інші забезпечення	410	–	–	–	–	–	–
Цільове фінансування	420	142	7	–	8	–	–
Усього за розділом II	430	142	7	–	8	–	7 487
III. Довгострокові зобов'язання							
Довгострокові кредити банків	440	29 682	57 156	96 265	126 596	98 531	76 880
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	450	–	–	–	–	99 232	53 433
Відстрочені податкові зобов'язання	460	112	–	–	–	–	–
Інші довгострокові зобов'язання	470	4 059	20	–	–	555	3 037
Усього за розділом III	480	33 853	57 176	96 265	126 596	198 318	133 350
IV. Поточні зобов'язання							
Короткострокові кредити банків	500	55 395	33 312	16 598	32 592	23 892	333 817
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	510	–	–	–	–	81	1 015
Векселі видані	520	11 467	6 508	400	1 124	–	–
Кредиторська заборгованість за товари	530	115 417	120 500	114 706	149 845	177 779	372 361
Поточні зобов'язання за розрахунками:							
з одержаних авансів	540	4	3	1	–	–	–
з бюджетом	550	3 471	2 828	2 724	2 086	2 754	6 510
з позабюджетних платежів	560	–	–	–	–	–	–
зі страхування	570	5 423	1 762	1 574	1 330	1 595	15 884
з оплати праці	580	9 805	2 978	4 225	4 818	6 272	5 404

Стаття	Код рядка	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008
з учасниками	590	–	–	–	208	26	–
із внутрішніх розрахунків	600	11 752	–	–	–	–	–
Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами та групами вибуття, утримуваними для продажу	605	–	–	–	–	–	–
Інші поточні зобов'язання	610	14 678	15 756	5 345	5 055	2 180	34 120
Усього за розділом IV	620	227 412	183 647	145 573	197 058	214 579	769 111
V. Доходи майбутніх періодів	630	17	–	–	–	–	–
Баланс	640	619 338	612 428	679 930	762 345	851 321	1 111 679

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

Стаття	Код рядка	2004	2005	2006	2007	2008
I. Фінансові результати						
Доход від реалізації продукції	010	579 598	620 463	621 149	971 699	1 432 778
Податок на додану вартість	015	45 608	36 271	41 619	63 092	92 918
Акцизний збір	020	–	–	–	–	–
	025	–	–	–	–	–
Інші вирахування з доходу	030	–	–	–	–	–
Чистий доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	035	533 990	584 192	579 530	908 607	1 339 860
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	040	413 632	465 080	490 561	797 662	1 191 593
Валовий:						
прибуток	050	120 358	119 112	88 969	110 945	148 267
збиток	055	–	–	–	–	–
Інші операційні доходи	060	281 406	353 927	366 316	431 946	638 452
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	061	–	–	–	–	–
Адміністративні витрати	070	28 150	36 425	45 058	45 502	71 843
Витрати на збут	080	10 487	17 594	10 338	10 744	48 313
Інші операційні витрати	090	309 752	381 592	378 675	435 717	748 595
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	091	–	–	–	–	–
Фінансові результати від операційної діяльності:						
прибуток	100	53 375	37 428	21 214	50 928	–
збиток	105	–	–	–	–	82 032
Доход від участі в капіталі	110	–	–	–	–	–
Інші фінансові доходи	120	94	–	–	–	–
Інші доходи	130	4 624	17 528	41 578	10 778	20 799
Фінансові витрати	140	11 979	11 076	19 975	25 950	59 640
Витрати від участі в капіталі	150	–	–	–	–	–
Інші витрати	160	42 257	21 178	37 085	29 429	109 729
Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування						
прибуток	170	3 857	22 702	5 732	6 327	–
збиток	175	–	–	–	–	230 602
Від вибуття активів і погашення зобов'язань унаслідок припинення діяльності						
прибуток	176	–	–	–	–	429
збиток	177	–	–	–	–	–
Податок на прибуток від звичайної діяльності	180	2 566	8 216	4 468	4 910	–
Доход з податку на прибуток від звичайної діяльності	185	–	–	–	–	–
Фінансові результати від звичайної діяльності:						
прибуток	190	1 291	14 486	1 264	1 417	–
збиток	195	–	–	–	–	230 602
Надзвичайні:						
доходи	200	–	–	–	–	–
витрати	205	–	–	–	–	–
Податки з надзвичайного прибутку	210	–	–	–	–	–
Частки меншості	215	–	–	–	–	–

Стаття	Код рядка	2004	2005	2006	2007	2008
Чистий:						
<i>прибуток</i>	220	1 291	14 486	1 264	1 417	0
<i>збиток</i>	225	–	–	–	–	230 602
Забезпечення матеріального заохочення	226	–	–	–	–	5 207
II. Елементи операційних витрат						
Матеріальні затрати	230	348 756	400 022	444 517	649 556	1 100 514
Витрати на оплату праці	240	38 833	54 953	60 884	78 931	134 575
Відрахування на соціальні заходи	250	15 219	21 575	22 986	29 911	50 903
Амортизація	260	19 080	20 285	20 947	31 964	65 917
Інші операційні витрати	270	30 788	25 967	23 744	26 098	49 566
Разом	280	452 676	522 802	573 078	816 460	1 401 475
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 ВАТ «Сумхімпром», 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	3 857	–	22 702	–	5 732	–	6 327	–	–	230 602
Коригування на:											
амортизацію необоротних активів	020	19 080	x	20 285	x	20 947	x	31 964	x	65 917	x
збільшення (зменшення) забезпечень	030	–	135	–	7	8	–	–	8	7 487	–
збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	040	38	60	77	14	10	42	255	268	692	812
збиток (прибуток) від неопераційної діяльності	050	42 257	4 718	21 178	17 528	37 085	41 578	29 429	10 778	109 729	20 799
Витрати на сплату відсотків	060	11 979	x	11 076	x	19 975	x	25 950	x	59 640	x
Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах	070	72 298	–	57 769	–	42 137	–	82 871	–	–	8 748
Зменшення (збільшення):											
оборотних активів	080	7 017	39 477	11 187	34 714	–	44 697	–	31 824	–	257 602
витрат майбутніх періодів	090	646	402	1 071	–	–	21	82	–	153	–
Збільшення (зменшення):											
поточних зобов'язань	100	1 204	26 170	–	29 494	–	9 348	31 156	–	183 915	–
доходів майбутніх періодів	110	–	17	–	–	–	–	–	–	–	–
Грошові кошти від операційної діяльності	120	15 099	–	5 819	–	–	11 929	82 285	–	–	82 282
Сплачені:											
відсотки	130	x	12 086	x	14 081	x	19 985	x	26 549	x	48 337
податки на прибуток	140	x	645	x	8 238	x	5 121	x	5 481	x	14 123
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	150	2 368	–	–	16 500	–	37 035	50 255	–	–	144 742
Рух коштів до надзвичайних подій	160	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистий рух коштів від операційної діяльності	170	2 368	–	–	16 500	–	37 035	50 255	–	–	144 742
II. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ											
Реалізація:											
фінансових інвестицій	180	–	x	–	x	–	x	–	x	88	x
необоротних активів	190	57	x	118	x	21 574	x	7 295	x	535	x
майнових комплексів	200	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Отримані:											

Стаття	Код рядка	2004		2005		2006		2007		2008	
		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	5 943	x	8 333	x	30 401	x	19 667	x	24 678
майнові комплекси	260	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
Інші платежі	270	x	–	x	–	x	–	x	–	x	62 992
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	280	–	5 886	–	8 215	–	8 827	–	12 372	–	87 047
Рух коштів до надзвичайних подій	290	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистий рух від інвестиційної діяльності	300	–	5 886	–	8 215	–	8 827	–	12 372	–	87 047
III. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ											
Надходження власного капіталу	310	–	x	–	x	–	x	–	x	–	x
Отримані позики	320	178 890	x	307 121	x	354 724	x	264 229	x	548 756	x
Інші надходження	330	94	x		x		x		x	42 399	x
Погашення позик	340	x	173 499	x	284 726	x	308 399	x	300 994	x	260 482
Сплачені дивіденди	350	x	–	x	–	x	–	x	–	x	496
Інші платежі	360	x	–	x	–	x	–	x	–	x	100 845
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	370	5 485	–	22 395	–	46 325	–	–	36 765	229 332	–
Рух коштів до надзвичайних подій	380	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистий рух від фінансової діяльності	390	5 485	–	22 395	–	46 325	–	–	36 765	229 332	–
Чистий рух за звітний період	400	1 967	–	–	2 320	463	–	1 118	–	–	2 457
Залишок коштів на початок року	410	1 941	x	3 930	x	1 547	x	2 042	x	3 173	x
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	420	60	38	14	77	42	10	268	255	812	692
Залишок коштів на кінець року	430	3 930	x	1 547	x	2 042	x	3 173	x	836	x