

## Рейтинговий звіт АІЕД 002-006

### про оновлення кредитного рейтингу

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Об'єкт рейтингування: | боргове зобов'язання ТОВ «АТЛАНТА ІНВЕСТ ЕНД ДЕВЕЛОПМЕНТ»  |
| Тип рейтингу:         | довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою  |
| Тип зобов'язання:     | іменні цільові забезпечені облигації   |
| Обсяг випуску:        | серій: D1 - 69 113 875,6 грн., D2 - 86 486 627,8 грн. D3 - 67 218 256,1 грн.<br>D4 - 68 828 238,8 грн. D5 - 91 250 027,0 грн. D6 - 68 828 238,8 грн.<br>D7 - 67 218 256,1 грн. D8 - 68 828 238,8 грн. D9 - 91 250 027,0 грн.<br>D10 - 68 828 238,8 грн. D11 - 68 828 238,8 грн. D12 - 53 907 185,4 грн.<br>D13 - 68 317 874,6 грн. D14 - 68 318 803,5 грн. D15 - 53 907 185,4 грн.<br>D16 - 69 149 903,6 грн. D17 - 69 149 903,6 грн. D18 - 90 885 301,1 грн.<br>D19 - 68 828 238,8 грн. D20 - 67 218 256,1 грн. D21 - 69 149 903,6 грн.<br>D22 - 110 814 651, грн. D23 - 238 131 609,7 грн. D24 - 238 131 609,7 грн.<br>D25 - 102 388 732,3 грн. E1 - 6 533 351,8 грн. E2 - 6 514 972, 5 грн.<br>E3 - 5 603 058,4 грн. E4 - 5 625 617,4 грн. E5 - 7 708 211,25 грн.<br>E6 - 4 690 347,85 грн. E7 - 5 645 721,50 грн. E8 - 5 388 947,00 грн.<br>E9 - 6 954 077,15 грн. E10 - 4 699 238,75 грн. E11 - 5 531 466,80 грн.<br>E12 - 3 900 517,45 грн. E13 - 5 062 239,60 грн. E14 - 5 412 700,30 грн.<br>E15 - 3 605 857,10 грн. E16 - 4 559 638,35 грн. E17 - 5 419 401,65 грн.<br>E18 - 6 961 840,10 грн. E19 - 4 699 238,75 грн. E20 - 5 731 113,95 грн.<br>E21 - 5 710 412,75 грн. E22 - 39 587 395,75 грн. E23 - 61 109 345,25 грн.<br>E24 - 61 109 345,25 грн. E25 - 54 379 597,45 грн. F1 - 6 200 000,00 грн.<br>F2 - 38 600 000,00 грн. F3 - 38 600 000,00 грн. F4 - 5 500 000,00 грн.<br>F5 - 17 000 000,00 грн. F6 - 23 500 000,00 грн. F7 - 27 700 000,00 грн.<br>F8 - 22 500 000,00 грн. F9 - 22 000 000,00 грн. F10 - 24 100 000,00 грн.<br>F11 - 12 500 000,00 грн.<br>на загальну суму: 2 755 321 077,95 грн. |
| Номінальна вартість:  | серій D1-D25, E1-E25 – 66,35 грн. серій F1-F11 – 100 000,00 грн.   |
| Термін розміщення:    | серій D1-F11 – з 15.08.2008 р. по 15.08.2009 р.  |
| Термін обігу:         | серій D1-F11 – після реєстрації ДКЦПФР звіту про результати розміщення облигацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облигацій по 30.09.2018 р.   |
| Термін погашення:     | серій D1-F11 – з 01.10.2018 р. по 31.12.2018 р.  |
| Рейтингова дія:       | оновлення  |
| Дата визначення:      | 22.05.2008 р.  |
| Дата оновлення:       | 30.06.2009 р.  |
| Рівень рейтингу:      | <b>uaCC</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 оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ТОВ «АТЛАНТА ІНВЕСТ ЕНД ДЕВЕЛОПМЕНТ» за I квартал 2009 року, а також внутрішню інформацію, надану компанією у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим 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 | 18.09.08      | 20.11.08      | 17.03.2009    | 30.06.2009    |
|-----------------|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Рівень рейтингу | uaCC       | uaCC          | uaCC          | uaCC          | uaCC          |
| Прогноз         | стабільний | стабільний    | стабільний    | стабільний    | стабільний    |
| Рейтингова дія  | визначення | підтвердження | підтвердження | підтвердження | підтвердження |

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом uaCC характеризується ВИСОКОЮ ВІРОГІДНІСТЮ ДЕФОЛТУ.

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

*Кредитні рейтинги uaCCC, uaCC, uaC передбачають, що у випадку затримки реалізації будівельного проекту, під який випущені емітентом цільові облігації, відстрочка їх повного погашення може перевищити 12 місяців після кінцевого терміну, зафіксованого у випуску.*

### **Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ТОВ «АТЛАНТА ІНВЕСТ ЕНД ДЕВЕЛОПМЕНТ» підтримується:**

- наявністю в Емітента у суборенді земельної ділянки по вул. Сагайдака, 101 у м. Києві загальною площею 21,52 га, терміном – до 14.03.2021 р., на якій здійснюється будівництво.

### **Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ТОВ «АТЛАНТА ІНВЕСТ ЕНД ДЕВЕЛОПМЕНТ» обмежується:**

- масштабістю проекту будівництва житлового комплексу проектною площею 626,1 тис. кв. м, приміщення у якому мають бути передані за запланованим випуском облігацій;
- значною кількістю та затримками у реалізації проектів, за якими Емітент виступає спів-інвестором, а також існуванням імовірності перерозподілу на ці проекти грошових потоків, отриманих після розміщення облігацій;
- перевищенням обсягу запланованого випуску іменних цільових облігацій (2 755,3 млн. грн.) над активами (293,1 млн. грн.) та власним капіталом Емітента (63 млн. грн.) станом на 31.03.2009 р.;
- відсутністю в Емітента досвіду реалізації інвестиційно-будівельних проектів житлового призначення, а також погашення цільових облігацій шляхом надання приміщень їх власникам;
- нестабільними результатами фінансово-господарської діяльності Емітента протягом останніх років;
- негативними тенденціями на ринку нерухомості України;
- неврегульованістю і мінливістю системи законодавчого регулювання та оподаткування операцій, пов'язаних з будівництвом та залученням фінансування.

## Основні показники

### Основні балансові показники, тис. грн.

| Показник                    | 31.12.2006 | 31.12.2007 | 31.12.2008 | 31.03.2009 |
|-----------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Активи                      | 90 486,7   | 170 098,4  | 288 780,0  | 293 122    |
| Власний капітал             | 64 000,0   | 63 709,8   | 63 818,0   | 62 960     |
| Незавершене будівництво     | 28 367,5   | 57 033,8   | 111 375,0  | 114 273    |
| Дебіторська заборгованість  | 45 086,8   | 76 673,5   | 142 012,0  | 143 898    |
| Кредиторська заборгованість | 26 583,3   | 106 389,1  | 224 962,0  | 134 312    |

### Основні показники операційної діяльності, тис. грн.

| Показник                      | 2005   | 2006    | 2007      | 2008      | I кв. 2009 |
|-------------------------------|--------|---------|-----------|-----------|------------|
| Чистий обсяг продажу          | 0,0    | 124,8   | 958,7     | 2 451,0   | 64         |
| Собівартість                  | 0,0    | 8,0     | 829,5     | 1 318,0   | 86         |
| Операційний прибуток (збиток) | (20,2) | (554,7) | (6 006,7) | (7 263,0) | (869)      |
| Інші операційні доходи        | 0,0    | 0,0     | 102 938,6 | 0,0       | 0          |
| Чистий прибуток               | (19,9) | (150,4) | (73,5)    | 118,0     | (859)      |

Основним напрямом діяльності ТОВ «АТЛАНТА ІНВЕСТ ЕНД ДЕВЕЛОПМЕНТ» є залучення фінансування на будівництво житлової та комерційної нерухомості, користування і розпорядження коштами, що спрямовуються на фінансування будівництва, та реалізація об'єктів.

На сьогодні, ТОВ «АТЛАНТА ІНВЕСТ ЕНД ДЕВЕЛОПМЕНТ» реалізовує проект будівництва житлового комплексу з об'єктами соціально-культурного призначення і підземними паркінгами по вул. Сагайдака, 101 у м. Києві, фінансування якого здійснюється за рахунок випуску цільових облігацій серій D1-F11 загальним номінальним обсягом 2 755,3 тис. грн.

Станом на 31.03.2009 р. у реалізацію проекту інвестовано 52 235,5 тис. грн., що складає 1,8% кошторисної вартості проекту. ТОВ «АТЛАНТА ІНВЕСТ ЕНД ДЕВЕЛОПМЕНТ» виконало такий обсяг робіт: проведено інженерну підготовку території, знесено завод під житлові секції I черги забудови, виконано улаштування котловану, пального поля житлової секції № 26. Ступінь будівельної готовності, за оцінками компанії, складає близько 16%.

У I кварталі 2009 року криза в будівельній галузі набула всеохоплюючого характеру, що відобразилося як у кількісних, так і в якісних показниках функціонування ринку будівництва та нерухомості. Найбільше з-поміж інших сегментів постраждав ринок первинного будівництва житлової нерухомості. Згідно зі статистичними даними, в I кварталі 2009 року, порівняно з відповідним періодом 2008 року, обсяг робіт загалом по м. Києву зменшився на 62,1% і становив 1 744,1 млн. грн. (за фактичними цінами 2009 року). Протягом I кварталу 2009 року криза в будівельній галузі була очевидною: на більшості майданчиків було зупинено чи сповільнено до мінімальних темпів активність виконання робіт. В найгіршому стані перебувають ті гравці, що зробили великі запозичення та до кризи розпочали масштабні проекти. Основним фактором скорочення обсягу будівельних робіт стали проблеми з фінансуванням проектів та платоспроможним попитом на нерухомість. Криза фінансової системи та невіра банкірів у платоспроможність будівельників позначилися на будівельному секторі майже в повному обмеженні можливості залучення кредитного фінансування.

Окрім проблем з банківським кредитуванням будівельні компанії стикнулися з серйозною кризою в сфері продажу нерухомості, що будується. Наразі можна констатувати, що значне зниження активності на будівельних майданчиках, зупинення будівельних робіт на багатьох з них, порушення заявлених забудовниками строків введення об'єктів в експлуатацію вже призвели до значного послаблення (або навіть до повної втрати) довіри населення до первинного ринку житла. В довгостроковій перспективі зниження довіри до первинного ринку призведе до дуже низького попиту на первинне житло, що перебуває у стадії будівництва, що буде й надалі унеможлилювати вихід цього ринку з кризи. Внаслідок зазначених причин значно скоротилася кількість угод на первинному ринку. Навіть у компаній, що продовжують роботи на майданчику, відбуваються лише поодинокі випадки укладення угод. Надходження коштів відбувається, здебільшого, за раніше укладеними угодами придбання нерухомості в розстрочку.

Протягом I кварталу 2009 року обсяг валюти балансу ТОВ «АТЛАНТА ІНВЕСТ ЕНД ДЕВЕЛОПМЕНТ» збільшився на 2%, або на 4 342,0 тис. грн. – до 293 122,0 тис. грн. Оборотні активи компанії протягом I кварталу 2009 року збільшились на 1 343,0 тис. грн., до 158 939,0 тис. грн. (54% валюти балансу). Збільшення оборотних активів відбулося переважно за рахунок зростання розміру дебіторської заборгованості за виданими авансами. Станом на 31.03.2009 р. оборотні активи компанії представлені у балансі такими статтями: «грошові кошти» – залишки грошових коштів на поточних рахунках у банках та у касі компанії на суму 1 518,0 тис. грн.; «поточні фінансові інвестиції» – придбані цінні папери (акції та векселі) на суму 7 925,0 тис. грн.; «короткострокова дебіторська заборгованість» – 143 898,0 тис. грн. (49% поточних активів) тощо. Необоротні активи ТОВ «АТЛАНТА ІНВЕСТ ЕНД ДЕВЕЛОПМЕНТ» протягом I кварталу 2009 року збільшились на 2% – до 134 181,0 тис. грн. за рахунок збільшенню робіт на об'єктах будівництва в місті Києва по вул. Наумова.

Основними джерелами формування валюти балансу ТОВ «АТЛАНТА ІНВЕСТ ЕНД ДЕВЕЛОПМЕНТ» є поточні та довгострокові зобов'язання, які в сумі складають 79% валюти балансу. Станом на 31.03.2009 р. поточні зобов'язання становили 144 632,0 тис. грн. (49% валюти балансу). Поточні зобов'язання складаються з кредиторської заборгованості за товари, роботи – 67 510,0 тис. грн. (заборгованість за будівельні роботи та цінні папери), заборгованість з одержаних авансів – 33 453,0 тис. грн. (аванси на будівництво), заборгованості за векселями – 10 320,0 тис. грн. та інших поточних зобов'язань – 33 203,0 тис. грн. (аванси, отримані на будівництво). Довгострокові зобов'язання ТОВ «АТЛАНТА ІНВЕСТ ЕНД ДЕВЕЛОПМЕНТ» у аналізованому періоді не змінилися – 85 529,0 тис. грн. і представлені розміщеними облігаціями. За підсумками I кварталу 2009 року ТОВ «АТЛАНТА ІНВЕСТ ЕНД ДЕВЕЛОПМЕНТ» отримало чистий збиток у розмірі 859,0 тис. грн.

Випуск облігацій зареєстрований ДКЦПФРУ, про що видано такі свідоцтва: серія А №323/2/07 від 05.07.2007 р., серія В №324/2/07 від 05.07.2007 р., серія С №325/2/07 від 05.07.2007 р. Компанією наразі розміщено облігації в повному обсязі.

Випуск облігацій серій D1- F11 на поточну дату не зареєстровано.

## **Висновок**

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску цільових облігацій ТОВ «АТЛАНТА ІНВЕСТ ЕНД ДЕВЕЛОПМЕНТ» підтверджено на рівні uaCC, прогноз «стабільний».

**Генеральний директор**

*С. А. Дубко*

**Начальник відділу моніторингу рейтингів**

*А. Г. Кулик*

**Провідний фінансовий аналітик відділу моніторингу рейтингів**

*М.В. Сеньків*

## **Додатки**



## Додаток до рейтингового звіту №1

## Дані балансу ТОВ «АТЛАНТА ІНВЕСТ ЕНД ДЕВЕЛОПМЕНТ», тис. грн.

| Показник                                    | 31.12.2006       | 31.12.2007        | 31.12.2008        | 31.03.2009     |
|---|------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| <b>Необоротні активи</b>                    | 44 063,40        | 74 928,30         | 131 184,00        | 134 181        |
| Нематеріальні активи                        | 0,00             | 87,10             | 65,00             | 59             |
| Незавершене будівництво                     | 28 367,50        | 57 033,80         | 111 375,00        | 114 273        |
| Основні засоби                              | 15 681,10        | 17 752,20         | 19 727,00         | 19 833         |
| Довгострокові фінансові інвестиції          | 14,80            | 16,70             | 17,00             | 17             |
| Відстрочені податкові активи                | 0,00             | 38,50             | 0,00              | 0              |
| <b>Оборотні активи</b>                      | 46 423,30        | 95 160,10         | 157 596,00        | 158 939        |
| Запаси:                                     | 19,20            | 51,70             | 3,00              | 21             |
| виробничі запаси                            | 2,70             | 34,60             | 3,00              | 21             |
| готова продукція                            | 16,50            | 0,00              | 0,00              | 0              |
| товари                                      | 0,00             | 17,10             | 0,00              | 0              |
| Дебіторська заборгованість:                 |                  |                   |                   |                |
| За товари, роботи, послуги                  | 135,00           | 1 927,70          | 1 283,00          | 1 306          |
| За розрахунками:                            |                  |                   |                   |                |
| - з бюджетом                                | 5 067,90         | 12 063,80         | 22 223,00         | 23 047         |
| - за виданими авансами                      | 0,00             | 47 897,40         | 103 916,00        | 104 945        |
| Інша поточна заборгованість                 | 39 883,90        | 14 784,60         | 14 590,00         | 14 600         |
| Поточні фінансові інвестиції                | 611,10           | 1 631,10          | 7 925,00          | 7 925          |
| Грошові кошти та їх еквіваленти:            | 136,20           | 15 732,70         | 2 079,00          | 1 518          |
| - в національній валюті                     | 136,20           | 15 726,50         | 2 069,00          | 1 508          |
| Інші оборотні активи                        | 570,00           | 1 071,10          | 5 577,00          | 5 577          |
| Витрати майбутніх періодів                  | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 2              |
| <b>ВАЛЮТА БАЛАНСУ</b>                       | <b>90 486,70</b> | <b>170 088,40</b> | <b>288 780,00</b> | <b>293 122</b> |
| Власний капітал                             | 63 830,00        | 63 699,80         | 63 818,00         | 62 960         |
| Статутний капітал                           | 64 000,00        | 64 000,00         | 64 000,00         | 64 000         |
| Інший додатковий капітал                    | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0              |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | (170,00)         | (300,20)          | (182,00)          | (1 040)        |
| Довгострокові зобов'язання                  | 0,00             | 85 529,40         | 85 529,40         | 85 529         |
| Довгострокові кредити банків                | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0              |
| Інші довгострокові фінансові зобов'язання   | 0,00             | 85 529,40         | 85 529,40         | 85 529         |
| Цільове фінансування                        | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 1              |
| Поточні зобов'язання                        | 26 656,60        | 20 859,70         | 139 433,00        | 144 632        |
| Короткострокові кредити банків              | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0              |
| Векселі видані                              | 0,00             | 0,00              | 10 320,00         | 10 320         |
| Кредиторська заборгованість за товари       | 23 150,20        | 12 961,80         | 67 730,00         | 67 510         |
| Поточні зобов'язання за розрахунками:       |                  |                   |                   |                |
| - з одержаних авансів                       | 0,00             | 6 425,10          | 33 453,00         | 33 453         |
| - з бюджетом                                | 1,20             | 11,90             | 32,00             | 63             |
| - зі страхування                            | 4,00             | 18,70             | 0,00              | 27             |
| - з оплати праці                            | 7,80             | 37,00             | 1,00              | 56             |
| Інші поточні зобов'язання                   | 3 493,40         | 1 405,20          | 27 897,00         | 33 203         |

**Дані звіту про фінансові результати ТОВ «АТЛАНТА ІНВЕСТ ЕНД ДЕВЕЛОПМЕНТ», тис. грн.**

| Показники                             | 2006      | 2007       | 2008       | I кв. 2009 |
|---------------------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| Чистий дохід від реалізації продукції | 124,80    | 958,70     | 2 451,00   | 64         |
| Собівартість реалізованої продукції   | 8,00      | 829,50     | 1 318,00   | 86         |
| Валовий прибуток/збиток               | 116,80    | 129,20     | 1 133,00   | (22)       |
| Інші операційні доходи                | 0,00      | 102 938,60 | 0,00       | 0          |
| Адміністративні витрати               | 653,60    | 5 099,10   | 8 153,00   | 848        |
| Витрати на збут                       | 0,00      | 0,00       | 0,00       | 0          |
| Інші операційні витрати               | 17,80     | 103 975,40 | 243,00     | 0          |
| Операційний прибуток / збиток:        | (554,70)  | (6 006,70) | (7 263,00) | (869)      |
| Інші фінансові доходи                 | 11,50     | 5 335,60   | 706,00     | 12         |
| Інші доходи                           | 24 814,00 | 208 467,80 | 66 298,00  | 0          |
| Фінансові витрати                     | 0,00      | 108,20     | 52,00      | 0          |
| Витрати від участі в капіталі         | 0,00      | 0,00       | 0,00       | 0          |
| Інші витрати                          | 24 421,20 | 207 818,70 | 59 531,00  | 0          |
| Прибуток до оподаткування:            | (150,40)  | (130,20)   | 158,00     | (859)      |
| Податок на прибуток                   | 0,00      | 0,00       | 40,00      | 0          |
| Чистий прибуток / збиток:             | (150,40)  | (130,20)   | 118,00     | (859)      |

**Балансові дані ТОВ «Тірас-ТМ «Мозаїка», тис. грн.**

| Показник                                    | 31.12.2006       | 31.12.2007       | 31.12.2008       | 31.03.2009    |
|---|------------------|------------------|------------------|---------------|
| <b>Необоротні активи</b>                    | 15 498,60        | 15 700,00        | 19 107,00        | 18 662        |
| Нематеріальні активи                        | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0             |
| Незавершене будівництво                     | 246,50           | 615,40           | 1 277,00         | 1 278         |
| Основні засоби                              | 15 252,10        | 15 084,60        | 17 830,00        | 17 384        |
| Довгострокові фінансові інвестиції          | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0             |
| Відстрочені податкові активи                | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0             |
| <b>Оборотні активи</b>                      | 7 726,60         | 10 174,00        | 10 251,00        | 10 442        |
| Запаси:                                     | 5 151,40         | 6 214,20         | 8 281,00         | 7 741         |
| виробничі запаси                            | 2 776,80         | 3 813,70         | 3 459,00         | 3 481         |
| незавершене виробництво                     | 26,00            | 43,10            | 76,00            | 84            |
| готова продукція                            | 1 974,60         | 2 135,60         | 3 998,00         | 3 307         |
| товари                                      | 374,00           | 221,80           | 748,00           | 869           |
| Дебіторська заборгованість:                 |                  |                  |                  |               |
| За товари, роботи, послуги                  | 2 232,70         | 3 651,70         | 1 802,00         | 2 602         |
| За розрахунками:                            | 330,10           | 229,80           | 155,00           | 93            |
| - з бюджетом                                | 330,10           | 229,80           | 155,00           | 93            |
| Інша поточна заборгованість                 | 2,30             | 7,10             | 3,00             | 0             |
| Поточні фінансові інвестиції                | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0             |
| Грошові кошти та їх еквіваленти:            | 10,10            | 71,20            | 10,00            | 6             |
| - в національній валюті                     | 10,10            | 71,20            | 10,00            | 6             |
| Інші оборотні активи                        | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0             |
| Витрати майбутніх періодів                  | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0             |
| <b>ВАЛЮТА БАЛАНСУ</b>                       | <b>23 225,20</b> | <b>25 874,00</b> | <b>29 358,00</b> | <b>29 104</b> |
| Власний капітал                             | 9 816,70         | 15 386,10        | 16 146,00        | 14 806        |
| Статутний капітал                           | 16 703,30        | 16 703,30        | 16 703,00        | 16 703        |
| Інший додатковий капітал                    | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0             |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 15,70            | 234,60           | 300,00           | (1 040)       |
| Неоплачений капітал                         | 6 902,30         | 1 551,80         | 857,00           | 857           |
| Довгострокові зобов'язання                  | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0             |
| Інші довгострокові фінансові зобов'язання   | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0             |
| Відстрочені податкові зобов'язання          | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0             |
| Інші довгострокові зобов'язання             | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0             |
| Поточні зобов'язання                        | 13 408,50        | 10 487,90        | 13 212,00        | 14 298        |
| Короткострокові кредити банків              | 4 666,30         | 4 521,60         | 8 928,00         | 9 308         |
| Кредиторська заборгованість за товари       | 6 350,20         | 3 620,60         | 2 092,00         | 2 867         |
| Поточні зобов'язання за розрахунками:       | 88,00            | 79,80            | 81,00            | 76            |
| - з одержаних авансів                       | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0             |
| - з бюджетом                                | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0             |
| - зі страхування                            | 31,70            | 17,00            | 19,00            | 16            |
| - з оплати праці                            | 56,30            | 62,80            | 62,00            | 60            |
| Інші поточні зобов'язання                   | 2 304,00         | 2 265,90         | 2 111,00         | 2 047         |

## Додаток до рейтингового звіту №4

**Фінансові результати ТОВ «Тірас-ТМ «Мозаїка», тис. грн.**

| Показники                                    | 2006             | 2007             | 2008             | I кв. 2009     |
|--|------------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>Чистий дохід від реалізації продукції</b> | <b>20 170,50</b> | <b>18 579,40</b> | <b>17 917,00</b> | <b>2 020</b>   |
| Собівартість реалізованої продукції          | 17 977,70        | 16 985,70        | 15 680,00        | 2 848          |
| Валовий прибуток/збиток                      | 2 192,80         | 1 593,70         | 2 237,00         | (828)          |
| Інші операційні доходи                       | 0,00             | 69,50            | 10,00            | 5              |
| Адміністративні витрати                      | 312,00           | 360,00           | 360,00           | 90             |
| Витрати на збут                              | 434,90           | 421,50           | 556,00           | 78             |
| Інші операційні витрати                      | 320,00           | 0,00             | 0,00             | 0              |
| Операційний прибуток / збиток:               | 1 125,90         | 881,70           | 1 331,00         | (991)          |
| Інші фінансові доходи                        | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0              |
| Інші доходи                                  | 0,00             | 0,00             | 1 109,00         | 0              |
| Інші витрати                                 | 1 000,70         | 565,30           | 0,00             | 349            |
| Прибуток до оподаткування:                   | 125,20           | 316,40           | 2 440,00         | (1 340)        |
| Податок на прибуток                          | 31,30            | 79,10            | 0,00             | 0              |
| <b>Чистий прибуток / збиток:</b>             | <b>15,70</b>     | <b>237,30</b>    | <b>2 440,00</b>  | <b>(1 340)</b> |



**Макет житлового комплексу по вул. Сагайдака, 101**

*Джерело: ТОВ «АТЛАНТА ІНВЕСТ ЕНД ДЕВЕЛОПМЕНТ»*