

Рейтинговий звіт RAIZ 001-004

про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання ЗАТ Компанія «Райз»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	іменні відсоткові забезпечені облігації
Обсяг випуску:	серії А – 100 000 000,00 грн.
Номінальна вартість однієї облігації:	серії А – 1 000,00 грн.
Кількість:	серії А – 100 000 шт.
Відсоткова ставка:	серії А – на I-VII відсоткові періоди – 15% річних; відсоткову ставку за IX-XII відсотковими періодами встановлюється Емітентом додатково
Термін розміщення:	серії А – з 26.05.2008 р. по 25.04.2009 р. (включно)
Термін обігу:	серії А – після реєстрації звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку до 23.05.2011 р.
Термін погашення:	серії А – 23.05.2011 р.
Рейтингова дія:	оновлення
Дата оновлення:	29.01.2010
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	uaBB
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 оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ЗАТ Компанія «Райз» за 6 місяців 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	28.03.2008	18.11.2008	23.12.2008	26.06.2009	29.01.2010
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaBBB	uaBBB	uaBB	uaBB	uaBB
Прогноз	стабільний	негативний	стабільний	негативний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження зі зміною прогнозу	зниження рейтингу зі зміною прогнозу	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження зі зміною прогнозу

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.

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

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ЗАТ Компанія «Райз» підтримується:

- позиціями Групи компаній «Райз», до якої входить ЗАТ «Компанія «Райз», на ринках сільськогосподарської техніки, насіння та засобів захисту рослин;
- вертикальною інтеграцією та диверсифікацією діяльності Групи.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ЗАТ Компанія «Райз» обмежується:

- значним борговим навантаженням підприємства;
- низьким рівнем ліквідності компанії в умовах складної ситуації на фінансовому ринку;
- чутливістю діяльності Емітента до змін державної політики в агропромисловому комплексі, а також сезонності попиту на продукцію.

Основні показники

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	165 985	181 936	752 115	1 216 073	3 407 174	3 424 551
Власний капітал	93 283	107 427	156 858	183 632	261 154	260 005
Дебіторська заборгованість	17 549	18 469	370 730	659 992	1 435 119	1 455 215
Кредиторська заборгованість	54 192	47 932	248 877	438 799	1 109 352	1 111 783
Основні засоби	50 422	59 787	94 554	108 218	515 440	521 443
Незавершене будівництво	1 802	3 833	3 784	10 446	194 172	348 975
Запаси	2 207	2 045	221 559	336 944	534 776	456 288
Довгострокові банківські кредити	17 683	22 395	100 241	214 052	1 116 125	1 399 667
Короткострокові банківські кредити	0	0	202 988	311 411	716 314	471 080

Основні показники фінансово-господарської діяльності, тис. грн.

Показник	2004	2005	2006	2007	6 місяців 2008	2008	6 місяців 2009
Чистий обсяг продажу	20 656	27 813	555 961	2 237 395	1 435 895	4 273 178	1 021 387
Валовий прибуток	8 239	11 654	86 992	294 401	325 298	732 346	233 357
Операційний прибуток/ збиток	(-) 705	4 460	13 673	74 827	215 561	219 475	63 112
Чистий прибуток/ збиток	(-) 3 565	14 295	(-) 17 028	35 806	159 052	128 126	928
ЕВІТДА	(-) 798	16 309	18 900	91 025	223 226	241 894	90 438
Валова рентабельність, %	47,9	50,3	18,2	16,6	22,7	22,8	22,8
Операційна рентабельність, %	–	19,2	2,9	4,2	15,0	6,8	6,2
Рентабельність діяльності, %	–	61,7	–	2,0	11,1	4,0	0,1
Рентабельність ЕВІТДА, %	–	70,4	4,0	5,1	15,5	7,5	8,9

ЗАТ Компанія «Райз» зареєстровано Голосіївською районною у м. Києві державною адміністрацією 27 червня 1997 року. Юридична та фактична адреса: м. Київ, вул. Ак. Заболотного, 152.

ЗАТ Компанія «Райз» працює в сільськогосподарській сфері та є материнською компанією Групи компаній «Райз», до якої входять торговельні компанії, підприємство з виробництва та переробки цукру, а також низка сільськогосподарських підприємств.

За підсумками 6 місяців 2009 року складено консолідовану фінансову звітність Групи компаній «Райз». При визначенні кредитного рейтингу рейтингове агентство враховувало фінансові показники всієї Групи, оскільки вважає, що ризики підприємства невід’ємні від ризиків Групи.

ЗАТ Компанія «Райз» здійснює діяльність у сільськогосподарській сфері, зокрема, реалізує сільськогосподарську техніку, засоби захисту рослин, мінеральні добрива та насіння. Агропромисловий комплекс України меншою мірою постраждав від впливу кризи, порівняно з іншими галузями, проте підприємства різних ланок АПК переживають кризу по-різному.

За результатами діяльності 11 місяців 2009 року обсяг продукції сільськогосподарського виробництва залишився на рівні попереднього року. На сьогодні ситуація у сільському господарстві дещо стабілізувалася, що пов’язано з високим рівнем врожаю та стабільними надходженнями виручками від реалізованої продукції, зумовленими стійким попитом сільськогосподарської продукції на світовому ринку. Попит на продукти переробки сільськогосподарської продукції також характеризується більшою стійкістю, ніж продукція інших галузей, завдяки чому багато підприємств-переробників змогли зберегти ринкові позиції та обсяги грошових надходжень. Серед підприємств АПК у найбільш скрутній ситуації опинилися виробники та дистриб’ютори мінеральних добрив та сільськогосподарської техніки, обсяги закупівель яких сільгоспвиробники зменшили в умовах дефіциту фінансових ресурсів.

У найближчій перспективі можна очікувати збереження поточних тенденцій. У сільськогосподарському виробництві стабільну виручку підприємствам забезпечить реалізація зерна, експорт якого порівняно з попереднім роком не скорочується. Виробництво продуктів харчування ймовірно зміниться незначно. Складніше подолати вплив кризи буде підприємствам досільськогосподарської ланки, що постачають продукцію сільгоспвиробникам.

Найближчі конкуренти ЗАТ Компанія «Райз» у сегменті засобів захисту рослин, насіння та мінеральних добрив – Габен, Ерідон, Агрорось, Агріматко, Агрофармахім, ТОВ «Агроскоп Україна», ТОВ «Тридента-Агро» та інші. В сегменті сільгосптехніки конкурентами компанії є місцеві дилери таких світових виробників як CLAAS, AGCO, CASE, NEW HOLLAND, FENDT, MASSEY FERGUSON тощо.

Постачання засобів захисту, насіння та мінеральних добрив підприємству помірно диверсифіковане, проте ЗАТ Компанія «Райз» відчуває високу залежність від одного постачальника сільськогосподарської техніки. Сільськогосподарську продукцію підприємству постачають переважно підприємства групи. Основними споживачами продукції ЗАТ Компанія «Райз» є сільськогосподарські підприємства. Вироблену компаніями Групи сільгосппродукцію ЗАТ «Компанія «Райз» реалізує великим трейдерам.

У I півріччі 2009 року обсяги реалізації продукції ЗАТ Компанія «Райз» зменшилися на 29,9% та склали 1 021 387 тис. грн. На зменшення доходів від реалізованої продукції найбільше вплинуло зменшення обсягів реалізації сільгосптехніки. Також суттєво зменшилися обсяги реалізації засобів захисту рослин та мінеральних добрив. Натомість порівняно з попереднім роком значно зросли доходи від реалізації сільгосппродукції. Майже 90% реалізованої ЗАТ Компанія «Райз» сільгосппродукції було спрямовано на експорт, зокрема кукурудзу, пшеницю, ячмінь, ріпак, мелясу та ін. У I півріччі 2009 року, порівняно з I півріччям 2008 року доходи від реалізації продукції на експорт зросли у 4 рази та склали 304 967 тис. грн. Частка експортованої продукції у загальному обсязі реалізації зросла з 5,3% до 29,9%.

За зменшення чистих доходів від реалізації продукції ЗАТ Компанія «Райз» у I півріччі 2009 року (на 29,9%, до 1 021 387 тис. грн.) відбулося зменшення собівартості реалізованої продукції та валового прибутку тими ж темпами, а отже, валова рентабельність залишилася на тому ж рівні та склала 22,8%. Проте одночасно виникли збитки від операцій з іноземною валютою, зросли обсяги списання безнадійної заборгованості, а також зросли фінансові витрати, що вплинуло на погіршення підсумкових результатів діяльності. Отже, у I півріччі 2009 року ЗАТ Компанія «Райз» отримало чистий прибуток у сумі 928 тис. грн. (у I півріччі 2008 року – 159 052 тис. грн.), а рентабельність діяльності зменшилася з 11,1% до 0,1%.

Фінансові зобов'язання ЗАТ Компанія «Райз» станом на 30.06.2009 р. представлено банківськими кредитами на суму 1 870 747 тис. грн. (на 1,2% більше, ніж на початок року), у т.ч. короткостроковими – 471 080 тис. грн. У структурі банківських кредитів в іноземній валюті номіновано майже 80% заборгованості. Також ЗАТ Компанія «Райз» бере у лізинг сільськогосподарську техніку та автомобільний транспорт, заборгованість за якими повністю номінована в іноземній валюті. Крім того, підприємство здійснило випуск облігацій серії А на суму 100 000 тис. грн., забезпечених порукою ЗАТ «Райз-Максимко». У 2009 році (у період оферти) ЗАТ Компанія «Райз» уклало угоди з інвесторами щодо поступового викупу 41 347 облігацій серії А. Викуп облігацій здійснювався відповідно до укладеного графіку, а виплата відсоткового доходу – вчасно та у повному обсязі. Протягом I півріччя 2009 року за збереження рівня чистого боргу погіршилися показники операційної діяльності підприємства, а отже, співвідношення чистого боргу та EBITDA зросло з 8,1 до 18,0.

Боргові зобов'язання Групи компаній «Райз» на 30.06.2009 р. було представлено банківськими кредитами на суму 2 426 329 тис. грн. (у т.ч. короткостроковими – 1 200 281 тис. грн.) та зобов'язаннями за фінансовою орендою – 18 710 тис. грн.

У I півріччі 2009 року чистий борг Групи компаній «Райз» зменшився на 6,1%, до 2 400 663 тис. грн., проте внаслідок погіршення показників операційної діяльності співвідношення чистого боргу та операційного прибутку (без урахування курсових різниць), розрахованого за останні 12 місяців зросло з 9,5 до 10,7.

Рівень ліквідності ЗАТ Компанія «Райз» оцінюється як невисокий, що пов'язано високим обсягом боргу, номінованого в іноземній валюті, в умовах ускладненого доступу до кредитних ресурсів.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій ЗАТ Компанія «Райз» підтверджено на рівні **uaBB**, прогноз змінено на «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 Компанія «Райз»

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	7	8	511	615	1 696	1 605
первісна вартість*	011	1 038	1 042	558	820	2 132	2 187
знос*	012	1 031	1 035	47	205	436	582
Незавершене будівництво	020	1 802	3 833	3 784	10 446	194 172	348 975
Основні засоби:							
залишкова вартість	030	50 422	59 787	94 554	108 218	515 440	521 443
первісна вартість*	031	74 013	84 187	131 519	155 706	585 041	608 699
знос*	032	23 591	24 400	36 965	47 488	69 601	87 256
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	84 730	91 036	8 905	16 930	12 757	10 293
інші фінансові інвестиції	045	1 645	526	8 138	1 172	1 172	20 476
Довгострокова дебіторська заборгованість	050	98	1 535	3 550	14 090	19 340	14 810
Інвестиційна нерухомість							
справедлива (залишкова) вартість інвестиційної нерухомості	055	–	–	–	–	–	1 147
первісна вартість інвестиційної нерухомості	056	–	–	–	–	–	1 338
знос інвестиційної нерухомості	057	–	–	–	–	–	191
Відстрочені податкові активи	060	417	382	9 486	19 989	31 468	31 513
Гудвіл	065	–	–	–	–	–	–
Інші необоротні активи	070	5 599	–	–	–	–	–
Усього за розділом I	080	144 718	157 106	128 927	171 460	776 045	950 262
II. Оборотні активи							
Запаси:							
виробничі запаси	100	1 777	1 653	3 405	7 198	29 795	75 111
поточні біологічні активи	110	–	–	–	–	–	–
незавершене виробництво	120	–	–	995	1 929	10 195	–
готова продукція	130	–	–	1 279	559	16 328	–
товари	140	430	392	215 880	327 259	478 458	339 638
Векселі одержані	150	89	139	13 177	6 696	3 132	2 732
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:							
чиста реалізаційна вартість	160	538	921	146 975	153 391	245 971	297 573
первісна вартість	161	538	921	148 802	159 463	257 428	324 896
резерв сумнівних боргів	162	–	–	1 828	6 072	11 457	27 323
Дебіторська заборгованість за розрахунками:							
з бюджетом	170	2 518	146	27 800	43 298	177 412	106 493
за виданими авансами	180	5 553	7 427	61 983	35 729	53 863	22 015
з нарахованих доходів	190	7	3 753	6 563	7 278	12 054	16 257

Стаття балансу	Код рядка	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.06.2009
із внутрішніх розрахунків	200	8 803	6 054	74 446	287 836	847 202	918 445
Інша поточна дебіторська заборгованість	210	41	28	39 787	125 764	95 485	91 700
Поточні фінансові інвестиції	220	–	–	–	–	–	–
Грошові кошти та їх еквіваленти:							
в національній валюті	230	445	118	2 904	1 826	1 116	1 141
в іноземній валюті	240	–	–	4	1	10 209	18 543
Інші оборотні активи	250	1 027	2 589	14 004	32 065	82 631	59 996
Усього за розділом II	260	21 228	23 220	609 199	1 030 828	2 063 851	1 991 183
III. Витрати майбутніх періодів	270	38	1 609	13 988	13 785	567 278	483 106
IV. Необоротні активи та групи вибуття	275	–	–	–	–	–	–
Баланс	280	165 985	181 936	752 115	1 216 073	3 407 174	3 424 551
ПАСИВ							
I. Власний капітал							
Статутний капітал	300	91 393	91 393	91 393	91 393	91 393	91 393
Пайовий капітал	310	–	–	–	–	–	–
Додатковий вкладений капітал	320	–	–	–	–	–	–
Інший додатковий капітал	330	13 488	13 488	14 123	14 509	14 061	14 057
Резервний капітал	340	–	–	–	–	1 800	8 206
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	350	(-) 10 432	3 863	52 672	77 730	154 056	146 554
Неоплачений капітал	360	–	–	–	–	–	–
Вилучений капітал	370	1 166	1 316	1 330	–	156	205
Усього за розділом I	380	93 283	107 427	156 858	183 632	261 154	260 005
II. Забезпечення наступних витрат і платежів							
Забезпечення виплат персоналу	400	–	–	–	–	–	–
Інші забезпечення	410	–	–	189	189	189	189
Цільове фінансування	420	–	–	–	–	–	(-) 3
Усього за розділом II	430	–	–	189	189	189	186
III. Довгострокові зобов'язання							
Довгострокові кредити банків	440	17 683	22 395	100 241	214 052	1 116 125	1 399 667
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	450	490	3 309	2 607	2 591	100 000	100 000
Відстрочені податкові зобов'язання	460	285	816	2 915	8 540	12 026	14 135
Інші довгострокові зобов'язання	470	–	–	23 679	25 594	28 417	7 042
Усього за розділом III	480	18 458	26 521	129 441	250 778	1 256 568	1 520 844
IV. Поточні зобов'язання							
Короткострокові кредити банків	500	–	–	202 988	311 411	716 314	471 080
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	510	–	9	7	14	670	2 171
Векселі видані	520	1 495	3 127	1 584	22 939	26 214	97 666
Кредиторська заборгованість за товари	530	8 062	4 011	191 593	258 259	628 810	503 527
Поточні зобов'язання за розрахунками:							
з одержаних авансів	540	93	78	28 854	58 742	57 204	105 604
з бюджетом	550	166	131	579	4 191	882	941
з позабюджетних платежів	560	–	–	–	–	–	–
зі страхування	570	152	218	1 056	–	1 621	1 431
з оплати праці	580	432	568	2 684	15	3 605	7 139
з учасниками	590	2 600	41	41	53	44 472	44 472
із внутрішніх розрахунків	600	41 193	39 757	22 485	94 600	1 621	351 003

Стаття балансу	Код рядка	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.06.2009
Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами та групами вибуття, утримуваними для продажу	605	-	-	-	-	-	-
Інші поточні зобов'язання	610	52	47	13 694	31 251	62 927	58 482
Усього за розділом IV	620	54 244	47 988	465 566	781 475	1 889 263	1 643 516
V. Доходи майбутніх періодів	630	-	-	61	-	-	-
Баланс	640	165 985	181 936	752 115	1 216 073	3 407 174	3 424 551

Дані звіту про фінансові результати ЗАТ Компанія «Райз», тис. грн.

Стаття	Код рядка	2004	2005	2006	2007	6 місяців 2008	2008	6 місяців 2009
I. Фінансові результати								
Доход від реалізації продукції	010	20 656	27 813	555 961	2 237 395	1 903 883	4 273 178	1 490 722
Податок на додану вартість	015	3 443	4 636	69 785	335 494	301 411	603 930	195 825
Акцизний збір	020	–	–	–	–	–	–	–
	025							
Інші вирахування з доходу	030	–	–	7 976	126 500	166 577	460 942	273 510
Чистий доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	035	17 213	23 177	478 201	1 775 401	1 435 895	3 208 306	1 021 387
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	040	8 974	11 524	391 209	1 481 000	1 110 597	2 475 960	788 030
Валовий:								
прибуток	050	8 239	11 654	86 992	294 401	325 298	732 346	233 357
збиток	055	–	–	–	–	–	–	–
Інші операційні доходи	060	8 832	10 182	20 186	112 553	212 531	1 254 588	220 810
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	061	–	–	–	–	–	–	–
Адміністративні витрати	070	8 095	14 615	35 433	64 927	47 033	105 262	46 855
Витрати на збут	080	86	77	42 648	121 060	77 537	249 355	97 924
Інші операційні витрати	090	9 594	2 684	15 424	146 139	197 698	1 412 842	246 276
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	091	–	–	–	–	–	–	–
Фінансові результати від операційної діяльності:								
прибуток	100	–	4 460	13 673	74 827	215 561	219 475	63 112
збиток	105	705	–	–	–	–	–	–
Доход від участі в капіталі	110	204	–	–	–	–	–	–
Інші фінансові доходи	120	3 001	7 534	58	10 164	3 702	43 968	9 821
Інші доходи	130	8 380	10 796	6 740	12 226	8 987	10 489	10 395
Фінансові витрати	140	1 690	2 526	27 663	47 590	45 351	141 118	72 107
Витрати від участі в капіталі	150	6 296	–	–	–	–	–	–
Інші витрати	160	5 638	4 154	9 291	9 259	8 987	12 701	10 527
Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування								
прибуток	170	–	16 109	–	40 367	173 912	173 912	694
збиток	175	2 744	–	16 484	–	–	–	–
Від вибуття активів і погашення зобов'язань унаслідок припинення діяльності								
прибуток	176	–	–	–	–	–	–	–
збиток	177	–	–	–	–	–	–	–
Податок на прибуток від звичайної діяльності	180	820	1 964	735	5 185	14 875	(-) 7 993	–
Доход з податку на прибуток від звичайної діяльності	185	–	–	–	–	–	–	–
Фінансові результати від звичайної діяльності:								
прибуток	190	–	14 145	–	–	159 037	–	694
збиток	195	3 565	–	17 219	–	–	–	–
Надзвичайні:								
доходи	200	–	160	191	832	15	20	234
витрати	205	–	9	–	–	–	–	–

Стаття	Код рядка	2004	2005	2006	2007	6 місяців 2008	2008	6 місяців 2009
Податки з надзвичайного прибутку	210	-	-	-	208	-	-	-
Частки меншості	215	-	-	-	-	-	-	-
Чистий:								
прибуток	220	-	14 295	191	35 806	159 052	128 126	928
збиток	225	3 565	-	17 028	-	-	-	-
Забезпечення матеріального заохочення	226							
II. Елементи операційних витрат								
Матеріальні затрати	230	1 952	3 765	8 321	17 769	51 062	100 133	38 048
Витрати на оплату праці	240	3 733	7 803	22 831	46 576	29 218	60 834	27 986
Відрахування на соціальні заходи	250	1 345	2 480	8 896	20 440	12 318	25 214	10 613
Амортизація	260	3 257	5 058	7 396	12 607	7 650	24 611	27 224
Інші операційні витрати	270	7 669	9 426	49 297	148 025	163 769	1 189 291	291 833
Разом	280	17 955	28 532	96 741	245 416	264 017	1 400 083	395 704
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 ЗАТ Компанія «Райз», 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	-	2 744	16 109	-	-	16 4834	40 367	-	98 483	-
Коригування на:											
амортизацію необоротних активів	020	3 257	x	5 058	x	7 396	x	12 607	x	24 611	x
збільшення (зменшення) забезпечень	030	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	040	-	14	-	230	280	-	16 206	-	208 251	-
збиток (прибуток) від неопераційної діяльності	050	349	-	-	14 176	10 978	-	-	13 130	-	41 756
Витрати на сплату відсотків	060	1 690	x	2 526	x	19 179	x	47 590	x	141 118	x
Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах	070	2 538	-	9 287	-	21 349	-	103 640	-	430 707	-
Зменшення (збільшення):											
оборотних активів	080	2 438	-	-	554	160 308	-	-	416 114	-	258 502
витрат майбутніх періодів	090	-	25	-	1 571	-	4 187	203	-	-	531 863
Збільшення (зменшення):											
поточних зобов'язань	100	16 571	-	6 751	-	-	246 871	204 171	-	461 706	-
доходів майбутніх періодів	110	-	-	-	-	-	-	-	61	-	-
Грошові кошти від операційної діяльності	120	21 522	-	13 914	-	-	69 400	-	108 161	102 048	-
Сплачені:											
відсотки	130	x	1 690	x	2 526	x	18 423	x	48 264	x	141 129
податки на прибуток	140	x	321	x	1 467	x	837	x	6 326	x	30 147
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	150	19 511	-	9 920	-	-	88 660	-	162 750	-	69 228
Рух коштів до надзвичайних подій	160	-	-	150	-	-	-	-	-	-	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності	170	19 511	-	10 070	-	-	88 660	-	162 750	-	69 228
II. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ											
Реалізація:											
фінансових інвестицій	180	4 707	x	6 90	x	312	x	3 222	x	4 318	x
необоротних активів	190	60	x	1 954	x	-	x	10 573	x	6 742	x
майнових комплексів	200	-	-	120	-	-	-	-	-	-	-
Отримані:											
відсотки	210	1	x	-	x	-	x	-	x	-	x
дивіденди	220	2 993	x	3 788	x	-	x	-	x	-	x

Стаття	Код рядка	2004		2005		2006		2007		2008	
		Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток
Інші надходження	230	–	x	–	x	–	x	–	x	–	x
Придбані:											
фінансові інвестиції	240	x	6 738	x	6 065	x	32	x	1 257	x	4 658
необоротні активи	250	x	12 319	x	22 138	x	33 528	x	43 298	x	747 235
майнові комплекси	260	x	13 988	x	–	x	–	x	–	x	–
Інші платежі	270	x	–	x	–	x	–	x	11 926	x	–
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	280	–	25 284	0,0	15 440	–	33 248	–	42 687	–	740 833
Рух коштів до надзвичайних подій	290	–	–	–	–	–	–	832	–	20	–
Чистий рух від інвестиційної діяльності	300	–	25 284	–	15 440	–	33 248	–	41 855	–	740 813
III. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ											
Надходження власного капіталу	310	–	x	–	x	–	x	–	x	–	x
Отримані позики	320	13 806	x	7 531	x	101 302	x	773 460	x	1 932 775	x
Інші надходження	330	–	x	–	x	23 676	x	–	x	532	x
Погашення позик	340	x	8 254	x	9	x	–	x	567 046	x	1 122 992
Сплачені дивіденди	350	x	–	x	2 559	x	–	x	2 488	x	5 528
Інші платежі	360	x	–	x	151	x	–	x	–	x	6 302
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	370	5 553	–	4 813	–	124 978	–	203 925	–	798 485	–
Рух коштів до надзвичайних подій	380	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистий рух від фінансової діяльності	390	5 553	–	4 813	–	124 978	–	203 925	–	798 485	–
Чистий рух за звітний період	400	–	221	–	557	3 070	–	–	680	–	11 556
Залишок коштів на початок року	410	559	x	445	x	118	x	2 907	x	1 826	x
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	420	14	–	230	–	–	280	–	401	21 054	–
Залишок коштів на кінець року	430	352	x	118	x	2 907	x	1 826	x	11 324	x