

Рейтинговий звіт SMHP 001-007 про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	боргові зобов'язання ВАТ «Суміхімпром»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	облігації іменні відсоткові, незабезпечені
Обсяг випуску:	серії А – 50 000 000,00 грн.; серії В – 50 000 000,00 грн. на загальну суму: 100 000 000,00 грн.
Номінальна вартість однієї облігації:	серій А-В – 1 000,00 грн.
Кількість облігацій:	серії А – 50 000 шт.; серії В – 50 000 шт. на загальну кількість: 100 000 шт.
Відсоткова ставка:	серії А – на I-V відсоткові періоди – 16%, на V-VIII відсоткові періоди – 19,0%, на IX-XII відсоткові періоди – 25,0%; серії В – на I-V відсоткові періоди – 15%, на V-XII відсоткові періоди – 24,0%, на XIII-XX відсоткові періоди – встановлюється Емітентом додатково
Термін розміщення:	серії А – з 11.06.2007 р. по 11.06.2008 р.; серії В – з 03.12.2007 р. по 03.11.2008 р.
Термін обігу:	після реєстрації звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку: серії А – по 06.06.2010 р.; серії В – по 25.11.2012 р.
Термін погашення:	серії А – 07.06.2010 р.; серії В – 26.11.2012 р.
Рейтингова дія:	оновлення
Дата оновлення:	17.09.2010
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	uaB
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 ВАТ «Сумихімпром» за 2009 рік, 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 облігацій серії А

Дата	28.04.2007	30.09.2008	28.11.2008	11.12.2008	28.04.2009	18.02.2010	17.09.2010
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBB	uaBB	uaB	uaB
Прогноз	стабільний	стабільний	негативний	негативний	негативний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	зниження	підтвердження	зниження зі зміною прогнозу	підтвердження

Історія кредитного рейтингу облігацій серії В

Дата	18.10.2007	30.09.2008	28.11.2008	11.12.2008	28.04.2009	18.02.2010	17.09.2010
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBB	uaBB	uaB	uaB
Прогноз	стабільний	стабільний	негативний	негативний	негативний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	зниження	підтвердження	зниження зі зміною прогнозу	підтвердження

Позичальник або окремий 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.

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

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ВАТ «Сумихімпром» підтримується:

- ринковими позиціями Емітента, 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 боргового зобов'язання ВАТ «Сумихімпром» обмежується:

- низькою ліквідністю компанії, що призвело до порушення графіків платежів за фінансовими зобов'язаннями;
- збитковою діяльністю підприємства та очікуваним продовженням цієї тенденції у 2010 році;
- галузевими ризиками, пов'язаними з коливанням цін на продукцію та сировину, значною конкуренцією на ринку та високою капіталоемністю.

Основні балансові показники, тис. грн.

Показник	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009
Активи	612 428	679 930	762 057	851 321	1 111 679	864 171
Власний капітал	371 598	438 092	438 683	438 424	201 731	(-) 121 103
Дебіторська заборгованість	150 355	128 975	164 178	91 199	164 266	88 797
Товарно-матеріальні запаси	76 978	79 189	114 758	122 406	293 140	127 313
Основні засоби	448 427	503 569	530 833	573 860	597 012	617 622
Кредиторська заборгованість	134 579	123 630	159 123	188 507	401 174	413 229
Короткострокові кредити банків	33 312	16 598	32 592	23 892	333 817	82 345
Довгострокові кредити банків	57 156	96 265	126 596	98 531	76 880	358 170

Основні показники фінансово-господарської діяльності, тис. грн.

Показник	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Чистий обсяг продажу	533 990	584 192	579 530	908 607	1 339 860	486 171
Валовий прибуток	120 358	119 112	88 969	110 945	148 267	(-) 100 884
Операційний прибуток	53 375	37 428	21 214	50 928	(-) 82 032	(-) 211 266
Чистий прибуток	1 291	14 486	1 264	1 417	(-) 230 602	(-) 313 500
ЕБІТДА	34 822	54 063	46 654	64 241	(-) 105 045	(-) 173 990
Валова рентабельність, %	22,5	20,4	15,4	12,2	11,1	–
Операційна рентабельність, %	10,0	6,4	3,7	5,6	–	–
Рентабельність діяльності, %	0,2	2,5	0,2	0,2	–	–
Рентабельність ЕБІТДА, %	6,5	9,3	8,1	7,1	–	–

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. Хімічна промисловість є однією з галузей, яка найбільше постраждала від фінансової кризи, що зумовлено скороченням попиту на хімічну продукцію у світі. Ситуація погіршилася внаслідок проблем з постачанням газу та зростанням цін на нього, яке призвело до збитковості хімічного виробництва. У 2010 році спостерігалось відновлення хімічного виробництва, зокрема, за 5 місяців 2010 року, порівняно з 5 місяцями 2009 року, виробництво діоксиду титану зросло у 1,6 рази, до 50,2 тис. тонн, а експорт – на 40,0%, до 47,9 тис. тонн, що зумовлено поновленням попиту на світовому ринку. Обсяги виробництва сірчаної кислоти почали збільшуватися з грудня 2009 року. За 5 місяців 2010 року хімічні підприємства виробили 348 тис. тонн сірчаної кислоти, що на 67,2% більше, ніж за аналогічний період попереднього року. З другої половини 2009 року спостерігалось поживлення на ринку мінеральних добрив, що пов'язано з відновленням попиту з боку аграріїв, фінансовий стан яких дещо покращився. Проте, для виробників мінеральних добрив ситуація ускладнюється через серйозну конкуренцію з боку російських виробників.

ВАТ «Сумихімпром» займає друге місце за обсягами виробництва діоксиду титану та сірчаної кислоти в Україні. Крім того, підприємство є лідером з виробництва фосфоровмісних та калійновмісних добрив. Виробництво на ВАТ «Сумихімпром» є технологічно складним і матеріалоемним. Значні обсяги сировини, які використовуються у виробництві, підприємство закуповує у іноземних підприємств. 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.

У 2009 році суттєво скоротилися обсяги виробництва продукції ВАТ «Сумихімпром», що зумовлено з одного боку, зменшенням попиту на основні види продукції, а з іншого боку, – проблемами з поставками сировини та енергоносіїв. За 2009 рік ВАТ «Сумихімпром» виробило 19,1 тис. тонн діоксиду титану, що в 1,9 рази менше, ніж за 2008 рік. Обсяги виробництва мінеральних

добрих зменшилися у 7,2 рази, до 48,4 тис. тонн, а пігментів залізноокисних – у 2,8 рази, до 1,8 тис. тонн. У 2009 році реалізовано продукції на суму 486 171 тис. грн., що у 2,8 рази менше, ніж за 2008 рік. Найбільше зменшилися доходи від реалізації мінеральних добрив. Діяльність ВАТ «Суміхімпром» є експортно-орієнтовною. В обсязі загальної виручки від реалізації за 2009 рік на експортовану продукцію припало 76,0% (за 2008 рік – 64,3%). Загальна сума доходів від експортованої продукції у поточному періоді зменшилася у 2,3 рази, до 369 512 тис. грн., у т.ч. мінеральних добрив – у 4,4 рази, до 123 018 тис. грн., та діоксиду титану – на 18,7%, до 219 956 тис. грн.

За зменшення доходів від реалізації продукції (у 2,8 рази, до 486 171 тис. грн.) зросла собівартість виробництва, що зумовлено зростанням цін на основну сировину, а отже, результатом основної діяльності став валовий збиток у сумі 100 884 тис. грн. З урахуванням накладних витрат, зокрема, фінансових, які суттєво зросли, сума чистого збитку за 2009 рік становила 313 550 тис. грн. (за 2008 рік – чистий збиток у сумі 230 602 тис. грн.).

Фінансові зобов'язання ВАТ «Суміхімпром» представлено банківськими позиками, заборгованість за якими на 31.12.2009 р. становила 440 515 тис. грн. (на 7,3% більше, ніж на початок року). При цьому заборгованість за короткостроковими зобов'язаннями складала 82 345 тис. грн., у т.ч. заборгованість за оведрафтом – 1 863 тис. грн. Близько 30% 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. За облігаціями передбачено щорічну оферту. До оферти за облігаціями серії А, яка відбулася у червні 2009 року, пред'явлено 48 992 облігації. Вчасно викуплено 714 облігацій, заборгованість за рештою (48 278 шт.) реструктуризовано до червня 2010 року. Погашення заборгованості здійснювалося із затримкою. Перед погашенням, яке мало відбутися 07.06.2010 р., в обігу залишалось 9 741 облігація. Вчасно погашено 61 облігацію. На кінець I півріччя 2010 року підприємство мало заборгованість за 9 495 облігаціями серії А. До оферти за облігаціями серії В, яка відбулася у грудні 2008 року, було пред'явлено 49 940 облігацій, зобов'язання за якими було сплачено із затримкою протягом двох місяців. Станом на 30.06.2010 р. в обігу перебувало 700 облігацій серії В.

Протягом 2009 року чистий борг підприємства зменшився на 2,2%, до 454 214 тис. грн. Показник ЕВІТДА зберігає від'ємне значення, що, насамперед, пов'язано зі зниженням ефективності основної діяльності.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій серії А ВАТ «Сумихімпром» підтверджено на рівні **uaB**, прогноз «стабільний».

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій серії В ВАТ «Сумихімпром» підтверджено на рівні **uaB**, прогноз «стабільний».

Голова рейтингового комітету

О.В. Шубіна

Начальник відділу корпоративних рейтингів

А.Г. Кулик

Начальник сектору рейтингів підприємств АПК

К.С. Васіна

Додатки

Балансові дані ВАТ «Сумхімпром», тис. грн.

Стаття	Код рядка	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009
АКТИВ							
I. Необоротні активи							
Нематеріальні активи:							
залишкова вартість	010	32	25	45	32	106	69
первісна вартість*	011	119	131	172	186	296	340
знос*	012	87	106	127	154	190	271
Незавершене будівництво	020	7 201	13 950	24 669	36 617	44 148	26 412
Основні засоби:							
залишкова вартість	030	448 427	503 569	530 833	573 860	597 012	617 622
первісна вартість*	031	918 663	1 009 669	1 043 307	1 077 318	1 146 721	1 200 217
знос*	032	470 236	506 100	512 474	503 458	549 709	582 595
Довгострокові біологічні активи							
справедлива (залишкова) вартість	035	–	–	–	–	–	–
первісна вартість	036	–	–	–	–	–	–
накопичена амортизація	037	–	–	–	–	–	–
Довгострокові фінансові інвестиції:							
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	040	–	–	–	–	–	–
інші фінансові інвестиції	045	1 389	1 367	1 337	898	56	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	607	465	816	2 396	2 396	–
Гудвіл	065	–	–	–	–	–	–
Інші необоротні активи	070	134	134	134	1340	134	134
Усього за розділом I	080	457 790	519 510	557 834	613 937	643 852	644 293
II. Оборотні активи							
Запаси:							
виробничі запаси	100	63 666	51 770	55 588	98 720	127 021	106 919
поточні біологічні активи	110	–	–	–	–	–	–
незавершене виробництво	120	5 256	6 319	7 349	10 602	42 911	13 287
готова продукція	130	5 767	19 812	51 124	12 112	122 525	6 656
товари	140	2 289	1 288	697	972	683	451
Векселі одержані	150	744	101	390	390	390	101
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:							
чиста реалізаційна вартість	160	47 883	36 047	31 852	32 928	53 943	33 983
первісна вартість	161	47 883	36 047	31 852	32 928	53 943	33 983
резерв сумнівних боргів	162	–	–	–	–	–	–
Дебіторська заборгованість за розрахунками:							
з бюджетом	170	11 867	20 241	38 885	44 446	97 076	41 482
за виданими авансами	180	–	–	–	–	–	–

з нарахованих доходів	190	–	–	–	–	–	–
із внутрішніх розрахунків	200	–	–	–	–	–	–
Інша поточна дебіторська заборгованість	210	4 901	14 613	9 441	13 435	12 857	13 231
Поточні фінансові інвестиції	220	–	–	–	–	–	–
Грошові кошти та їх еквіваленти:							
в національній валюті	230	3 570	486	266	1 877	832	295
в іноземній валюті	240	360	1 061	1 776	1 296	4	
Інші оборотні активи	250	6 969	8 387	6 827	20 372	9 504	3 463
Усього за розділом II	260	153 272	160 125	204 195	237 150	467 746	219 868
III. Витрати майбутніх періодів	270	1 366	295	316	234	81	10
IV. Необоротні активи та групи вибуття	275	–	–	–	–	–	–
Баланс	280	612 428	679 930	762 345	851 321	1 111 679	864 171
ПАСИВ							
I. Власний капітал							
Статутний капітал	300	2 955	2 955	434 687	434 687	434 687	434 687
Пайовий капітал	310	–	–	–	–	–	–
Додатковий вкладений капітал	320	–	–	–	–	–	–
Інший додатковий капітал	330	368 643	435 137	3 364	3 224	1 195	2 711
Резервний капітал	340	–	–	–	–	–	–
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	350	–	–	632	513	(-) 234 151	(-) 558 501
Неоплачений капітал	360	–	–	–	–	–	–
Вилучений капітал	370	–	–	–	–	–	–
Усього за розділом I	380	371 598	438 092	438 683	438 424	201 731	(-) 121 103
II. Забезпечення наступних витрат і платежів							
Забезпечення виплат персоналу	400	–	–	–	–	7 487	6 388
Інші забезпечення	410	–	–	–	–	–	–
Цільове фінансування	420	7	–	8	–	–	–
Усього за розділом II	430	7	–	8	–	7 487	6 388
III. Довгострокові зобов'язання							
Довгострокові кредити банків	440	57 156	96 265	126 596	98 531	76 880	358 170
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	450	–	–	–	99 232	53 433	12 596
Відстрочені податкові зобов'язання	460	–	–	–	–	–	–
Інші довгострокові зобов'язання	470	20	–	–	555	3 037	2 697
Усього за розділом III	480	57 176	96 265	126 596	198 318	133 350	373 463
IV. Поточні зобов'язання							
Короткострокові кредити банків	500	33 312	16 598	32 592	23 892	333 817	82 345
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	510	–	–	–	81	1 015	1 398
Векселі видані	520	6 508	400	1 124	–	–	–
Кредиторська заборгованість за товари	530	120 500	114 706	149 845	177 779	372 361	318 878
Поточні зобов'язання за розрахунками:							
з одержаних авансів	540	3	1	–	–	–	–
з бюджетом	550	2 828	2 724	2 086	2 754	6 510	21 898
з позабюджетних платежів	560	–	–	–	–	–	–
зі страхування	570	1 762	1 574	1 330	1 595	15 884	52 715
з оплати праці	580	2 978	4 225	4 818	6 272	5 404	18 340
з учасниками	590	–	–	208	26	–	–

із внутрішніх розрахунків	600	–	–	–	–	–	–
Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами та групами вибуття, утримуваними для продажу	605	–	–	–	–	–	–
Інші поточні зобов'язання	610	15 756	5 345	5 055	2 180	34 120	109 849
Усього за розділом IV	620	183 647	145 573	197 058	214 579	769 111	605 423
V. Доходи майбутніх періодів	630	–	–	–	–	–	–
Баланс	640	612 428	679 930	762 345	851 321	1 111 679	864 171

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

Стаття	Код рядка	2004	2005	2006	2007	2008	2009
I. Фінансові результати							
Доход від реалізації продукції	010	579 598	620 463	621 149	971 699	1 432 778	513 346
Податок на додану вартість	015	45 608	36 271	41 619	63 092	92 918	27 175
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	486 171
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	040	413 632	465 080	490 561	797 662	1 191 593	587 055
Валовий:							
прибуток	050	120 358	119 112	88 969	110 945	148 267	–
збиток	055	–	–	–	–	–	100 884
Інші операційні доходи	060	281 406	353 927	366 316	431 946	638 452	420 609
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	061	–	–	–	–	–	–
Адміністративні витрати	070	28 150	36 425	45 058	45 502	71 843	45 234
Витрати на збут	080	10 487	17 594	10 338	10 744	48 313	18 376
Інші операційні витрати	090	309 752	381 592	378 675	435 717	748 595	467 381
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	211 266
Доход від участі в капіталі	110	–	–	–	–	–	–
Інші фінансові доходи	120	94	–	–	–	–	–
Інші доходи	130	4 624	17 528	41 578	10 778	20 799	14 522
Фінансові витрати	140	11 979	11 076	19 975	25 950	59 640	101 841
Витрати від участі в капіталі	150	–	–	–	–	–	–
Інші витрати	160	42 257	21 178	37 085	29 429	109 729	14 915
Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування							
прибуток	170	3 857	22 702	5 732	6 327	–	–
збиток	175	–	–	–	–	230 602	313 500
Від вибуття активів і погашення зобов'язань унаслідок припинення діяльності							
прибуток	176	–	–	–	–	429	8 203
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	313 500
Надзвичайні:							
доходи	200	–	–	–	–	–	–
витрати	205	–	–	–	–	–	–
Податки з надзвичайного прибутку	210	–	–	–	–	–	–

Частки меншості	215	-	-	-	-	-	-
Чистий:							
<i>прибуток</i>	220	1 291	14 486	1 264	1 417	-	-
<i>збиток</i>	225	-	-	-	-	230 602	313 500
Забезпечення матеріального заохочення	226	-	-	-	-	5 207	-
II. Елементи операційних витрат							
Матеріальні затрати	230	348 756	400 022	444 517	649 556	1 100 514	320 773
Витрати на оплату праці	240	38 833	54 953	60 884	78 931	134 575	72 627
Відрахування на соціальні заходи	250	15 219	21 575	22 986	29 911	50 903	27 106
Амортизація	260	19 080	20 285	20 947	31 964	65 917	37 669
Інші операційні витрати	270	30 788	25 967	23 744	26 098	49 566	19 333
Разом	280	452 676	522 802	573 078	816 460	1 401 475	477 508

Дані звіту про рух грошових коштів ВАТ «Сумхімпром», тис. грн.

Стаття	Код рядка	2005		2006		2007		2008		2009	
		Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток
I. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ											
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності	010	22 702	–	5 732	–	6 327	–	–	230 602	–	313 500
Коригування на:											
амортизацію необоротних активів	020	20 285	x	20 947	x	31 964	x	65 917	x	37 669	x
збільшення (зменшення) забезпечень	030	–	7	8	–	–	8	7 487	–	–	1 099
збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	040	77	14	10	42	255	268	692	812	181	258
збиток (прибуток) від неопераційної діяльності	050	21 178	17 528	37 085	41 578	29 429	10 778	109 729	20 799	14 915	14 522
Витрати на сплату відсотків	060	11 076	x	19 975	x	25 950	x	59 640	x	101 841	x
Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах	070	57 769	–	42 137	–	82 871	–	–	8 748	–	174 773
Зменшення (збільшення):											
оборотних активів	080	11 187	34 714	–	44 697	–	31 824	–	257 602	208 643	–
витрат майбутніх періодів	090	1 071	–	–	21	82	–	153	–	71	–
Збільшення (зменшення):											
поточних зобов'язань	100	–	29 494	–	9 348	31 156	–	183 915	–	64 996	–
доходів майбутніх періодів	110	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Грошові кошти від операційної діяльності	120	5 819	–	–	11 929	82 285	–	–	82 282	98 937	–
Сплачені:											
відсотки	130	x	14 081	x	19 985	x	26 549	x	48 337	x	80 476
податки на прибуток	140	x	8 238	x	5 121	x	5 481	x	14 123	x	–
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	150	–	16 500	–	37 035	50 255	–	–	144 742	18 461	–
Рух коштів до надзвичайних подій	160	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистий рух коштів від операційної діяльності	170	–	16 500	–	37 035	50 255	–	–	144 742	18 461	–
II. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ											
Реалізація:											
фінансових інвестицій	180	–	x	–	x	–	x	88	x	–	x
необоротних активів	190	118	x	21 574	x	7 295	x	535	x	13 356	x
майнових комплексів	200	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Отримані:											

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	8 333	x	30 401	x	19 667	x	24 678	x	6 512
майнові комплекси	260	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
Інші платежі	270	x	–	x	–	x	–	x	62 992	x	12 176
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	280	–	8 215	–	8 827	–	12 372	–	87 047	–	5 332
Рух коштів до надзвичайних подій	290	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистий рух від інвестиційної діяльності	300	–	8 215	–	8 827	–	12 372	–	87 047	–	5 332
III. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ											
Надходження власного капіталу	310	–	x	–	x	–	x	–	x	–	x
Отримані позики	320	307 121	x	354 724	x	264 229	x	548 756	x	134 507	x
Інші надходження	330		x		x		x	42 399	x	–	x
Погашення позик	340	x	284 726	x	308 399	x	300 994	x	260 482	x	104 689
Сплачені дивіденди	350	x	–	x	–	x	–	x	496	x	–
Інші платежі	360	x	–	x	–	x	–	x	100 845	x	43 565
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	370	22 395	–	46 325	–	–	36 765	229 332	–	–	13 747
Рух коштів до надзвичайних подій	380	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистий рух від фінансової діяльності	390	22 395	–	46 325	–	–	36 765	229 332	–	–	13 747
Чистий рух за звітний період	400	–	2 320	463	–	1 118	–	–	2 457	–	618
Залишок коштів на початок року	410	3 930	x	1 547	x	2 042	x	3 173	x	836	x
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	420	14	77	42	10	268	255	812	692	258	181
Залишок коштів на кінець року	430	1 547	x	2 042	x	3 173	x	836	x	295	x