

Рейтинговий звіт VEST 001-005 про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	ПАТ «ВЕСТА-Дніпро»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	30.09.2008 р.
Дата оновлення:	24.12.2010 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaBBB-
Прогноз:	негативний

Наданий в 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.

Вихідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ПАТ «ВЕСТА-ДНІПРО» за I півріччя 2010 року, а також внутрішню інформацію, надану підприємством у ході рейтингового процесу. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності товариства.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим підприємством, 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	30.09.2008 р.	06.08.2009 р.	29.12.2009 р.	03.06.2010	18.11.2010	24.12.2010
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-
Прогноз	стабільний	негативний	негативний	негативний	негативний	негативний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом **uaBBB** характеризується ДОСТАТНЬОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Позначка «-» означає проміжну категорію (рівень) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

Негативний прогноз вказує на можливість зниження рейтингу протягом року при збереженні негативних тенденцій та реалізації поточних ризиків.

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «ВЕСТА-ДНІПРО» підтримується:

- стійкими ринковими позиціями міжнародної науково-промислової корпорації «ВЕСТА», до складу якої входить ПАТ «ВЕСТА-ДНІПРО», на ринку України та СНД;
- збільшенням протягом I півріччя 2010 року обсягу отриманого чистого доходу від реалізації на 37%, до 435,0 млн. грн., а також диверсифікацією ринків збуту продукції.

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «ВЕСТА-ДНІПРО» обмежується:

- значним борговим навантаженням підприємства та перебуванням у заставі всього майна підприємства, у тому числі за зобов'язаннями інших компаній групи;
- нестабільними результатами фінансово-господарської діяльності;
- чутливістю діяльності ПАТ «ВЕСТА-ДНІПРО» до коливань цін на свинець та свинцеві сплави.

Основні показники

Основні балансові показники, тис. грн.

Стаття балансу	2005	2006	2007	2008	2009	I півр. 2010
Актив	691 130	715 714	820 838	972 073	2 228 604	2 126 759
Основні засоби	468 540	468 170	451 412	485 825	475 743	466 666
Довгострокові фінансові інвестиції	3 301	2 130	13 122	57 993	1 223 182	1 057 978
Запаси	20 035	30 085	55 901	106 027	95 007	64 646
Дебіторська заборгованість	26 902	35 159	34 903	107 697	273 480	382 392
Власний капітал	489 979	438 500	401 078	281 214	1 043 072	1 132 548
Кредити банків	154 238	252 443	232 170	379 968	592 341	561 516
Кредиторська заборгованість	46 914	24 771	187 590	300 891	483 191	210 126

Основні показники операційної діяльності, тис. грн.

Показник	2005	2006	2007	2008	I півр. 2009	2009	I півр. 2010
Чистий обсяг продажів	86 622	157 547	372 449	696 411	317 016	763 906	435 067
Валовий прибуток (збиток)	6 052	8 311	28 038	89 016	6 081	29 982	46 645
Операційний прибуток (збиток)	(8 208)	(29 329)	(14 056)	(57 085)	(19 699)	(61 019)	17 242
Чистий прибуток (збиток)	(5 364)	(54 144)	(23 375)	(81 832)	(43 760)	227 913	89 475

ПАТ «ВЕСТА-ДНІПРО» займається виробництвом свинцево-кислотних стартерних акумуляторних батарей. Товариство є членом міжнародної науково-промислової корпорації «ВЕСТА» (далі – МНПК «ВЕСТА»), яка є одним з найбільших виробників акумуляторів в Україні. При оцінці господарської діяльності Товариства рейтингове агентство враховувало його входження у МНПК «ВЕСТА». Фінансовий аналіз було ускладнено відсутністю консолідованої фінансової звітності групи за звітний період, підтвердженої аудиторським висновком.

Структура ринку акумуляторних батарей України включає два сегменти: первинний – орієнтується на автомобілебудування, та вторинний – направлений на регулярну заміну батарей, що відпрацювали свій ресурс. При цьому значна частина попиту формується за рахунок необхідності заміни акумуляторів, що виходять з ладу (тобто на вторинному ринку), його питома вага в сукупному обсязі вітчизняного ринку складає понад 85%. Таким чином, основною особливістю галузі є залежність попиту на акумуляторні батареї від обсягів виробництва транспортних засобів та наявного парку автомобілів. У структурі поставок стартерних акумуляторних батарей переважає продукція українських підприємств. В Україні виробництвом стартерних АКБ займаються близько 10 основних підприємств, їх можна розділити на дві групи. До першої групи відносяться підприємства які займаються комплексним виробництвом з замкнутим циклом – починаючи від виробництва комплектуючих одиниць для збирання акумуляторів та власне збирання акумуляторних батарей (ПАТ «ВЕСТА-ДНІПРО», ЗАТ «Владар», Акумуляторний завод «А-Мега» та інші). До другої групи належать підприємства які здійснюють лише зборку акумуляторів з комплектуючих (ЗАТ «Сада», ЗАТ «Метра» та інші компанії).

На сьогодні обсяг імпортової продукції в Україні є незначним, що пов'язано з тим, що виробничі потужності вітчизняних підприємств-виробників акумуляторних батарей здатні повністю задовольнити внутрішній попит. Значний обсяг вироблених в Україні акумуляторних батарей експортується, переважно у країни СНД (Росія, Білорус, Казахстан, Азербайджан та ін.).

Протягом I півріччя 2010 року підприємством було вироблено 1 722 тис. од. АКБ, що у 2,6 рази перевищує аналогічний показник I півріччя 2009 року. При цьому середній рівень завантаження виробничих потужностей, за підсумками аналізованого періоду склало 49% (за підсумками I півріччя 2009 року – 33%). Зростання обсягів виробництва, яке спостерігалось у I півріччі 2010 року, було пов'язано з поступовим відновленням попиту на акумуляторні батареї, як на первинному, так і на вторинному ринках, крім того зростання показників викликане активізацією ділової активності у пов'язаних галузях (автомобільна галузь, роздрібна торгівля тощо).

За підсумками I півріччя 2010 року питома вага продукції, яка реалізується на експорт становила близько 70% від загального обсягу реалізації. Основним ринком збуту продукції залишається Росія та країни СНД, поставки до країн Європи становили близько 15% від загального обсягу продажів. Диверсифікація ринків збуту дозволяє підприємству частково мінімізувати ризики, пов'язані з нестабільним попитом на вітчизняному ринку акумуляторних батарей.

Валюта балансу ПАТ «ВЕСТА-ДНІПРО» протягом I півріччя 2010 року зменшилась на 98 782,0 тис. грн. до рівня в 2 126 759,0 тис. грн., що було пов'язано зі зниженням обсягу довгострокових фінансових інвестицій. У структурі необоротних активів підприємства на кінець I півріччя 2010 року найбільшу питому вагу займають довгострокові фінансові інвестиції – 1 054 978,0 тис. грн. або 64% необоротних активів. Іншою вагомою складовою необоротних активів є основні засоби – 466 666,0 тис. грн. (28% необоротних активів) та вартість незавершеного будівництва – 91 658,0 тис. грн. (6% необоротних активів).

Оборотні активи підприємства станом на 30.06.2010 р. дорівнювали 468 778,0 тис. грн. (22% валюти балансу), збільшившись протягом I півріччя 2010 року на 79 386,0 тис. грн. за рахунок, переважно, іншої дебіторської заборгованості – 202 220,0 тис. грн. (переважно заборгованість контрагентів за свинець, цінні папери, тощо). Товарна дебіторська заборгованість підприємства становила 79 166,0 тис. грн. У аналізованому періоді основним джерелом формування валюти балансу ПАТ «ВЕСТА-ДНІПРО» виступав власний капітал підприємства – 1 132 548,0 тис. грн. (53% валюти балансу), які сформований за рахунок: статутного капіталу – 599 960,0 тис. грн., додаткового капіталу – 409 937,0 тис. грн., а також нерозподіленого прибутку – 122 651,0 тис. грн. Крім того істотним джерелом формування валюти балансу аналізованого підприємства є довгострокові зобов'язання у сумі 641 747,0 тис. грн. (30% валюти балансу), які складаються з заборгованості за банківськими кредитами – 531 747,0 тис. грн., а також за облігаціями власного випуску – 110 000,0 тис. грн.

Поточні зобов'язання підприємства станом на 30.06.2010 р. дорівнюють 352 464,0 тис. грн. (17% валюти балансу). Основною складовою поточних зобов'язань є товарна заборгованість компанії у сумі 190 559,0 тис. грн. (54% поточних зобов'язань). Крім того, поточні зобов'язання складається з заборгованості за короткостроковими банківськими кредитами – 29 769,0 тис. грн., інших зобов'язань – 112 569,0 тис. грн.

Зростання обсягу отриманого чистого доходу від реалізації основних видів продукції підприємства, за підсумками I півріччя 2010 року, на 37%, до 435 067,0 тис. грн. було зумовлено поступовим відновленням попиту з боку основним споживачів і як наслідок збільшенням обсягів виробництва. Питома вага собівартості у структурі чистого доходу знизилась з 97,8% до 89,3%, тобто на 8,5 в. п. внаслідок коливань цін на основні види сировини (свинець). В результаті, валовий прибуток підприємства збільшився на 40 564,0 тис. грн., до рівня в 46 645,0 тис. грн., порівняно з I півріччям 2009 року. Сальдо інших операційних доходів та витрат (переважно реалізація іноземної валюти) за I півріччя 2010 року склало (-) 3 602,0 тис. грн., що зумовлено насамперед втратами від курсової різниці. Адміністративні витрати змінились несуттєво склали 15 445,0 тис. грн., при цьому витрати на збут зросли на 51% – до 10 356,0 тис. грн. Результатом операційної діяльності стало отримання прибутку у сумі 17 242,0 тис. грн.

Фінансові витрати підприємства становили 39 355,0 тис. грн. (витрати, пов'язані зі сплатою відсотків за кредитами, облігаціями, іншими зобов'язаннями). Внаслідок отримання позитивного сальдо інших доходів і витрат (реалізація фінансових

інвестицій) у сумі 111 188,0 тис. грн. ПАТ «ВЕСТА-ДНІПРО» отримало чистий прибуток за результатами I півріччя 2010 року у розмірі 89 475,0 тис. грн.

Для фінансування поточної діяльності ПАТ «ВЕСТА-ДНІПРО» активно використовує банківські кредити, сумарна заборгованість за якими станом на 01.11.2010 р. становив 603 725,9 тис. грн.

Поручителем за основною сумою боргу та сумою відсоткового доходу за облігаціями ПАТ «ВЕСТА-ДНІПРО» при настанні строків виплат такого доходу виступає ТОВ «Техкомплект». Так, чистий дохід від реалізації продукції Поручителя за I півріччя 2010 року збільшився на 2,2%, до рівня в 303 863,0 тис. грн. Результатом діяльності підприємства був чистий прибуток у розмірі 26 167,0 тис. грн. Чистий борг станом на 30.06.2010 р. становив 677 420,0 тис. грн. (+41% з початку 2010 року), показник ЕВІТДА за результатами I півріччя 2010 року – 60 358,0 тис. грн. Чистий борг перевищував показник ЕВІТДА у 4,1 рази, це свідчить про значне боргове навантаження Поручителя, що в свою чергу може призвести до обмеження можливості щодо виконання зобов'язань поруки за випуском облігацій ПАТ «ВЕСТА-ДНІПРО» у разі необхідності.

Згідно умовам випуску, достроковий викуп облігацій серії А був передбачений у період з 14.11.2010 р. по 23.11.2010 р. За даними андеррайтера (ТОВ «Фінанс Груп Інвест»), облігацій зазначеної серії до оферти не пред'являлись. Станом на 30.06.2010 р. було розміщено облігації на суму 110 000 тис. грн. (повністю серії А та С, а також облігації серії В на суму 10 000 тис. грн.). За інформацією, наданою андеррайтером, відсотковий дохід по розміщених облігаціях, за період з 01.01.2010 р. по 10.11.2010 р., сплачений своєчасно та у повному обсязі.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг ПАТ «ВЕСТА-ДНІПРО» підтверджено на рівні **uaBBB-**, прогноз **«негативний»**.

Голова рейтингового комітету

О. К. Самойлова

Начальник відділу корпоративних рейтингів

А. Г. Кулик

Старший фінансовий аналітик відділу корпоративних рейтингів

О. В. Чорноротов

Додатки

Балансові дані ПАТ «ВЕСТА-ДНІПРО», тис. грн.

Актив	2006	2007	2008	2009	I півр. 2010
I. Необоротні активи	639 082	686 578	685 145	1 834 080	1 655 911
Нематеріальні активи	48 013	45 781	46 455	43 761	42 380
Незавершене будівництво	120 093	176 224	94 732	91 213	91 658
Основні засоби	468 170	451 412	485 825	475 743	466 666
Довгострокові фінансові інвестиції	2 130	13 122	57 993	1 223 182	1 054 978
Довгострокова дебіторська заборгованість	0	39	140	181	229
Інші необоротні активи	675	0	0	0	0
II. Оборотні активи	74 570	132 193	284 859	392 455	468 778
Запаси	30 086	55 901	106 027	95 007	64 736
Векселі одержані	1 199	0	0	5 400	5 400
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	30 455	21 819	30 769	59 875	79 166
Дебіторська заборгованість за розрахунками:					
з бюджетом	306	1 626	80	10 282	5 870
за виданими авансами	3 409	10 332	62 605	58 971	95 136
Інша поточна дебіторська заборгованість	989	1 086	14 103	144 171	202 220
Грошові кошти та їх еквіваленти	3 392	27 842	59 551	16 892	14 167
Інші оборотні активи	4 736	13 587	11 724	1 857	2 083
III. Витрати майбутніх періодів	2 063	2 067	2 069	2 069	2 070
Баланс	715 714	820 838	972 073	2 228 604	2 126 759
Пасив					
I. Власний капітал	438 500	401 078	281 214	1 043 072	1 132 548
Статутний капітал	55 972	55 972	65 962	599 960	599 960
Інший додатковий капітал	473 173	457 956	409 937	409 937	409 937
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(90 644)	(112 849)	(194 685)	33 175	122 651
II. Забезпечення наступних витрат і платежів	0	0	0	0	0
III. Довгострокові зобов'язання	252 443	232 170	349 968	652 416	641 747
Довгострокові кредити банків	252 443	232 170	339 968	542 416	531 747
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	0	0	10 000	110 000	110 000
IV. Поточні зобов'язання	24 771	187 590	340 891	533 116	352 464
Короткострокові кредити банків	0	0	40 000	49 925	29 769
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	20 865	139 249	259 875	200 372	190 559
Поточні зобов'язання за розрахунками:					
з одержаних авансів	0	5 253	0	4 056	13 645
з бюджетом	776	649	495	612	486
зі страхування	624	750	1 149	1 382	1 130
з оплати праці	1 165	1 618	2 350	2 892	4 306
Інші поточні зобов'язання	1 136	40 070	34 369	273 877	112 569
V. Доходи майбутніх періодів	0	0	0	0	0
Баланс	715 714	820 838	972 073	2 228 604	2 126 759

Джерело: ПАТ «ВЕСТА-ДНІПРО»

Дані звіту про фінансові результати ПАТ «ВЕСТА-ДНІПРО», тис. грн.

Показник	2006	2007	2008	I півр. 2009	2009	I півр. 2010
Чистий дохід від реалізації продукції	157 547	372 449	696 411	317 016	763 906	435 067
Собівартість реалізованої продукції	149 237	344 411	607 395	310 935	733 924	388 422
Валовий прибуток (збиток)	8 311	28 038	89 016	6 081	29 982	46 645
Інші операційні доходи	65 052	85 724	89 205	135 231	259 828	36 314
Адміністративні витрати	14 024	19 575	32 293	14 044	32 459	15 445
Витрати на збут	3 815	7 017	12 296	6 848	18 036	10 356
Інші операційні витрати	84 854	101 226	190 717	140 119	300 334	39 916
Фінансові результати від операційної діяльності	(29 329)	(14 056)	(57 085)	(19 699)	(61 019)	17 242
Інші фінансові доходи	106	18 505	1 814	2 570	3 313	400
Інші доходи	17 709	22 869	18 916	1 555	807 476	967 251
Фінансові витрати	26 673	28 575	27 419	26 604	58 962	39 355
Інші витрати	15 949	22 099	17 983	1 582	462 895	856 063
Фінансові результати до оподаткування	(54 137)	(23 356)	(81 757)	(43 760)	227 913	89 475
Податок на прибуток	7	19	76	0	0	0
Фінансові результати від звичайної діяльності	(54 144)	(23 375)	(81 832)	(43 760)	227 913	89 475
Чистий прибуток (збиток)	(54 144)	(23 375)	(81 832)	(43 760)	227 913	89 475

Джерело: ПАТ «ВЕСТА-ДНІПРО»

Балансові дані ТОВ «Техкомплект», тис. грн.

Актив	2007	2008	I півр. 2009	2009	I півр. 2010
I. Необоротні активи	29 621	47 210	43 709	46 108	73 090
Нематеріальні активи	0	0	0	0	0
Незавершене будівництво	188	4 633	8 253	10 713	12 767
Основні засоби	85	100	435	374	302
Довгострокові фінансові інвестиції	29 347	42 477	35 021	35 021	60 021
II. Оборотні активи	340 132	448 035	445 433	1 328 448	1 421 571
Запаси	35 356	39 563	23 268	11 048	8 488
Векселі одержані	4 926	4 926	8 835	9 678	833 789
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	162 227	263 085	156 125	240 766	165 919
Дебіторська заборгованість за розрахунками:					
з бюджетом	17 146	28 031	13 904	42 065	65 440
за виданими авансами	931	33 762	85 716	15 794	145 731
Інша поточна дебіторська заборгованість	47 714	31 304	28 596	94 495	99 490
Поточні фінансові інвестиції	0	0	0	827 145	61 214
Грошові кошти та їх еквіваленти	53 279	40 122	118 577	62 827	31 538
Інші оборотні активи	18 554	7 242	10 412	24 630	9 962
III. Витрати майбутніх періодів	0	0	0	0	0
Баланс	369 752	495 245	489 142	1 374 556	1 494 661
Пасив					
I. Власний капітал	(6 824)	(166 382)	(198 638)	592 319	618 486
Статутний капітал	21	51	0	700 051	700 051
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(6 845)	(166 403)	(198 660)	(107 732)	(81 565)
Неоплачений капітал	0	(30)	(29)	0	0
II. Забезпечення наступних витрат і платежів	0	0	0	0	0
III. Довгострокові зобов'язання	202 000	423 500	461 633	483 093	656 914
Довгострокові кредити банків	202 000	423 500	461 633	483 093	656 914
IV. Поточні зобов'язання	174 576	238 127	226 147	299 144	219 261
Короткострокові кредити банків	45 000	54 311	51 119	60 752	52 044
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	100 812	136 493	107 110	115 228	98 930
Поточні зобов'язання за розрахунками:					
з одержаних авансів	153	22 929	38 152	17 166	18 020
з бюджетом	6	152	15	524	16
з позабюджетних платежів	0	0	8	14	21
зі страхування	18	135	28	40	45
з оплати праці	33	255	85	90	92
Інші поточні зобов'язання	28 554	23 852	29 630	105 330	50 093
V. Доходи майбутніх періодів	0	0	0	0	0
Баланс	369 752	495 245	489 142	1 374 556	1 494 661

Джерело: ПАТ «ВЕСТА-ДНІПРО»

Звіт про фінансові результати ТОВ «Техкомплект» , тис. грн.

Показник	2007	2008	I півр. 2009	2009	I півр. 2010
Чистий дохід від реалізації продукції	395 669	725 406	297 183	766 968	303 863
Собівартість реалізованої продукції	388 288	689 119	291 794	706 161	263 773
Валовий прибуток (збиток)	7 381	36 287	5 389	60 807	40 090
Інші операційні доходи	86 245	252 327	119 976	278 178	799 872
Адміністративні витрати	5 586	11 020	5 484	13 964	4 423
Витрати на збут	0	0	0	0	2 948
Інші операційні витрати	86 741	400 925	127 955	300 549	277 521
Фінансові результати від операційної діяльності	1 299	(123 331)	(8 074)	24 472	555 070
Інші фінансові доходи	825	3 530	6 603	11 789	1 968
Інші доходи	50 383	25 387	51 972	282 754	1 371 700
Фінансові витрати	13 309	38 311	30 911	63 382	35 557
Інші витрати	46 350	26 016	51 427	195 319	1 866 507
Фінансові результати до оподаткування	(7 151)	(158 741)	(31 837)	60 314	26 674
Податок на прибуток	323	817	420	1 643	507
Чистий прибуток (збиток)	(7 474)	(159 558)	(32 257)	58 671	26 167

Джерело: ПАТ «ВЕСТА-ДНІПРО»

Строки виплати відсоткового доходу за облігаціями ПАТ «ВЕСТА-ДНІПРО»

Відсотковий період	Тривалість відсоткового періоду	Початок відсоткового періоду	Кінець відсоткового періоду	Виплата відсоткового доходу		Розмір відсоткової ставки
				початок	кінець	
<i>Серія А</i>						
1	31	01.12.2008	31.12.2008	01.01.2009	10.01.2009	
2	31	01.01.2009	31.01.2009	01.02.2009	10.02.2009	
3	31	01.02.2009	03.03.2009	04.03.2009	13.03.2009	
4	31	04.03.2009	03.04.2009	04.04.2009	13.04.2009	
5	31	04.04.2009	04.05.2009	05.05.2009	14.05.2009	
6	31	05.05.2009	04.06.2009	05.06.2009	14.06.2009	20% річних
7	31	05.06.2009	05.07.2009	06.07.2009	15.07.2009	
8	31	06.07.2009	05.08.2009	06.08.2009	15.08.2009	
9	31	06.08.2009	05.09.2009	06.09.2009	15.09.2009	
10	31	06.09.2009	06.10.2009	07.10.2009	16.10.2009	
11	31	07.10.2009	06.11.2009	07.11.2009	16.11.2009	
12	31	07.11.2009	07.12.2009	08.12.2009	17.12.2009	
13	31	08.12.2009	07.01.2010	08.01.2010	17.01.2010	
14	31	08.01.2010	07.02.2010	08.02.2010	17.02.2010	
15	31	08.02.2010	10.03.2010	11.03.2010	20.03.2010	
16	31	11.03.2010	10.04.2010	11.04.2010	20.04.2010	
17	31	11.04.2010	11.05.2010	12.05.2010	21.05.2010	20% річних
18	31	12.05.2010	11.06.2010	12.06.2010	21.06.2010	
19	31	12.06.2010	12.07.2010	13.07.2010	22.07.2010	
20	31	13.07.2010	12.08.2010	13.08.2010	22.08.2010	
21	31	13.08.2010	12.09.2010	13.09.2010	22.09.2010	
22	31	13.09.2010	13.10.2010	14.10.2010	23.10.2010	
23	31	14.10.2010	13.11.2010	14.11.2010	23.11.2010	
24	31	14.11.2010	14.12.2010	15.12.2010	24.12.2010	
25	31	15.12.2010	14.01.2011	15.01.2011	24.01.2011	
26	31	15.01.2011	14.02.2011	15.02.2011	24.02.2011	
27	31	15.02.2011	17.03.2011	18.03.2011	27.03.2011	
28	31	18.03.2011	17.04.2011	18.04.2011	27.04.2011	
29	31	18.04.2011	18.05.2011	19.05.2011	28.05.2011	Буде оголошено 30.10.2010 р.
30	31	19.05.2011	18.06.2011	19.06.2011	28.06.2011	
31	31	19.06.2011	19.07.2011	20.07.2011	29.07.2011	
32	31	20.07.2011	19.08.2011	20.08.2011	29.08.2011	
33	31	20.08.2011	19.09.2011	20.09.2011	29.09.2011	
34	31	20.09.2011	20.10.2011	21.10.2011	30.10.2011	
35	31	21.10.2011	20.11.2011	21.11.2011	30.11.2011	

Відсотковий період	Тривалість відсоткового періоду	Початок відсоткового періоду	Кінець відсоткового періоду	Виплата відсоткового доходу		Розмір відсоткової ставки
				початок	кінець	
Серія В						
1	91	01.02.2009	02.05.2009	03.05.2009	12.05.2009	19% річних
2	91	03.05.2009	01.08.2009	02.08.2009	11.08.2009	
3	91	02.08.2009	31.10.2009	01.11.2009	10.11.2009	
4	91	01.11.2009	30.01.2010	31.01.2010	09.02.2010	19% річних
5	91	31.01.2010	01.05.2010	02.05.2010	11.05.2010	
6	91	02.05.2010	31.07.2010	01.08.2010	10.08.2010	
7	91	01.08.2010	30.10.2010	31.10.2010	09.11.2010	
8	91	31.10.2010	29.01.2011	30.01.2011	08.02.2011	
9	91	30.01.2011	30.04.2011	01.05.2011	10.05.2011	Буде оголошено 15.01.2011 р.
10	91	01.05.2011	30.07.2011	31.07.2011	09.08.2011	
11	91	31.07.2011	29.10.2011	30.10.2011	08.11.2011	
12	91	30.10.2011	28.01.2012	29.01.2012	07.02.2012	
Серія С						
1	91	01.03.2009	30.05.2009	31.05.2009	09.06.2009	18% річних
2	91	31.05.2009	29.08.2009	30.08.2009	08.09.2009	
3	91	30.08.2009	28.11.2009	29.11.2009	08.12.2009	
4	91	29.11.2009	27.02.2010	28.02.2010	09.03.2010	18% річних
5	91	28.02.2010	29.05.2010	30.05.2010	08.06.2010	
6	91	30.05.2010	28.08.2010	29.08.2010	07.09.2010	
7	91	29.08.2010	27.11.2010	28.11.2010	07.12.2010	
8	91	28.11.2010	26.02.2011	27.02.2011	08.03.2011	
9	91	27.02.2011	28.05.2011	29.05.2011	07.06.2011	Буде оголошено 12.02.2011 р.
10	91	29.05.2011	27.08.2011	28.08.2011	06.09.2011	
11	91	28.08.2011	26.11.2011	27.11.2011	06.12.2011	
12	91	27.11.2011	25.02.2012	26.02.2012	06.03.2012	

Джерело: проспект емісії ПАТ «ВЕСТА-ДНІПРО»