

## Рейтинговий звіт MDGR 001-008

### про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання ТОВ «МД Груп»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	іменні відсоткові, забезпечені
Обсяг емісії:	серія С – 50 000 000,0 грн. серія D – 50 000 000,0 грн. на загальну суму: 100 000 000,0 грн.
Номінальна вартість однієї облігації:	серія С – 1 000,0 грн. серія D – 1 000,0 грн.
Кількість облігацій:	серія С – 50 000,0 од. серія D – 50 000,0 од.
Відсоткова ставка:	серії С, D – 14,0% річних у гривні
Термін обігу:	серія С – до 03 березня 2013 року серія D – до 28 серпня 2011 року
Термін розміщення:	серія С – 3 березня 2008 р. – 1 березня 2009 р. серія D – 1 вересня 2008 р. – 30 серпня 2009 р.
Термін погашення:	серія С – 04 березня 2013 р. – 05 березня 2013 р., серія D – 29 серпня 2011 р. – 30 серпня 2011 р.
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	27.12.2007 р.
Дата оновлення:	09.06.2011 р.
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	<b>uaBBB</b>
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 ТОВ «МД Груп» за II півріччя та 2010 рік загалом, 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	27.12.2007	19.06.2008	06.11.2008	07.07.2009	22.12.2009	22.06.2010	11.11.2010	09.06.2011
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний	негативний	негативний	негативний	негативний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження

Позичальник або окреме боргове зобов'язання з рейтингом «uaBBB» характеризується ДОСТАТНЬОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими зобов'язаннями. Рівень кредитоспроможності залежить 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 ТОВ «МД Груп» підтримується:**

- входженням ТОВ «МД Груп» до однойменної юридично неформленої групи компаній, яка виступає офіційним представником ВАТ «Запоріжсталь»;
- збільшенням покращенням основних показників ефективності фінансово-господарської діяльності ТОВ «МД Груп» протягом 2010 року.

**Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ТОВ «МД Груп» обмежується:**

- борговим навантаженням, а також високою питомою вагою короткострокових зобов'язань у кредитному портфелі ТОВ «МД Груп»;
- залежністю діяльності Емітента від основних постачальників продукції;
- чутливістю металургійної галузі до кон'юнктури зовнішніх ринків, а також ціни на енергоресурси.

## Основні показники

### Основні балансові показники, тис. грн.

Стаття балансу	01.01.2006	01.01.2007	01.01.2008	01.07.2008	01.01.2009	01.07.2009	01.01.2010	01.07.2010	01.01.2011
Активи	74 159,6	141 614,7	144 302,8	227 461,4	233 091,0	294 612,0	274 773,0	251 581,0	230 456
Основні засоби	4 640,9	7 990,0	9 452,7	8 330,1	7 086,0	4 913,0	10 142,0	5 680,0	2 625
Власний капітал	2 499,0	7 890,7	26 768,7	36 386,9	27 421,0	24 565,0	41 547,0	51 819,0	56 516
Дебіторська заборгованість за товари	13 259,6	43 776,8	56 741,5	74 718,6	68 903,0	78 579,0	70 616,0	67 958,0	54 329
Кредиторська заборгованість за товари	3 234,7	44 808,6	29 494,9	46 023,2	42 902,0	30 150,0	41 481,0	29 288,0	10 577
Поточні зобов'язання	31 660,6	103 724,0	40 634,2	120 847,2	114 554,0	138 669,0	132 196,0	99 079,0	73 605

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

Показник	2006	2007	I пів. 2008	2008	I пів. 2009	2009	I пів. 2010	2010
Чистий обсяг продажу	365 346,0	566 676,3	404 241,4	768 506,0	213 061,0	479 680,0	315 656,0	627 932
Валовий прибуток	46 945,1	70 568,4	65 585,7	106 037,0	22 739,0	57 463,0	35 615,0	71 062
Операційний прибуток	35 295,5	43 070,7	44 721,3	53 054,0	9 239,0	28 403,0	15 823,0	35 338
Чистий прибуток	19 271,7	35 068,0	32 790,1	25 525,0	-2 856,0	7 738,0	10 273,0	14 969

ТОВ «МД Груп» спеціалізується на торгівлі металопродукцією і на сьогодні входить до четвірки лідерів вітчизняних металотрейдерів. Підприємство здійснює свою діяльність по всій території України через розгалужену мережу, яка включає торгові площі у різних регіонах.

ТОВ «МД Груп» виступає регіональним представником ВАТ «Запоріжсталь». ВАТ «Запоріжсталь» є провідним виробником високоякісної металопродукції, зокрема, підприємство є одним з основних постачальників листового прокату і гнутих профілів.

Металургійна промисловість залишається базовою галуззю вітчизняної економіки і залежить від загальносвітової кон'юнктури, оскільки близько 80% продукції постачається на світовий ринок. Слід зазначити, що для металургії, як і для інших сировинних галузей, є характерною нестабільність попиту і цін, а також значна чутливість до загальноекономічних циклів. Світова економічна криза призвела до різкого зниження попиту і цін на металургійну продукцію. Але, вже у 2010 році спостерігалась позитивна тенденція відновлення попиту і, як наслідок, збільшення обсягів виробництва. Так, за підсумками 2010 року світове виробництво сталі склало 1 413,6 млн. тонн (за підсумками I півріччя 2010 року - 707,3 млн. тонн), що на 15,9% перевищує аналогічний показник 2009 року. Основними проблемами українських виробників сталі залишаються значна частка енергоємних та застарілих мартенівських печей в основних засобах, а також проблема забезпеченості сировиною.

ТОВ «МД Груп» займається оптово-роздрібною реалізацією металопродукції та оптовою торгівлею вогнетривких виробів. За підсумками 2010 року в структурі реалізації ТОВ «МД Груп» переважають вогнетриви, зокрема, яких було реалізовано на суму 459,1 млн. грн. (73,1% сукупного чистого доходу від реалізації), що в натуральному виразі більше результату 2009 року в 1,4 рази, а в грошовому – в 1,8 рази; листового прокату на суму 97,3 млн. грн. (15,5% сукупного чистого доходу від реалізації), що в натуральному виразі менше результату 2009 року на 55%, а в грошовому – на 33% та ін. Протягом 2010 року рентабельність металопродукції майже не змінилась. Перелік постачальників ТОВ «МД Груп» є досить диверсифікований. Переважно це провідні українські металургійні підприємства. У поточному році підприємство реалізувало металопродукцію виробництва ВАТ «Запоріжсталь» через ТОВ «МД Холдинг» та вогнетриви виробництва ВАТ «Запоріжвогнетрив». Споживачами продукції ТОВ «МД Груп» є підприємства будівельного, промислового та машинобудівельного комплексу та роздрібні металотрейдери. Підприємство також займається виготовленням металоконструкцій та металовиробів під замовлення. Номенклатура продукції досить різноманітна, хоча питома вага продукції власного виробництва у структурі реалізації не перевищує 1%.

Валюта балансу ТОВ «МД Груп» протягом II півріччя 2010 року зменшилась на 21 125,0 тис. грн., або на 8,4% і станом на 31.12.2010 р. становила 230 456,0 тис. грн. Зменшення активів в аналізованому періоді відбулося переважно за рахунок дебіторської заборгованості. Залишкова вартість основних засобів зменшилась на 54% до 2 675,0 тис. грн., при цьому їх первісна вартість практично не змінилась. Основні засоби на 70-80% представлені транспортними засобами, що

пояснюється специфікою діяльності підприємства. Активи ТОВ «МД Груп» формуються переважно з оборотних активів, які займають основну частку у структурі балансу (96% валюти балансу), що є характерним для підприємств, що займаються торгівлею. Найбільшою складовою пасивів у звітному періоді є довгострокові зобов'язання (44% валюти балансу). Цей розділ сформований зобов'язаннями за облігаціями серій С, D. Протягом звітного періоду розмір поточних зобов'язань скоротився на 26% - до 73 605,0 тис. грн. і сформований переважно заборгованістю за короткостроковими позиками. Протягом II півріччя 2010 року власний капітал збільшився на 4 697 тис. грн. і становив на кінець 2010 року 56 184,0 тис. грн. (24% валюти балансу).

За підсумками діяльності протягом 2010 року обсяг чистого доходу від реалізації продукції та послуг дорівнював 627 932 тис. грн. та збільшився порівняно з 2009 роком на 31%. Загалом, у 2010 році ТОВ «МД Груп» отримало чистий прибуток у розмірі 14 969,0 тис. грн.

Станом на 31.12.2010 р. заборгованість за банківськими позиками ТОВ «МД Груп» склала 56 145,0 тис. грн. (24,3% валюти балансу). Кредитний портфель є досить диверсифікованим. У заставу за кредитними лініями надано товари в обороті та цінні папери.

Станом на поточну дату ТОВ «МД Груп» свідоцтвом ДКЦПФР №186/2/08, ДКЦПФР №187/2/08-Т зареєструвало емісію облігацій серій С та D. Наразі облігації серії С та D розміщені у повному обсязі на суму 100 000,0 тис. грн. Протягом січня – травня 2011 року Емітентом було виплачено відсотки за облігаціями серії С за 12 та 13 купонними періодами, за облігаціями серії D - за 10 та 11 купонними періодами на загальну суму 6 858,6 тис. грн. Облігації серії А, В погашено в повному обсязі. В I кварталі 2011 року ДКЦПФР було зареєстровано зміни до Проспекту емісії облігацій ТОВ «МД Груп». Згідно з якими продовжені строки обігу та погашення облігацій серії С з 27 лютого 2011 року до 3 березня 2013 року та з 1 березня 2011 року на 5 березня 2013 року відповідно. Згідно внесених змін до проспекту емісії, 14.05.2011 р. передбачалася оферта по облігаціям серії С. До оферти дані облігації не пред'являлися.













## **Висновок**

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску відсоткових облігацій ТОВ «МД Груп» підтверджено на рівні uaBBB, прогноз «стабільний».

**Голова рейтингового комітету**

***А.М.Коноплястий***

**Т.в.о. начальника відділу корпоративних рейтингів**

***О.В. Чорноротов***

**Провідний фінансовий аналітик відділу корпоративних рейтингів**

***І.І. Пузенко***

## **Додатки**

## Балансові дані ТОВ «МД Груп», тис. грн.

Стаття балансу	01.01.2006	01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.07.2009	01.01.2010	01.07.2010	01.01.2011
<b>Необоротні активи</b>	<b>28 064,9</b>	<b>36 890,2</b>	<b>19 514,9</b>	<b>11 661,0</b>	<b>9 463,0</b>	<b>16 668,0</b>	<b>12 189,0</b>	<b>9 132,0</b>
Нематеріальні активи	57,8	64,5	24,6	65,0	41,0	21,0	4,0	1,0
Незавершене будівництво	34,6	24,3	8,4	9,0	7,0	3,0	3,0	4,0
Основні засоби	4 640,9	7 990,0	9 452,7	7 086,0	4 913,0	10 142,0	5 680,0	2 625,0
<b>Довгострокові фінансові інвестиції</b>	<b>23 331,6</b>	<b>28 811,4</b>	<b>10 029,2</b>	<b>4 501,0</b>	<b>4 502,0</b>	<b>6 502,0</b>	<b>6 502,0</b>	<b>6 502,0</b>
<b>Оборотні активи</b>	<b>46 047,1</b>	<b>104 453,7</b>	<b>124 435,1</b>	<b>221 154,0</b>	<b>284 888,0</b>	<b>257 880,0</b>	<b>239 289,0</b>	<b>221 189,0</b>
<b>Запаси:</b>	<b>22 880,9</b>	<b>17 798,8</b>	<b>18 540,5</b>	<b>31 960,0</b>	<b>22 851,0</b>	<b>13 692,0</b>	<b>15 063,0</b>	<b>12 464,0</b>
- виробничі запаси	164,1	204,7	317,4	383,0	314,0	303,0	366,0	368,0
- готова продукція	3,0	59,7	35,4	19,0	17,0	0,0	0,0	0,0
- товари	22 713,8	17 534,4	18 187,7	31 558,0	22 520,0	13 389,0	14 697,0	12 096,0
Векселі одержані	0,0	110,0	110,0	110,0	110,0	16 550,0	110,0	110,0
<b>Дебіторська заборгованість :</b>	<b>16 924,2</b>	<b>59 775,2</b>	<b>60 709,1</b>	<b>105 966,0</b>	<b>127 033,0</b>	<b>156 874,0</b>	<b>136 055,0</b>	<b>130 799,0</b>
за товари, роботи, послуги	13 259,6	43 776,8	56 741,5	68 903,0	78 579,0	70 615,0	67 958,0	54 329,0
За розрахунками:	1 079,7	3 981,8	3 737,0	11 516,0	10 519,0	22 829,0	40 909,0	30 733,0
- з бюджетом	802,6	3 477,0	1 305,8	3 304,0	3 058,0	2 229,0	5 987,0	1 849,0
- за виданими авансами	277,1	504,8	2 431,2	8 107,0	6 004,0	17 478,0	31 200,0	24 167,0
Інша поточна дебіторська заборгованість	2 584,9	12 016,6	230,6	25 547,0	37 935,0	63 429,0	27 188,0	45 737,0
Поточні фінансові інвестиції	5 462,8	20 201,8	39 756,8	81 202,0	131 286,0	68 933,0	81 707,0	66 775,0
<b>Грошові кошти та їх еквіваленти:</b>	<b>562,9</b>	<b>4 606,1</b>	<b>5 185,6</b>	<b>1 858,0</b>	<b>3 484,0</b>	<b>1 321,0</b>	<b>6 056,0</b>	<b>9 774,0</b>
- в національній валюті	560,5	3 959,6	2 169,3	1 460,0	3 225,0	564,0	5 708,0	8 826,0
- в іноземній валюті	2,4	646,5	3 016,3	398,0	259,0	757,0	348,0	948,0
Інші оборотні активи	216,3	1 961,8	133,1	58,0	124,0	510,0	298,0	319,0
Витрати майбутніх періодів	47,6	270,8	352,8	276,0	261,0	225,0	103,0	135,0
<b>ВАЛЮТА БАЛАНСУ</b>	<b>74 159,6</b>	<b>141 614,7</b>	<b>144 302,8</b>	<b>233 091,0</b>	<b>294 612,0</b>	<b>274 773,0</b>	<b>251 581,0</b>	<b>230 456,0</b>
<b>Власний капітал</b>	<b>2 499,0</b>	<b>7 890,7</b>	<b>26 768,7</b>	<b>27 421,0</b>	<b>24 565,0</b>	<b>41 547,0</b>	<b>51 819,0</b>	<b>56 516,0</b>
Статутний капітал	1 066,0	1 066,0	1 066,0	1 066,0	1 066,0	1 066,0	1 066,0	1 066,0
Інший додатковий капітал	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	6 387,0	3 278,0	0,0
Резервний капітал	266,5	266,5	266,5	266,0	266,0	266,0	266,0	266,0
Нерозподілений прибуток	1 166,5	6 558,2	25 436,2	26 089,0	23 233,0	33 828,0	47 209,0	55 184,0
<b>Довгострокові зобов'язання</b>	<b>40 000,0</b>	<b>30 000,0</b>	<b>76 900,0</b>	<b>91 116,0</b>	<b>131 378,0</b>	<b>101 030,0</b>	<b>100 683,0</b>	<b>100 335,0</b>
Довгострокові кредити банків	0,0	0,0	46 900,0	30 000,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	40 000,0	30 000,0	30 000,0	61 116,0	131 378,0	101 030,0	100 683,0	100 335,0
<b>Поточні зобов'язання</b>	<b>31 660,6</b>	<b>103 724,0</b>	<b>40 634,2</b>	<b>114 554,0</b>	<b>138 669,0</b>	<b>132 196,0</b>	<b>99 079,0</b>	<b>73 605,0</b>
Короткострокові кредити банків	1 865,3	36 311,3	0,0	58 950,0	75 679,0	63 895,0	58 094,0	56 145,0
Векселі видані	6 511,0	2 511,0	2 511,0	0,0	20 099,0	0,0	0,0	0,0
Кредиторська заборгованість за товари	3 234,7	44 808,6	29 494,9	42 902,0	30 150,0	41 481,0	29 288,0	10 577,0
<b>Поточні зобов'язання за розрахунками:</b>	<b>1 699,8</b>	<b>17 142,9</b>	<b>7 338,1</b>	<b>5 437,0</b>	<b>1 428,0</b>	<b>3 635,0</b>	<b>6 296,0</b>	<b>3 695,0</b>
- з одержаних авансів	190,6	740,0	828,8	323,0	835,0	3 626,0	5 515,0	3 055,0
- з бюджетом	633,9	3 429,9	1 474,2	11,0	73,0	9,0	92,0	0,0
- з учасниками	871,6	12 970,0	5 029,6	5 100,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Інші поточні зобов'язання	18 349,8	2 950,2	1 290,2	7 265,0	11 313,0	23 185,0	5 401,0	3 188,0
<b>ВАЛЮТА БАЛАНСУ</b>	<b>74 159,6</b>	<b>141 614,7</b>	<b>144 302,9</b>	<b>233 091,0</b>	<b>294 612,0</b>	<b>132 196,0</b>	<b>251 581,0</b>	<b>230 456,0</b>

## Звіт про фінансові результати ТОВ «МД Груп», тис. грн.

Показник	2006	2007	I пів. 2008	2008	I пів. 2009	2009	I півр. 2010	2010
Чистий дохід від реалізації продукції	365 346,0	566 676,3	404 241,4	768 506,0	213 061,0	479 680,0	315 656,0	627 932,0
Собівартість реалізованої продукції	318 400,9	496 107,9	338 655,7	662 469,0	190 322,0	422 217,0	280 041,0	556 870,0
<b>Валовий прибуток</b>	<b>46 945,1</b>	<b>70 567,4</b>	<b>65 585,7</b>	<b>106 037,0</b>	<b>22 739,0</b>	<b>57 463,0</b>	<b>35 615,0</b>	<b>71 062,0</b>
Інші операційні доходи	27 771,6	14 950,3	51 851,8	79 142,0	5 213,0	8 950,0	10 599,0	19 867,0
Адміністративні витрати	8 326,5	18 390,0	12 965,1	24 052,0	5 734,0	10 991,0	5 933,0	14 754,0
Витрати на збут	6 004,5	11 526,4	8 240,4	16 735,0	9 651,0	20 219,0	15 796,0	24 166,0
Інші операційні витрати	25 090,2	12 531,6	51 510,7	91 338,0	3 328,0	6 800,0	8 662,0	16 671,0
<b>Операційний прибуток</b>	<b>35 295,5</b>	<b>43 070,7</b>	<b>44 721,3</b>	<b>53 054,0</b>	<b>9 239,0</b>	<b>28 403,0</b>	<b>15 823,0</b>	<b>35 338,0</b>
Доход від участі в капіталі	1 103,6	12 459,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Інші фінансові доходи	1 186,4	1 641,5	567,2	1 298,0	3 856,0	9 755,0	5 714,0	10 904,0
Інші доходи	24 990,9	141 043,0	63 287,2	523 874,0	179 916,0	951 636,0	263 582,0	370 971,0
Фінансові витрати	12 042,6	16 562,4	8 501,0	20 610,0	15 837,0	30 556,0	11 405,0	22 621,0
Інші витрати	27 980,1	140 739,3	62 491,8	521 976,0	179 111,0	950 494,0	263 315,0	370 508,0
<b>Фінансові результати до оподаткування:</b>	<b>22 553,7</b>	<b>40 912,6</b>	<b>37 582,9</b>	<b>35 640,0</b>	<b>-1 937,0</b>	<b>8 744,0</b>	<b>10 399,0</b>	<b>24 084,0</b>
Податок на прибуток	3 282,0	5 844,6	4 792,8	10 115,0	919,0	1 006,0	126,0	9 115,0
<b>Чистий прибуток</b>	<b>19 271,7</b>	<b>35 068,0</b>	<b>32 790,1</b>	<b>25 525,0</b>	<b>-2 856,0</b>	<b>7 738,0</b>	<b>10 273,0</b>	<b>14 969,0</b>

Динаміка консолідованих даних ТОВ «МД Груп», ТОВ «МД Груп Дніпропетровськ» та ТОВ «МД Груп Кременчук», тис. грн.

Стаття балансу	01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.07.2009	01.01.2010	01.07.2010	01.01.2011
<b>Необоротні активи</b>	<b>27 268,8</b>	<b>26 198,3</b>	<b>19 761,4</b>	<b>17 666,1</b>	<b>24 457,2</b>	<b>19 635,1</b>	<b>24 064,2</b>
Нематеріальні активи	126,3	65,5	110,3	80,0	46,6	14,3	10,0
Капітальні вкладення	50,1	699,1	1 766,3	34,1	9,7	10,1	25,6
Основні засоби	10 255,0	12 376,1	10 154,2	10 280,1	15 163,4	10 373,2	14 791,0
Довгострокові фінансові інвестиції	16 810,7	12 765,1	7 696,1	7 237,5	9 237,5	9 237,5	9 237,5
Відстрочені податкові активи	0,0	0,0	34,5	34,5	0,0	0,0	0,0
<b>Оборотні активи</b>	<b>164 209,6</b>	<b>182 755,6</b>	<b>310 731,3</b>	<b>394 412,4</b>	<b>364 251,0</b>	<b>322 155,9</b>	<b>364 769,6</b>
<b>Запаси:</b>	<b>44 088,8</b>	<b>46 399,4</b>	<b>85 542,2</b>	<b>63 670,1</b>	<b>37 716,1</b>	<b>40 938,5</b>	<b>55 499,5</b>
- виробничі запаси	357,0	903,7	643,0	447,0	402,7	536,8	825,7
- товари	43 672,1	45 459,8	84 793,9	63 111,7	37 186,7	40 275,2	54 538,9
Векселі одержані	110,0	110,0	110,0	110,0	16 550,0	110,0	110,0
<b>Дебіторська заборгованість</b>	<b>68 228,5</b>	<b>71 893,8</b>	<b>120 259,9</b>	<b>153 337,8</b>	<b>214 656,6</b>	<b>178 192,6</b>	<b>207 057,6</b>
за товари	46 330,6	60 665,1	79 721,0	85 766,2	73 575,8	71 247,2	63 823,7
за розрахунками:	4 669,6	5 433,0	13 933,7	15 649,1	68 062,1	70 071,0	87 263,7
- з бюджетом	3 553,2	1 319,1	4 541,6	7 913,9	9 130,2	7 782,4	7 186,7
- за виданими авансами	1 116,4	4 113,9	9 287,2	7 735,2	26 986,1	41 132,5	63 239,2
Інша поточна дебіторська заборгованість	17 228,3	5 795,7	26 605,2	50 465,1	73 018,7	36 874,4	55 970,1
Поточні фінансові інвестиції	42 726,8	57 908,3	102 035,1	172 744,9	91 728,3	93 265,2	89 187,9
Грошові кошти та їх еквіваленти	6 624,3	5 634,7	1 863,3	4 129,6	1 408,5	6 274,8	11 337,9
Інші оборотні активи	2 383,4	453,0	920,8	420,1	2 191,6	3 374,7	1 576,8
<b>Витрати майбутніх періодів</b>	<b>278,8</b>	<b>356,5</b>	<b>282,4</b>	<b>268,4</b>	<b>429,4</b>	<b>112,7</b>	<b>161,6</b>
<b>ВАЛЮТА БАЛАНСУ</b>	<b>191 757,2</b>	<b>208 953,9</b>	<b>330 775,1</b>	<b>412 346,8</b>	<b>389 137,7</b>	<b>341 903,6</b>	<b>388 995,4</b>
<b>Власний капітал</b>	<b>12 364,8</b>	<b>27 651,1</b>	<b>30 060,6</b>	<b>26 714,1</b>	<b>48 627,8</b>	<b>65 228,7</b>	<b>85 085,2</b>
Статутний капітал	1 166,5	1 184,5	3 666,0	7 666,0	7 666,0	7 666,0	12 166,0
Резервний капітал	296,1	296,1	296,1	296,1	296,1	296,1	640,1
Інший додатковий капітал	0,0	0,0	0,0	0,0	6 387,0	3 278,1	0,0
Нерозподілений прибуток	10 902,2	26 170,5	26 098,5	18 760,0	34 278,6	53 988,6	72 279,1
<b>Довгострокові зобов'язання</b>	<b>60 037,3</b>	<b>107 127,8</b>	<b>117 477,9</b>	<b>152 622,8</b>	<b>122 445,8</b>	<b>110 854,0</b>	<b>119 270,5</b>
Довгострокові кредити банків	0,0	46 900,0	30 000,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	40 102,0	50 568,0	81 650,3	151 895,2	121 530,4	109 938,5	115 938,7
Розрахунки з учасниками	19 823,2	9 228,9	5 099,9	727,7	915,5	915,5	0,0
<b>Поточні зобов'язання</b>	<b>119 355,1</b>	<b>74 175,0</b>	<b>183 236,6</b>	<b>233 009,9</b>	<b>218 062,1</b>	<b>165 814,6</b>	<b>184 638,6</b>
<b>Короткострокові кредити банків</b>	<b>62 845,5</b>	<b>26 797,1</b>	<b>107 608,3</b>	<b>114 963,7</b>	<b>88 518,4</b>	<b>80 509,4</b>	<b>91 983,1</b>
Векселі видані	2 667,0	2 511,0	11 285,6	26 778,1	11 110,4	5 809,8	2 496,8
Кредиторська заборгованість за товари	45 521,2	37 278,5	49 520,8	21 388,4	42 644,1	28 465,8	11 871,3
Поточні зобов'язання за розрахунками:	5 074,1	5 201,4	1 006,3	24 040,8	43 438,8	25 694,9	26 962,3
- з одержаних авансів	609,0	2 390,9	497,0	22 950,5	14 247,4	6 756,6	10 735,4
- з бюджетом	4 462,1	2 802,8	502,6	294,3	364,3	550,2	2 995,1
- з оплати праці	3,0	4,1	0,1	568,0	0,2	674,5	1 019,4
Інші поточні зобов'язання	3 247,3	2 387,0	13 815,7	45 838,9	32 350,6	25 334,7	51 325,1
<b>ВАЛЮТА БАЛАНСУ</b>	<b>191 757,2</b>	<b>208 953,9</b>	<b>330 775,1</b>	<b>412 346,8</b>	<b>389 137,7</b>	<b>341 903,6</b>	<b>388 995,4</b>



**Консолідований звіт про фінансові результати ТОВ «МД Груп», ТОВ «МД Груп Дніпропетровськ» та ТОВ «МД Груп Кременчук», тис. грн.**

Показники	2006	2007	2008	I пів. 2009	2009	I пів. 2010	2010
Чистий дохід від реалізації продукції	592 137,8	939 628,0	1 146 257,7	315 227,9	742 072,4	444 214,7	1 047 313,4
Собівартість реалізованої продукції	503 403,9	816 067,3	975 115,1	287 658,0	665 562,8	389 867,6	918 667,1
<b>Валовий прибуток</b>	<b>88 733,9</b>	<b>123 560,7</b>	<b>171 142,7</b>	<b>27 569,9</b>	<b>76 509,6</b>	<b>54 347,1</b>	<b>128 646,3</b>
Інші операційні доходи	267,6	3 057,8	7 398,4	3 011,6	5 983,1	2 579,4	26 862,1
Адміністративні витрати	10 452,3	18 269,3	23 500,1	9 154,0	17 774,9	9 743,8	29 475,8
Витрати на збут	8 528,4	16 648,3	20 694,2	10 070,1	19 470,8	11 278,8	31 545,6
Інші операційні витрати	927,5	1 298,8	35 915,7	1 520,0	5 067,7	630,1	24 908,0
<b>Операційний прибуток</b>	<b>69 093,3</b>	<b>90 402,1</b>	<b>98 431,1</b>	<b>9 837,4</b>	<b>40 179,4</b>	<b>35 273,8</b>	<b>69 579,0</b>
Страховання	7 248,9	14 553,2	21 882,2	3 244,5	542,5	6 184,5	0,0
Доход від участі в капіталі	1 103,6	12 459,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Фінансові доходи	1 273,6	1 762,8	2 545,9	5 881,1	13 909,3	6 372,7	14 746,2
Фінансові витрати	18 488,3	26 147,4	31 073,5	20 066,1	18 850,0	14 721,7	34 500,0
Інші доходи	287,3	762,9	4 206,0	6 572,4	7 809,3	357,1	534 752,7
Інші витрати	125,4	507,1	69,6	3 138,3	3 243,5	16,0	534 082,0
<b>Фінансові результати до оподаткування:</b>	<b>45 895,2</b>	<b>64 179,2</b>	<b>52 157,7</b>	<b>-4 157,9</b>	<b>12 144,7</b>	<b>21 081,4</b>	<b>50 495,8</b>
Податок на прибуток	9 368,4	12 196,3	14 541,1	1 071,6	1 856,5	722,7	13 773,7
Надзвичайні доходи/витрати	4,3	6,7	12,3	0,0	1,9	20,9	24,5
<b>Чистий прибуток</b>	<b>36 531,1</b>	<b>51 989,5</b>	<b>37 629,0</b>	<b>-5 229,6</b>	<b>10 290,1</b>	<b>20 379,5</b>	<b>36 746,6</b>

