

Рейтинговий звіт MDGR 001-009 short

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 шт. серія D – 50 000,0 шт. Загальна кількість: 100 000,0 шт. |
| Відсоткова ставка: | серії С, D – 14,0% річних у гривні |
| Термін обігу: | серія С – до 03 березня 2013 року серія D – до 26 серпня 2012 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 – 27 серпня 2012 р. – 28 серпня 2012 р. |
| Рейтингова дія: | оновлення |
| Дата визначення: | 27.12.2007 р. |
| Дата оновлення: | 02.12.2011 р. |
| Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання: | uaBBB |
| 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 I півріччя 2011 року, а також внутрішню інформацію, надану компанією у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим емітентом, а також на іншій інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства.

Історія кредитного рейтингу

| Дата | 27.12.2007 | 19.06.2008 | 06.11.2008 | 07.07.2009 | 22.12.2009 | 22.06.2010 | 11.11.2010 | 09.06.2011 | 02.12.2011 |
|----------------------------|------------|---------------|--|---------------|---------------|---------------|--|---------------|---------------|
| Рівень кредитного рейтингу | uaBBB | uaBBB | uaBBB | uaBBB | uaBBB | uaBBB | uaBBB | uaBBB | uaBBB |
| Прогноз | стабільний | стабільний | негативний | негативний | негативний | негативний | стабільний | стабільний | стабільний |
| Рейтингова дія | визначення | підтвердження | підтвердження зі зміною прогнозу | підтвердження | підтвердження | підтвердження | підтвердження зі зміною прогнозу | підтвердження | 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 ПАТ «Запоріжсталь»;
- покращенням основних показників ефективності фінансово-господарської діяльності ТОВ «МД Груп» протягом I півріччя 2011 року.

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

- високим борговим навантаженням компанії;
- залежністю діяльності Емітента від основних постачальників продукції;
- чутливістю металургійної галузі до кон'юнктури зовнішніх ринків, а також цін на енергоресурси.

Основні показники

Основні балансові показники, тис. грн.

| Стаття балансу | 01.01.2006 | 01.01.2007 | 01.01.2008 | 01.01.2009 | 01.01.2010 | 01.07.2010 | 01.01.2011 | 01.07.2011 |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Активи | 74 159,6 | 141 614,7 | 144 302,8 | 233 091,0 | 274 773,0 | 251 581,0 | 230 456,0 | 264 658,0 |
| Основні засоби | 4 640,9 | 7 990,0 | 9 452,7 | 7 086,0 | 10 142,0 | 5 680,0 | 2 625,0 | 2 092,0 |
| Власний капітал | 2 499,0 | 7 890,7 | 26 768,7 | 27 421,0 | 41 547,0 | 51 819,0 | 56 516,0 | 69 498,0 |
| Дебіторська заборгованість за товари | 13 259,6 | 43 776,8 | 56 741,5 | 68 903,0 | 70 616,0 | 67 958,0 | 54 329,0 | 114 810,0 |
| Кредиторська заборгованість за товари | 3 234,7 | 44 808,6 | 29 494,9 | 42 902,0 | 41 481,0 | 29 288,0 | 10 577,0 | 27 790,0 |
| Поточні зобов'язання | 31 660,6 | 103 724,0 | 40 634,2 | 114 554,0 | 132 196,0 | 99 079,0 | 73 605,0 | 95 080,0 |

Джерело: фінансова звітність ТОВ «МД Груп»

Основні показники операційної діяльності, тис. грн.

| Показник | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | I пів. 2010 | 2010 | I пів. 2011 |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|-----------|-------------|
| Чистий обсяг продажу | 365 346,0 | 566 676,3 | 768 506,0 | 479 680,0 | 315 656,0 | 627 932,0 | 325 504,0 |
| Валовий прибуток | 46 945,1 | 70 568,4 | 106 037,0 | 57 463,0 | 35 615,0 | 71 062,0 | 38 517,0 |
| Операційний прибуток | 35 295,5 | 43 070,7 | 53 054,0 | 28 403,0 | 15 823,0 | 35 338,0 | 25 398,0 |
| Чистий прибуток | 19 271,7 | 35 068,0 | 25 525,0 | 7 738,0 | 10 273,0 | 14 969,0 | 12 982,0 |

Джерело: фінансова звітність ТОВ «МД Груп»

ТОВ «МД Груп» спеціалізується на торгівлі металопродукцією і на сьогодні входить до п'ятірки 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 ПАТ «Запоріжсталь», яке в свою чергу являється 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 85% продукції постачається на світовий ринок. Для світового ринку сталі у I півріччі 2011 року характерною ознакою стало відновлення попиту, проте починаючи з серпня 2011 року щомісячне виробництво сталі в світі скорочується (до 123,6 млн. т. в вересні) через надлишковий обсяг пропозиції при нестабільному попиту. Боргова криза в ряді країн Єврозони, політичні та соціальні протести в країнах Сходу та Азії, уповільнення темпів економічного зростання в США, призвели до різкого зниження попиту і цін на металургійну продукцію в другій половині 2011 року. За підрахунками World Steel Association світове виробництво сталі за підсумками I півріччя 2011 року склало 760,7 млн. тонн, що перевищує аналогічний показник I півріччя 2010 року на 7,5%. Обсяг виробництва сталі вітчизняними підприємствами за результатами I півріччя 2011 року склав 17,4 млн. тонн (за підсумками I півріччя 2010 року - 16,4 млн. тонн), тобто зростання обсягів виробництва становило 6,6%. Протягом I півріччя 2011 року об'єм експортних поставок української сталевих продукції склав 12,5 млн. т. При цьому частка напівфабрикатів скоротилася на 9% в зв'язку зі змінами в географічній структурі експорту сталю прокату (до травня поточного року скоротився експорт товарної заготовки та арматури в країни Близького Сходу та Північної Африки). Експорт плоского прокату збільшився на 0,5 млн. т., до 3,8 млн. т. за рахунок зростання відвантажень до країн ЄС (після вступу України до ВТО було скасовано квоти на експорт металопродукції). За оцінкою WSA, у 2012 році очікується уповільнення темпів зростання споживання сталі до 5,4% при світовому виробництві на рівні 1,5 млрд. т. Експерти економічного комітету Worldsteel прогнозують, що в наступному році країни, що розвиваються продовжать сприяти зростанню світової економіки, незважаючи на європейську боргову кризу.

ТОВ «МД Груп» здійснює оптово-роздрібну реалізацією металопродукції та оптовою торгівлею вогнетривких виробів. За підсумками I півріччя 2011 року ТОВ «МД Груп» в структурі реалізації переважали вогнетриви, зокрема, яких було реалізовано на суму на суму 254,1 млн. грн. (78,1% сукупного чистого доходу від реалізації), що в натуральному вимірі більше результату I півріччя 2010 року на 1,7%, а в грошовому – на 13%; листового прокату на суму 44,2 млн. грн. (13,6% сукупного чистого доходу від реалізації), що в натуральному вимірі менше результату I півріччя 2010 року на 34%, а в грошовому – на 17%. Протягом I півріччя 2011 року рентабельність металопродукції продажу становила 13,2%, що на 0,7 в. п. більше, ніж у I півріччі 2010 року. Перелік постачальників ТОВ «МД Груп» є досить диверсифікований. Переважно це провідні українські металургійні підприємства. У звітному періоді компанія реалізувала металопродукцію виробництва ПАТ «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 I півріччя 2011 року збільшилася на 34 202 тис. грн., або 14,8% до рівня 264 658 тис. грн. Зростання активів в аналізованому періоді відбулося переважно за рахунок дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги, пасивів – за рахунок кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги. Залишкова вартість основних засобів зменшилась на 20,3% до 2 092 тис. грн., при цьому їх первісна вартість скоротилася в 2 рази за рахунок реалізації основних засобів. Активи ТОВ «МД Груп» сформовані переважно оборотними активами, які займають основну частку у структурі балансу (97% валюти балансу), що є характерним для підприємств, що займаються торгівлею. Найбільшою складовою пасивів у звітному періоді є довгострокові зобов'язання (38% валюти балансу). Цей розділ сформований зобов'язаннями за облігаціями серій С, D власного випуску. Протягом звітного періоду розмір поточних зобов'язань зріс на 29% і сформований переважно заборгованістю за короткостроковими позиками. Протягом I півріччя 2011 року розмір власного капіталу збільшився на 12 982 тис. грн. до 69 498 тис. грн. (26% валюти балансу) за рахунок прибуткової діяльності.

За підсумками діяльності у I півріччі 2011 року обсяг чистого доходу від реалізації продукції та послуг становив 325 504 тис. грн., що на 3% вище за розмір чистого доходу, отриманого в I півріччі 2010 року – 12 982 тис. грн. Розмір чистого прибутку – 12 982 тис. грн. проти 10 273 тис. грн. у I півріччі 2010 року.

Консолідована валюта балансу Емітента та поручителів протягом I півріччя 2011 року скоротилася на 13,0% переважно за рахунок дебіторської заборгованості в активі та короткострокових банківських позик в пасиві, і станом на 01.07.2011 р. склала 338 406,4 тис. грн. На 95% активи представлені оборотними активами, які у свою чергу на 11% сформовані товарними запасами, на 23% поточними фінансовими інвестиціями та на 62% – дебіторською заборгованістю. Необоротні активи формуються переважно з основних засобів та довгострокових фінансових інвестицій, які разом практично повністю формують необоротні активи. Станом на 01.07.2011 р. довгострокові зобов'язання, які представлені заборгованістю за облігаціями, склали 31% валюти балансу. Близько 68% короткострокових зобов'язань становить кредиторська заборгованість за товари та банківські позики. Власний капітал протягом аналізованого періоду збільшився за рахунок нерозподіленого прибутку. За підсумками діяльності у I півріччі 2011 року консолідований чистий дохід від реалізації склав 460 819,4 тис. грн., що на 3,8% перевищує результат I півріччя 2010 року.

Станом на 30.06.2011 р. заборгованість за банківськими позиками ТОВ «МД Груп» склала 51 606,4 тис. грн. (19% 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, №187/2/08 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 серпня 2011 року Емітентом було виплачено відсотки за облігаціями серії С за 14 купонний період, за облігаціями серії D - за 12 купонний період на загальну суму 3 411,9 тис. грн. 30.05.2011 р. передбачалася оферта по облігаціям серії С, 28.11.2011 р. – по облігаціям серії D. До оферти дані облігації не пред'являлися. ТОВ «МД Груп» має досвід випуску та погашення відсоткових облігацій – станом на звітну дату облігації серій А та В погашено вчасно та в повному обсязі.

Висновок

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

Голова рейтингового комітету

А. М. Коноплястий

Начальник 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 | 01.01.2010 | 01.07.2010 | 01.01.2011 | 01.07.2011 |
|--|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Необоротні активи | 28 064,9 | 36 890,2 | 19 514,9 | 11 661,0 | 16 668,0 | 12 189,0 | 9 132,0 | 8 599,0 |
| Нематеріальні активи | 57,8 | 64,5 | 24,6 | 65,0 | 21,0 | 4,0 | 1,0 | 1,0 |
| Незавершене будівництво | 34,6 | 24,3 | 8,4 | 9,0 | 3,0 | 3,0 | 4,0 | 4,0 |
| Основні засоби | 4 640,9 | 7 990,0 | 9 452,7 | 7 086,0 | 10 142,0 | 5 680,0 | 2 625,0 | 2 092,0 |
| Довгострокові фінансові інвестиції | 23 331,6 | 28 811,4 | 10 029,2 | 4 501,0 | 6 502,0 | 6 502,0 | 6 502,0 | 6 502,0 |
| Оборотні активи | 46 047,1 | 104 453,7 | 124 435,1 | 221 154,0 | 257 880,0 | 239 289,0 | 221 189,0 | 255 972,0 |
| Запаси: | 22 880,9 | 17 798,8 | 18 540,5 | 31 960,0 | 13 692,0 | 15 063,0 | 12 464,0 | 10 662,0 |
| - виробничі запаси | 164,1 | 204,7 | 317,4 | 383,0 | 303,0 | 366,0 | 368,0 | 322,0 |
| - товари | 22 713,8 | 17 534,4 | 18 187,7 | 31 558,0 | 13 389,0 | 14 697,0 | 12 096,0 | 10 340,0 |
| Векселі одержані | 0,0 | 110,0 | 110,0 | 110,0 | 16 550,0 | 110,0 | 110,0 | 110,0 |
| Дебіторська заборгованість : | 16 924,2 | 59 775,2 | 60 709,1 | 105 966,0 | 156 874,0 | 136 055,0 | 130 799,0 | 170 987,0 |
| за товари, роботи, послуги | 13 259,6 | 43 776,8 | 56 741,5 | 68 903,0 | 70 615,0 | 67 958,0 | 54 329,0 | 114 810,0 |
| За розрахунками: | 1 079,7 | 3 981,8 | 3 737,0 | 11 516,0 | 22 829,0 | 40 909,0 | 30 733,0 | 40 738,0 |
| - з бюджетом | 802,6 | 3 477,0 | 1 305,8 | 3 304,0 | 2 229,0 | 5 987,0 | 1 849,0 | 1 656,0 |
| - за виданими авансами | 277,1 | 504,8 | 2 431,2 | 8 107,0 | 17 478,0 | 31 200,0 | 24 167,0 | 33 370,0 |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 2 584,9 | 12 016,6 | 230,6 | 25 547,0 | 63 429,0 | 27 188,0 | 45 737,0 | 15 439,0 |
| Поточні фінансові інвестиції | 5 462,8 | 20 201,8 | 39 756,8 | 81 202,0 | 68 933,0 | 81 707,0 | 66 775,0 | 67 352,0 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти: | 562,9 | 4 606,1 | 5 185,6 | 1 858,0 | 1 321,0 | 6 056,0 | 9 774,0 | 5 672,0 |
| - в національній валюті | 560,5 | 3 959,6 | 2 169,3 | 1 460,0 | 564,0 | 5 708,0 | 8 826,0 | 5 672,0 |
| Інші оборотні активи | 216,3 | 1 961,8 | 133,1 | 58,0 | 510,0 | 298,0 | 319,0 | 1 189,0 |
| Витрати майбутніх періодів | 47,6 | 270,8 | 352,8 | 276,0 | 225,0 | 103,0 | 135,0 | 87,0 |
| ВАЛЮТА БАЛАНСУ | 74 159,6 | 141 614,7 | 144 302,8 | 233 091,0 | 274 773,0 | 251 581,0 | 230 456,0 | 264 658,0 |
| Власний капітал | 2 499,0 | 7 890,7 | 26 768,7 | 27 421,0 | 41 547,0 | 51 819,0 | 56 516,0 | 69 498,0 |
| 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 | 6 387,0 | 3 278,0 | 0,0 | 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 | 33 828,0 | 47 209,0 | 55 184,0 | 68 166,0 |
| Довгострокові зобов'язання | 40 000,0 | 30 000,0 | 76 900,0 | 91 116,0 | 101 030,0 | 100 683,0 | 100 335,0 | 100 080,0 |
| 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 | 101 030,0 | 100 683,0 | 100 335,0 | 100 080,0 |
| Поточні зобов'язання | 31 660,6 | 103 724,0 | 40 634,2 | 114 554,0 | 132 196,0 | 99 079,0 | 73 605,0 | 95 080,0 |
| Короткострокові кредити банків | 1 865,3 | 36 311,3 | 0,0 | 58 950,0 | 63 895,0 | 58 094,0 | 56 145,0 | 27 790,0 |
| Векселі видані | 6 511,0 | 2 511,0 | 2 511,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Кредиторська заборгованість за товари | 3 234,7 | 44 808,6 | 29 494,9 | 42 902,0 | 41 481,0 | 29 288,0 | 10 577,0 | 27 790,0 |
| Поточні зобов'язання за розрахунками: | 1 699,8 | 17 142,9 | 7 338,1 | 5 437,0 | 3 635,0 | 6 296,0 | 3 695,0 | 12 428,0 |
| - з одержаних авансів | 190,6 | 740,0 | 828,8 | 323,0 | 3 626,0 | 5 515,0 | 3 055,0 | 7 167,0 |
| - з бюджетом | 633,9 | 3 429,9 | 1 474,2 | 11,0 | 9,0 | 92,0 | 0,0 | 4 498,0 |
| Інші поточні зобов'язання | 18 349,8 | 2 950,2 | 1 290,2 | 7 265,0 | 23 185,0 | 5 401,0 | 3 188,0 | 3 256,0 |
| ВАЛЮТА БАЛАНСУ | 74 159,6 | 141 614,7 | 144 302,9 | 233 091,0 | 132 196,0 | 251 581,0 | 230 456,0 | 264 658,0 |

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

| Показник | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | I півр. 2010 | 2010 | I півр. 2011 |
|---|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Чистий дохід від реалізації продукції | 365 346,0 | 566 676,3 | 768 506,0 | 479 680,0 | 315 656,0 | 627 932,0 | 325 504,0 |
| Собівартість реалізованої продукції | 318 400,9 | 496 107,9 | 662 469,0 | 422 217,0 | 280 041,0 | 556 870,0 | 286 987,0 |
| Валовий прибуток | 46 945,1 | 70 567,4 | 106 037,0 | 57 463,0 | 35 615,0 | 71 062,0 | 38 517,0 |
| Інші операційні доходи | 27 771,6 | 14 950,3 | 79 142,0 | 8 950,0 | 10 599,0 | 19 867,0 | 7 790,0 |
| Адміністративні витрати | 8 326,5 | 18 390,0 | 24 052,0 | 10 991,0 | 5 933,0 | 14 754,0 | 9 985,0 |
| Витрати на збут | 6 004,5 | 11 526,4 | 16 735,0 | 20 219,0 | 15 796,0 | 24 166,0 | 4 612,0 |
| Інші операційні витрати | 25 090,2 | 12 531,6 | 91 338,0 | 6 800,0 | 8 662,0 | 16 671,0 | 6 312,0 |
| Операційний прибуток | 35 295,5 | 43 070,7 | 53 054,0 | 28 403,0 | 15 823,0 | 35 338,0 | 25 398,0 |
| Доход від участі в капіталі | 1 103,6 | 12 459,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Інші фінансові доходи | 1 186,4 | 1 641,5 | 1 298,0 | 9 755,0 | 5 714,0 | 10 904,0 | 4 281,0 |
| Інші доходи | 24 990,9 | 141 043,0 | 523 874,0 | 951 636,0 | 263 582,0 | 370 971,0 | 75 999,0 |
| Фінансові витрати | 12 042,6 | 16 562,4 | 20 610,0 | 30 556,0 | 11 405,0 | 22 621,0 | 11 140,0 |
| Інші витрати | 27 980,1 | 140 739,3 | 521 976,0 | 950 494,0 | 263 315,0 | 370 508,0 | 75 937,0 |
| Фінансові результати до оподаткування: | 22 553,7 | 40 912,6 | 35 640,0 | 8 744,0 | 10 399,0 | 24 084,0 | 18 601,0 |
| Податок на прибуток | 3 282,0 | 5 844,6 | 10 115,0 | 1 006,0 | 126,0 | 9 115,0 | 5 619,0 |
| Чистий прибуток | 19 271,7 | 35 068,0 | 25 525,0 | 7 738,0 | 10 273,0 | 14 969,0 | 12 982,0 |

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 | 01.01.2010 | 01.07.2010 | 01.01.2011 | 01.07.2011 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Необоротні активи | 27 268,8 | 26 198,3 | 19 761,4 | 24 457,2 | 19 635,1 | 24 064,2 | 15 738,4 |
| Нематеріальні активи | 126,3 | 65,5 | 110,3 | 46,6 | 14,3 | 10,0 | 1,8 |
| Капітальні вкладення | 50,1 | 699,1 | 1 766,3 | 9,7 | 10,1 | 25,6 | 13,7 |
| Основні засоби | 10 255,0 | 12 376,1 | 10 154,2 | 15 163,4 | 10 373,2 | 14 791,0 | 6 485,3 |
| Довгострокові фінансові інвестиції | 16 810,7 | 12 765,1 | 7 696,1 | 9 237,5 | 9 237,5 | 9 237,5 | 9 237,5 |
| Відстрочені податкові активи | 0,0 | 0,0 | 34,5 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Оборотні активи | 164 209,6 | 182 755,6 | 310 731,3 | 364 251,0 | 322 155,9 | 364 769,6 | 322 565,4 |
| Запаси: | 44 088,8 | 46 399,4 | 85 542,2 | 37 716,1 | 40 938,5 | 55 499,5 | 37 038,7 |
| - виробничі запаси | 357,0 | 903,7 | 643,0 | 402,7 | 536,8 | 825,7 | 767,4 |
| - товари | 43 672,1 | 45 459,8 | 84 793,9 | 37 186,7 | 40 275,2 | 54 538,9 | 36 134,9 |
| Векселі одержані | 110,0 | 110,0 | 110,0 | 16 550,0 | 110,0 | 110,0 | 110,0 |
| Дебіторська заборгованість | 68 228,5 | 71 893,8 | 120 259,9 | 214 656,6 | 178 192,6 | 207 057,6 | 201 286,4 |
| за товари | 46 330,6 | 60 665,1 | 79 721,0 | 73 575,8 | 71 247,2 | 63 823,7 | 92 534,8 |
| за розрахунками: | 4 669,6 | 5 433,0 | 13 933,7 | 68 062,1 | 70 071,0 | 87 263,7 | 55 857,8 |
| - з бюджетом | 3 553,2 | 1 319,1 | 4 541,6 | 9 130,2 | 7 782,4 | 7 186,7 | 1 791,3 |
| - за виданими авансами | 1 116,4 | 4 113,9 | 9 287,2 | 26 986,1 | 41 132,5 | 63 239,2 | 40 481,2 |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 17 228,3 | 5 795,7 | 26 605,2 | 73 018,7 | 36 874,4 | 55 970,1 | 52 893,7 |
| Поточні фінансові інвестиції | 42 726,8 | 57 908,3 | 102 035,1 | 91 728,3 | 93 265,2 | 89 187,9 | 74 905,2 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти | 6 624,3 | 5 634,7 | 1 863,3 | 1 408,5 | 6 274,8 | 11 337,9 | 5 691,4 |
| Інші оборотні активи | 2 383,4 | 453,0 | 920,8 | 2 191,6 | 3 374,7 | 1 576,8 | 3 533,7 |
| Витрати майбутніх періодів | 278,8 | 356,5 | 282,4 | 429,4 | 112,7 | 161,6 | 102,6 |
| ВАЛЮТА БАЛАНСУ | 191 757,2 | 208 953,9 | 330 775,1 | 389 137,7 | 341 903,6 | 388 995,4 | 338 406,4 |
| Власний капітал | 12 364,8 | 27 651,1 | 30 060,6 | 48 627,8 | 65 228,7 | 85 085,2 | 88 477,8 |
| Статутний капітал | 1 166,5 | 1 184,5 | 3 666,0 | 7 666,0 | 7 666,0 | 12 166,0 | 7 666,0 |
| Резервний капітал | 296,1 | 296,1 | 296,1 | 296,1 | 296,1 | 640,1 | 296,1 |
| Інший додатковий капітал | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 6 387,0 | 3 278,1 | 0,0 | 0,0 |
| Нерозподілений прибуток | 10 902,2 | 26 170,5 | 26 098,5 | 34 278,6 | 53 988,6 | 72 279,1 | 80 515,7 |
| Довгострокові зобов'язання | 60 037,3 | 107 127,8 | 117 477,9 | 122 445,8 | 110 854,0 | 119 270,5 | 105 771,3 |
| 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 | 121 530,4 | 109 938,5 | 115 938,7 | 103 630,4 |
| Розрахунки з учасниками | 19 823,2 | 9 228,9 | 5 099,9 | 915,5 | 915,5 | 0,0 | 0,0 |
| Поточні зобов'язання | 119 355,1 | 74 175,0 | 183 236,6 | 218 062,1 | 165 814,6 | 184 638,6 | 144 157,2 |
| Короткострокові кредити банків | 62 845,5 | 26 797,1 | 107 608,3 | 88 518,4 | 80 509,4 | 91 983,1 | 72 290,2 |
| Векселі видані | 2 667,0 | 2 511,0 | 11 285,6 | 11 110,4 | 5 809,8 | 2 496,8 | 0,0 |
| Кредиторська заборгованість за товари | 45 521,2 | 37 278,5 | 49 520,8 | 42 644,1 | 28 465,8 | 11 871,3 | 25 345,9 |
| Поточні зобов'язання за розрахунками: | 5 074,1 | 5 201,4 | 1 006,3 | 43 438,8 | 25 694,9 | 26 962,3 | 27 040,1 |
| - з одержаних авансів | 609,0 | 2 390,9 | 497,0 | 14 247,4 | 6 756,6 | 10 735,4 | 11 298,4 |
| - з бюджетом | 4 462,1 | 2 802,8 | 502,6 | 364,3 | 550,2 | 2 995,1 | 6 925,7 |
| - з оплати праці | 3,0 | 4,1 | 0,1 | 0,2 | 674,5 | 1 019,4 | 761,4 |
| Інші поточні зобов'язання | 3 247,3 | 2 387,0 | 13 815,7 | 32 350,6 | 25 334,7 | 51 325,1 | 19 481,0 |
| ВАЛЮТА БАЛАНСУ | 191 757,2 | 208 953,9 | 330 775,1 | 389 137,7 | 341 903,6 | 388 995,4 | 338 406,4 |

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

| Показники | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | I пів. 2010 | 2010 | I пів. 2011 |
|---|-----------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|
| Чистий дохід від реалізації продукції | 592 137,8 | 939 628,0 | 1 146 257,7 | 742 072,4 | 444 214,7 | 1 047 313,4 | 460 819,4 |
| Собівартість реалізованої продукції | 503 403,9 | 816 067,3 | 975 115,1 | 665 562,8 | 389 867,6 | 918 667,1 | 407 424,2 |
| Валовий прибуток | 88 733,9 | 123 560,7 | 171 142,7 | 76 509,6 | 54 347,1 | 128 646,3 | 53 395,2 |
| Інші операційні доходи | 267,6 | 3 057,8 | 7 398,4 | 5 983,1 | 2 579,4 | 26 862,1 | 17 583,8 |
| Адміністративні витрати | 10 452,3 | 18 269,3 | 23 500,1 | 17 774,9 | 9 743,8 | 29 475,8 | 13 342,1 |
| Витрати на збут | 8 528,4 | 16 648,3 | 20 694,2 | 19 470,8 | 11 278,8 | 31 545,6 | 6 373,8 |
| Інші операційні витрати | 927,5 | 1 298,8 | 35 915,7 | 5 067,7 | 630,1 | 24 908,0 | 15 921,4 |
| Операційний прибуток | 69 093,3 | 90 402,1 | 98 431,1 | 40 179,4 | 35 273,8 | 69 579,0 | 35 341,6 |
| Страхування | 7 248,9 | 14 553,2 | 21 882,2 | 542,5 | 6 184,5 | 0,0 | 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 | 13 909,3 | 6 372,7 | 14 746,2 | 4 580,2 |
| Фінансові витрати | 18 488,3 | 26 147,4 | 31 073,5 | 18 850,0 | 14 721,7 | 34 500,0 | 16 791,7 |
| Інші доходи | 287,3 | 762,9 | 4 206,0 | 7 809,3 | 357,1 | 534 752,7 | 144 292,7 |
| Інші витрати | 125,4 | 507,1 | 69,6 | 3 243,5 | 16,0 | 534 082,0 | 144 196,4 |
| Фінансові результати до оподаткування: | 45 895,2 | 64 179,2 | 52 157,7 | 12 144,7 | 21 081,4 | 50 495,8 | 23 226,4 |
| Податок на прибуток | 9 368,4 | 12 196,3 | 14 541,1 | 1 856,5 | 722,7 | 13 773,7 | 8 978,2 |
| Надзвичайні доходи/витрати | 4,3 | 6,7 | 12,3 | 1,9 | 20,9 | 24,5 | 4,6 |
| Чистий прибуток | 36 531,1 | 51 989,5 | 37 629,0 | 10 290,1 | 20 379,5 | 36 746,6 | 14 252,8 |