

## **Рейтинговий звіт КМВТ 001-006**

### **про оновлення кредитного рейтингу**

|  |  |
|--|--|
| Об'єкт рейтингування:                              | боргове зобов'язання ВАТ «Акціонерна компанія «Комбінат «Придніпровський»  |
| Тип рейтингу:                                      | довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою  |
| Тип боргового зобов'язання:                        | облігації іменні, відсоткові   |
| Обсяг випуску:                                     | серії В – 10 000 000,00 грн.<br>на загальну суму: 10 000 000,00 грн.   |
| Номінальна вартість однієї облігації:              | серії В – 1 000,00 грн.  |
| Кількість облігацій:                               | серії В – 10 000 шт.<br>загальна кількість: 10 000 шт.   |
| Відсоткова ставка:                                 | серії В – на I-IV відсоткові періоди – 16% річних,<br>на V-XII відсоткові періоди – 30,0% річних   |
| Термін розміщення:                                 | серії В – з 03.01.2008 р. по 31.01.2008 р.   |
| Термін обігу:                                      | серії В – після реєстрації звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку по 29.12.2010 р. |
| Термін погашення:                                  | серії В – 30.12.2010 р.  |
| Рейтингова дія:                                    | <b>оновлення</b>   |
| Дата оновлення:                                    | <b>01.10.2010</b>  |
| Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання: | <b>uaBBB</b>   |
| Прогноз:   | <b>стабільний</b>  |

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 визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ «АК «Комбінат «Придніпровський» 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

| Дата                                       | 01.11.2007 | 07.12.2008    | 22.06.2009    | 29.12.2009   | 30.09.2010    | 01.10.2010    |
|--|------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Рівень довгострокового кредитного рейтингу | uaBBB      | uaBBB         | uaBBB         | –            | uaBBB         | uaBBB         |
| Прогноз                                    | стабільний | стабільний    | стабільний    | –            | стабільний    | стабільний    |
| Рейтингова дія                             | визначення | підтвердження | підтвердження | призупинення | 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.

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

### **Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ВАТ «АК «Комбінат «Придніпровський» підтримується:**

- стійкими позиціями Емітента на ринку молочної продукції, яка реалізуються під торговими марками «Злагода», «Лінія життя» та «Любимчик»;
- низьким борговим навантаженням Емітента (станом на 30.06.2010 р. співвідношення чистого боргу та EBITDA, розрахованого за останні 12 місяців, склало 0,5).

### **Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ВАТ «АК «Комбінат «Придніпровський» обмежується:**

- відсутністю власної сировинної бази в умовах зниження поголів'я корів в Україні та сезонності виробництва молока;
- чутливістю діяльності Емітента до змін державної політики в агропромисловому комплексі.

## Основні показники фінансово-господарської діяльності

### 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                         | 43 648     | 50 656     | 53 258     | 66 389     | 73 686     | 78 880     |
| Основні засоби                 | 28 338     | 30 863     | 31 790     | 35 547     | 37 954     | 39 219     |
| Запаси                         | 7 210      | 8 939      | 8 687      | 14 836     | 14 276     | 19 079     |
| Дебіторська заборгованість     | 5 173      | 8 237      | 9 151      | 12 033     | 13 041     | 11 848     |
| Власний капітал                | 28 383     | 29 263     | 30 177     | 31 337     | 35 426     | 38 847     |
| Довгострокові зобов'язання     | 3 059      | 10 107     | 8 964      | 9 998      | 7 396      | 949        |
| Короткострокові кредити банків | 3 792      | 1 000      | 3 020      | 8 101      | 2 996      | 10 525     |
| Кредиторська заборгованість    | 8 305      | 10 009     | 10 939     | 16 798     | 26 948     | 28 462     |

### Основні показники фінансово-господарської діяльності, тис. грн.

| Показник                     | 2004    | 2005    | 2006    | 2007    | 2008    | 2009    |
|------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Чистий обсяг продажу         | 122 086 | 155 377 | 159 825 | 235 554 | 325 584 | 340 599 |
| Валовий прибуток             | 18 421  | 25 797  | 37 084  | 45 097  | 72 263  | 70 948  |
| Операційний прибуток         | 3 091   | 3 063   | 4 444   | 3 739   | 11 040  | 8 535   |
| Чистий прибуток (збиток)     | 1 739   | 682     | 2 056   | 1 171   | 5 935   | 2 758   |
| ЕВІТДА                       | 8 229   | 9 181   | 10 927  | 9 776   | 18 579  | 15 053  |
| Валова рентабельність, %     | 15,1    | 16,6    | 23,2    | 19,1    | 22,2    | 20,8    |
| Операційна рентабельність, % | 2,5     | 2,0     | 2,8     | 1,6     | 3,4     | 2,5     |
| Рентабельність діяльності, % | 1,4     | 0,4     | 1,3     | 0,5     | 1,8     | 0,8     |
| Рентабельність ЕВІТДА, %     | 6,7     | 5,9     | 6,8     | 4,2     | 5,7     | 4,4     |

ВАТ «АК «Комбінат «Придніпровський», або Емітент) зареєстровано Виконкомом Дніпропетровської міськради народних депутатів 08.09.2004 р. Код ЄДРПОУ: 01528186. Юридична адреса: м. Дніпропетровськ, вул. Журналістів, б.15.

В ході аналізу рейтингове агентство враховувало показники фінансово-господарської діяльності виключно ВАТ «АК «Комбінат «Придніпровський».

Основним видом діяльності ВАТ «АК «Комбінат «Придніпровський» є виробництво молока та молочної продукції, яка реалізується під торговими марками «Злагода», «Лінія життя» та «Любимчик».

Розвиток ринку молочної продукції, на якому здійснює діяльність підприємство, залежить від обсягів виробництва молока та стану тваринництва в країні. Проте у докризовий період більшість переробних підприємств притримувалася політики, що сприяла скороченню поголів'я ВРХ та обсягів виробництва молока. Молокозаводи вкладали значні кошти, переважно запозичені, у закупівлю нового обладнання та у заходи з просування виробленої продукції, що пояснюється високою конкуренцією на ринку молочної продукції – частка ринку найбільших гравців оцінюється в межах 5-12%. У вкладанні коштів у розвиток власного стада більшість підприємств була незацікавлена, маючи можливість впливу на закупівельну ціну молока у періоди сезонного збільшення надоїв. Під впливом кризи зменшилися обсяги реалізації найбільш рентабельної продукції. А отже, у кризовий період переробні підприємства зіткнулися зі зменшенням операційних надходжень в умовах ускладненого доступу до фінансових ресурсів і високого рівня боргового навантаження.

Для стабілізації ситуації молокозаводи удавалися до реструктуризації боргових зобов'язань та утримання закупівельних цін на молоко на мінімально можливому рівні, що було ускладнено у період скасування дотацій для аграріїв. У 2010 році ситуація у молочному напрямі дещо стабілізувалася. Відсутність подальшого погіршення в економічному стані країни позитивно вплинула на споживання харчової продукції населенням, що позначилося на збільшенні виробництва за підсумками I півріччя 2010 року. Актуальною у сучасних умовах залишається проблема дефіциту молока за збереження тенденцій до скорочення поголів'я ВРХ. Подальший розвиток молокопереробних підприємств залежатиме від можливості розплатитися за наявними зобов'язаннями та утворити ферми, що будуть забезпечувати виробництво власною сировиною.

У 2009 році ВАТ «АК «Комбінат «Придніпровський» виробило 48,6 тис. тонн молочної продукції, що на 5,6% менше, ніж у 2008 році. Найсуттєвіше скоротилися обсяги сиркових виробів та молока. У структурі виробленої продукції найбільшу питому вагу займає дитяче та дієтичне харчування та молоко. В результаті підвищення відпускних цін, доходи від реалізації продукції підприємства зросли на 4,6%, до 340 599 тис. грн. Проте внаслідок виникнення негативних тенденцій на ринку та різкого зростання цін наприкінці 2009 року на основну сировину (молоко)

погіршилися показники основної діяльності, що вплинуло на показники фінансово-господарської діяльності в цілому. У 2009 році, порівняно з 2008 роком, сума чистого прибутку зменшилася у 2,2 рази, до 2 758 тис. грн. Рентабельність діяльності зменшилася з 1,8% до 0,8%.

Фінансові зобов'язання ВАТ «АК «Придніпровський» представлено банківськими позиками, заборгованість за якими на 30.06.2009 р. складала 7 355 тис. грн. (на 32,0% більше, ніж на початок року), на 31.12.2009 р. – 10 525 тис. грн. (в 1,9 рази більше, ніж на початок року). Вся заборгованість короткострокова та номінована в національній валюті. Крім того, підприємством зареєстровано відсоткові облігації серії В номінальним обсягом 10 000 тис. грн., заборгованість за якими на 30.06.2009 р. становила 3 217 тис. грн., на 31.12.2009 р. – 949 тис. грн. Боргове навантаження підприємства залишається низьким: станом на 30.06.2009 р. співвідношення чистого боргу до показника ЕВІТДА, розрахованого за останні 12 місяців, склало 0,5, на 31.12.2009 р. – 0,7. Протягом I півріччя 2010 року співвідношення чистого боргу до показника ЕВІТДА, розрахованого за останні 12 місяців, зменшилося до 0,5.

## **Висновок**

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій ВА «АК «Комбінат «Придніпровський» підтверджено на рівні **uaBBB**, 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 «АК «Комбінат «Придніпровський», тис. грн.

| Стаття   | Код рядка  | 31.12.2004    | 31.12.2005    | 31.12.2006    | 31.12.2007    | 31.12.2008    | 31.12.2009    |
|--|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>АКТИВ</b>   |            |               |               |               |               |               |               |
| <b>I. Необоротні активи</b>                                      |            |               |               |               |               |               |               |
| Нематеріальні активи:  |            |               |               |               |               |               |               |
| залишкова вартість   | 010        | 1 010         | 729           | 1 913         | 1 597         | 1 116         | 781           |
| первісна вартість*   | 011        | 2 093         | 2 209         | 3 795         | 4 076         | 4 070         | 4 068         |
| знос*  | 012        | 1 083         | 1 480         | 1 882         | 2 479         | 2 954         | 3 287         |
| Незавершене будівництво  | 020        | 254           | 234           | 262           | 237           | 23            | –             |
| Основні засоби:  |            |               |               |               |               |               |               |
| залишкова вартість   | 030        | 28 338        | 30 863        | 31 790        | 35 547        | 37 954        | 39 219        |
| первісна вартість*   | 031        | 52 259        | 59 431        | 64 984        | 73 893        | 80 767        | 88 381        |
| знос*  | 032        | 23 921        | 28 567        | 33 193        | 38 346        | 42 813        | 49 162        |
| 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        | 83            | –             | –             | –             | –             | –             |
| інші фінансові інвестиції  | 045        | 2             | 2             | 2             | 2             | 2             | –             |
| Довгострокова дебіторська заборгованість                         | 050        | 5             | 3             | 90            | 116           | 246           | 258           |
| Інвестиційна нерухомість   |            |               |               |               |               |               |               |
| справедлива (залишкова) вартість інвестиційної нерухомості       | 055        | –             | –             | –             | –             | –             | –             |
| первісна вартість інвестиційної нерухомості                      | 056        | –             | –             | –             | –             | –             | –             |
| знос інвестиційної нерухомості                                   | 057        | –             | –             | –             | –             | –             | –             |
| Відстрочені податкові активи                                     | 060        | 196           | 196           | –             | 230           | –             | 2 624         |
| Гудвіл   | 065        | –             | –             | –             | –             | –             | –             |
| Інші необоротні активи   | 070        | –             | –             | –             | –             | –             | –             |
| <b>Усього за розділом I</b>                                      | <b>080</b> | <b>29 888</b> | <b>32 027</b> | <b>34 058</b> | <b>37 729</b> | <b>39 341</b> | <b>42 882</b> |
| <b>II. Оборотні активи</b>                                       |            |               |               |               |               |               |               |
| Запаси:  |            |               |               |               |               |               |               |
| виробничі запаси   | 100        | 5 661         | 6 019         | 6 415         | 7 758         | 9 779         | 12 299        |
| поточні біологічні активи  | 110        | –             | –             | –             | –             | –             | –             |
| незавершене виробництво  | 120        | 445           | 1 239         | 1 084         | 3 868         | 2 454         | 3 677         |
| готова продукція   | 130        | 934           | 1 519         | 1 046         | 2 617         | 1 694         | 2 314         |
| товари   | 140        | 170           | 162           | 142           | 593           | 349           | 789           |
| Векселі одержані   | 150        | –             | –             | 80            | 55            | 25            | 25            |
| Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:           |            |               |               |               |               |               |               |
| чиста реалізаційна вартість                                      | 160        | 2 708         | 3 745         | 4 432         | 9 148         | 9 041         | 9 235         |
| первісна вартість  | 161        | 2 708         | 3 745         | 4 432         | 9 148         | 9 041         | 9 235         |
| резерв сумнівних боргів  | 162        | –             | –             | –             | –             | –             | –             |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками:                      |            |               |               |               |               |               |               |
| з бюджетом   | 170        | 14            | 14            | 14            | 16            | 248           | 15            |

| Стаття   | Код<br>рядка | 31.12.2004    | 31.12.2005    | 31.12.2006    | 31.12.2007    | 31.12.2008    | 31.12.2009    |
|--|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| за виданими авансами                                     | 180          | 829           | 2 717         | 2 426         | 2 773         | 3 620         | 2 282         |
| з нарахованих доходів                                    | 190          |               |               |               |               |               |               |
| із внутрішніх розрахунків                                | 200          | 1 473         | 1 608         | 1 548         | –             | –             | –             |
| Інша поточна дебіторська заборгованість                  | 210          | 150           | 153           | 652           | 41            | 107           | 291           |
| Поточні фінансові інвестиції                             | 220          | 316           | 313           | 313           | 312           | 4 012         | 3 699         |
| Грошові кошти та їх еквіваленти:                         |              |               |               |               |               |               |               |
| в національній валюті                                    | 230          | 566           | 607           | 468           | 850           | 2 643         | 859           |
| в іноземній валюті                                       | 240          | 13            | 55            | 243           | 33            | 78            | 136           |
| Інші оборотні активи                                     | 250          | 399           | 429           | 307           | 488           | 276           | 349           |
| <b>Усього за розділом II</b>                             | <b>260</b>   | <b>13 676</b> | <b>18 579</b> | <b>19 168</b> | <b>28 552</b> | <b>34 326</b> | <b>35 970</b> |
| <b>III. Витрати майбутніх періодів</b>                   | <b>270</b>   | <b>85</b>     | <b>51</b>     | <b>32</b>     | <b>108</b>    | <b>19</b>     | <b>28</b>     |
| <b>IV. Необоротні активи та групи вибуття</b>            | <b>275</b>   | <b>–</b>      | <b>–</b>      | <b>–</b>      | <b>–</b>      | <b>–</b>      | <b>–</b>      |
| <b>Баланс</b>  | <b>280</b>   | <b>43 648</b> | <b>50 656</b> | <b>53 258</b> | <b>66 389</b> | <b>73 686</b> | <b>78 880</b> |
| <b>ПАСИВ</b>   |              |               |               |               |               |               |               |
| <b>I. Власний капітал</b>                                |              |               |               |               |               |               |               |
| Статутний капітал  | 300          | 17 500        | 17 500        | 17 500        | 17 500        | 17 500        | 17 500        |
| Пайовий капітал  | 310          | –             | –             | –             | –             | –             | –             |
| Додатковий вкладений капітал                             | 320          | –             | –             | –             | –             | –             | –             |
| Інший додатковий капітал                                 | 330          | –             | –             | –             | –             | –             | –             |
| Резервний капітал  | 340          | 4 375         | 4 375         | 4 375         | 4 375         | 4 375         | 4 375         |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)              | 350          | 6 508         | 7 388         | 8 302         | 9 462         | 13 551        | 16 972        |
| Неоплачений капітал                                      | 360          | –             | –             | –             | –             | –             | –             |
| Вилучений капітал  | 370          | –             | –             | –             | –             | –             | –             |
| <b>Усього за розділом I</b>                              | <b>380</b>   | <b>28 383</b> | <b>29 263</b> | <b>30 177</b> | <b>31 337</b> | <b>35 426</b> | <b>38 847</b> |
| <b>II. Забезпечення наступних витрат і платежів</b>      |              |               |               |               |               |               |               |
| Забезпечення виплат персоналу                            | 400          | –             | –             | –             | –             | –             | –             |
| Інші забезпечення  | 410          | –             | 99            | 99            | 99            | 39            | 39            |
| Цільове фінансування                                     | 420          | –             | –             | –             | –             | –             | –             |
| <b>Усього за розділом II</b>                             | <b>430</b>   | <b>–</b>      | <b>99</b>     | <b>99</b>     | <b>99</b>     | <b>39</b>     | <b>39</b>     |
| <b>III. Довгострокові зобов'язання</b>                   |              |               |               |               |               |               |               |
| Довгострокові кредити банків                             | 440          | 3 059         | –             | –             | –             | –             | –             |
| Інші довгострокові фінансові зобов'язання                | 450          | –             | 10 107        | 8 876         | 9 998         | 7 396         | 949           |
| Відстрочені податкові зобов'язання                       | 460          | –             | –             | 88            | –             | –             | –             |
| Інші довгострокові зобов'язання                          | 470          | –             | –             | –             | –             | –             | –             |
| <b>Усього за розділом III</b>                            | <b>480</b>   | <b>3 059</b>  | <b>10 107</b> | <b>8 964</b>  | <b>9 998</b>  | <b>7 396</b>  | <b>949</b>    |
| <b>IV. Поточні зобов'язання</b>                          |              |               |               |               |               |               |               |
| Короткострокові кредити банків                           | 500          | 3 792         | 1 000         | 3 020         | 8 101         | 2 996         | 10 525        |
| Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями | 510          | –             | –             | –             | –             | –             | –             |
| Векселі видані   | 520          | –             | –             | 63            | –             | –             | –             |
| Кредиторська заборгованість за товари                    | 530          | 4 843         | 5 426         | 5 440         | 9 989         | 18 850        | 19 580        |
| Поточні зобов'язання за розрахунками:                    |              |               |               |               |               |               |               |
| з одержаних авансів                                      | 540          | 1 445         | 1 342         | 754           | 1 550         | 1 308         | 1 445         |
| з бюджетом   | 550          | 697           | 1 458         | 2 380         | 2 502         | 3 560         | 4 146         |
| з позабюджетних платежів                                 | 560          | –             | –             | –             | –             | –             | –             |
| зі страхування   | 570          | 288           | 560           | 699           | 933           | 968           | 1 046         |

| Стаття   | Код<br>рядка | 31.12.2004    | 31.12.2005    | 31.12.2006    | 31.12.2007    | 31.12.2008    | 31.12.2009    |
|--|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| з оплати праці   | 580          | 616           | 1 154         | 1 455         | 1 706         | 1 926         | 1 922         |
| з учасниками   | 590          | 63            | 63            | 127           | 118           | 336           | 323           |
| із внутрішніх розрахунків  | 600          | 352           | 6             | 21            | –             | –             | –             |
| Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами та групами вибуття, утримуваними для продажу | 605          | –             | –             | –             | –             | –             | –             |
| Інші поточні зобов'язання  | 610          | 55            | 178           | 60            | 56            | 881           | 58            |
| <b>Усього за розділом IV</b>   | <b>620</b>   | <b>12 151</b> | <b>11 187</b> | <b>14 018</b> | <b>24 955</b> | <b>30 825</b> | <b>39 045</b> |
| <b>V. Доходи майбутніх періодів</b>  | <b>630</b>   | <b>55</b>     | <b>–</b>      | <b>–</b>      | <b>–</b>      | <b>–</b>      | <b>–</b>      |
| <b>Баланс</b>  | <b>640</b>   | <b>43 648</b> | <b>50 656</b> | <b>53 258</b> | <b>66 389</b> | <b>73 686</b> | <b>78 880</b> |

## Дані звіту про фінансові результати ВАТ «АК «Комбінат «Придніпровський», тис. грн.

| Стаття  | Код рядка  | 2004           | 2005           | 2006           | 2007           | 2008           | 2009           |
|---|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>I. Фінансові результати</b>  |            |                |                |                |                |                |                |
| Доход від реалізації продукції  | 010        | 145 669        | 185 973        | 191 270        | 282 176        | 390 061        | 407 541        |
| Податок на додану вартість  | 015        | 23 583         | 30 596         | 31 445         | 46 622         | 64 477         | 66 942         |
| Акцизний збір   | 020        | –              | –              | –              | –              | –              | –              |
|   | 025        |                |                |                |                |                |                |
| Інші вирахування з доходу   | 030        | –              | –              | –              | –              | –              | –              |
| <b>Чистий доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)</b>       | <b>035</b> | <b>122 086</b> | <b>155 377</b> | <b>159 825</b> | <b>235 554</b> | <b>325 584</b> | <b>340 599</b> |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)                          | 040        | 103 666        | 129 579        | 122 741        | 190 457        | 253 321        | 269 651        |
| <b>Валовий:</b>   |            |                |                |                |                |                |                |
| <b>прибуток</b>   | <b>050</b> | <b>18 421</b>  | <b>25 797</b>  | <b>37 084</b>  | <b>45 097</b>  | <b>72 263</b>  | <b>70 948</b>  |
| <b>збиток</b>   | <b>055</b> | –              | –              | –              | –              | –              | –              |
| Інші операційні доходи  | 060        | 3 902          | 3 609          | 1 125          | 1 843          | 6 475          | 7 831          |
| Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції   | 061        | –              | –              | –              | –              | –              | –              |
| Адміністративні витрати   | 070        | 5 476          | 7 093          | 9 614          | 11 230         | 15 955         | 14 147         |
| Витрати на збут   | 080        | 8 934          | 15 081         | 21 851         | 29 133         | 44 347         | 47 704         |
| Інші операційні витрати   | 090        | 4 821          | 4 170          | 2 301          | 2 838          | 7 396          | 8 393          |
| Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції | 091        | –              | –              | –              | –              | –              | –              |
| <b>Фінансові результати від операційної діяльності:</b>                               |            |                |                |                |                |                |                |
| <b>прибуток</b>   | <b>100</b> | <b>3 091</b>   | <b>3 063</b>   | <b>4 444</b>   | <b>3 739</b>   | <b>11 040</b>  | <b>8 535</b>   |
| <b>збиток</b>   | <b>105</b> | –              | –              | –              | –              | –              | –              |
| Доход від участі в капіталі   | 110        | –              | –              | –              | –              | –              | –              |
| Інші фінансові доходи   | 120        | –              | 100            | 22             | 36             | –              | –              |
| Інші доходи   | 130        | 46             | 57             | 123            | 841            | 499            | 33             |
| Фінансові витрати   | 140        | 1 006          | 2 332          | 2 031          | 2 377          | 2 651          | 3 028          |
| Витрати від участі в капіталі   | 150        | –              | –              | –              | –              | –              | 703            |
| Інші витрати  | 160        | 43             | 69             | 98             | 554            | 488            | 52             |
| Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування                        |            |                |                |                |                |                |                |
| прибуток  | 170        | 2 089          | 819            | 2 459          | 1 685          | 8 400          | 4 785          |
| збиток  | 175        | –              | –              | –              | –              | –              | –              |
| Від вибуття активів і погашення зобов'язань унаслідок припинення діяльності           |            |                |                |                |                |                |                |
| прибуток  | 176        | –              | –              | –              | –              | –              | –              |
| збиток  | 177        | –              | –              | –              | –              | –              | –              |
| Податок на прибуток від звичайної діяльності  | 180        | 349            | 137            | 402            | 514            | 2 465          | 2 027          |
| Доход з податку на прибуток від звичайної діяльності                                  | 185        | –              | –              | –              | –              | –              | –              |
| Фінансові результати від звичайної діяльності:  |            |                |                |                |                |                |                |
| прибуток  | 190        | 1 739          | 682            | 2 056          | 1 171          | 5 935          | 2 758          |
| збиток  | 195        | –              | –              | –              | –              | –              | –              |
| Надзвичайні:  |            |                |                |                |                |                |                |
| доходи  | 200        | –              | –              | –              | –              | –              | –              |
| витрати   | 205        | –              | –              | –              | –              | –              | –              |
| Податки з надзвичайного прибутку  | 210        | –              | –              | –              | –              | –              | –              |

| Стаття  | Код<br>рядка | 2004           | 2005           | 2006           | 2007           | 2008           | 2009           |
|---|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Частки меншості                                       | 215          | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| <b>Чистий:</b>  |              |                |                |                |                |                |                |
| <b>прибуток</b>                                       | <b>220</b>   | <b>1 739</b>   | <b>682</b>     | <b>2 056</b>   | <b>1 171</b>   | <b>5 935</b>   | <b>2 758</b>   |
| <b>збиток</b>   | <b>225</b>   | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| Забезпечення матеріального заохочення                 | 226          | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| <b>II. Елементи операційних витрат</b>                |              |                |                |                |                |                |                |
| Матеріальні затрати                                   | 230          | 93 901         | 124 116        | 110 383        | 182 364        | 215 796        | 258 569        |
| Витрати на оплату праці                               | 240          | 10 795         | 16 980         | 24 853         | 24 073         | 32 254         | 35 766         |
| Відрахування на соціальні заходи                      | 250          | 4 076          | 6 443          | 9 091          | 9 245          | 9 786          | 13 231         |
| Амортизація   | 260          | 5 135          | 6 131          | 6 459          | 5 750          | 7 528          | 7 240          |
| Інші операційні витрати                               | 270          | 10 869         | 16 967         | 20 395         | 14 092         | 57 301         | 59 069         |
| <b>Разом</b>  | <b>280</b>   | <b>124 777</b> | <b>170 636</b> | <b>171 181</b> | <b>235 524</b> | <b>322 665</b> | <b>373 875</b> |
| <b>III. Розрахунок показників прибутковості акцій</b> |              |                |                |                |                |                |                |
| Середньорічна кількість простих акцій                 | 300          | 7 000 000      | 7 000 000      | 7 000 000      | 7 000 000      | 7 000 000      | 7 000 000      |
| Скоригована середньорічна кількість простих акцій     | 310          | 7 000 000      | 7 000 000      | 7 000 000      | 7 000 000      | 7 000 000      | 7 000 000      |
| Чистий прибуток на одну просту акцію                  | 320          | 0,24846        | 0,09743        | 0,29379        | 0,16729        | 0,84786        | 0,39400        |
| Скоригований чистий прибуток на одну просту акцію     | 330          | 0,24846        | 0,09743        | 0,29379        | 0,16729        | 0,84786        | 0,39400        |
| Дивіденди на одну просту акцію                        | 340          | -              | -              | -              | -              | -              | -              |

## Дані звіту про рух грошових коштів ВАТ «АК «Комбінат «Придніпровський», тис. грн.

| Стаття  | Код рядка  | 2005         |          | 2006          |          | 2007         |          | 2008          |          | 2009          |          |
|---|------------|--------------|----------|---------------|----------|--------------|----------|---------------|----------|---------------|----------|
|   |            | Надходження  | Видаток  | Надходження   | Видаток  | Надходження  | Видаток  | Надходження   | Видаток  | Надходження   | Видаток  |
| <b>I. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ</b>                                |            |              |          |               |          |              |          |               |          |               |          |
| Прибуток (збиток) від звичайної діяльності  | 010        | 819          | –        | 2 459         | –        | 1 685        | –        | 8 400         | –        | 4 785         | –        |
| Коригування на:   |            |              |          |               |          |              |          |               |          |               |          |
| амортизацію необоротних активів   | 020        | 6 131        | x        | 6 459         | x        | 5 750        | x        | 7 528         | x        | 7 240         | x        |
| збільшення (зменшення) забезпечень  | 030        | –            | 99       | –             | –        | –            | –        | –             | 60       | –             | –        |
| збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць                                   | 040        | –            | –        | –             | –        | –            | –        | –             | –        | 139           | –        |
| збиток (прибуток) від неопераційної діяльності  | 050        | –            | 88       | –             | 47       | –            | 322      | –             | 11       | 72            | –        |
| Витрати на сплату відсотків   | 060        | 2 332        | x        | 2 031         | x        | 2 377        | x        | 2 651         | x        | 3 028         | x        |
| <b>Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах</b> | <b>070</b> | <b>9 094</b> | <b>–</b> | <b>10 902</b> | <b>–</b> | <b>9 490</b> | <b>–</b> | <b>18 508</b> | <b>–</b> | <b>15 264</b> | <b>–</b> |
| Зменшення (збільшення):   |            |              |          |               |          |              |          |               |          |               |          |
| оборотних активів   | 080        | –            | 4 895    | –             | 757      | –            | 8 971    | –             | 333      | –             | 3 685    |
| витрат майбутніх періодів   | 090        | 34           | –        | 19            | –        | 20           | –        | 89            | –        | –             | 9        |
| Збільшення (зменшення):   |            |              |          |               |          |              |          |               |          |               |          |
| поточних зобов'язань  | 100        | –            | 1 414    | –             | 801      | 5 437        | –        | 10 620        | –        | –             | 1 916    |
| доходів майбутніх періодів  | 110        | –            | 55       | –             | –        | –            | –        | –             | –        | –             | –        |
| Грошові кошти від операційної діяльності  | 120        | 2 765        | –        | 9 364         | –        | 5 976        | –        | 28 884        | –        | 9 654         | –        |
| Сплачені:   |            |              |          |               |          |              |          |               |          |               |          |
| відсотки  | 130        | x            | 2 211    | x             | 2 249    | x            | 2 804    | x             | 2 591    | x             | 3 106    |
| податки на прибуток   | 140        | x            | 139      | x             | 314      | x            | 472      | x             | 2 158    | x             | 2 027    |
| Чистий рух коштів до надзвичайних подій   | 150        | 416          | –        | 6 800         | –        | 2 700        | –        | 24 135        | –        | 4 521         | –        |
| Рух коштів до надзвичайних подій  | 160        | –            | –        | –             | –        | –            | –        | –             | –        | –             | –        |
| <b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>                                     | <b>170</b> | <b>416</b>   | <b>–</b> | <b>6 800</b>  | <b>–</b> | <b>2 700</b> | <b>–</b> | <b>24 135</b> | <b>–</b> | <b>4 521</b>  | <b>–</b> |
| <b>II. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ</b>                             |            |              |          |               |          |              |          |               |          |               |          |
| Реалізація:   |            |              |          |               |          |              |          |               |          |               |          |
| фінансових інвестицій   | 180        | –            | x        | –             | x        | –            | x        | –             | x        | –             | x        |
| необоротних активів   | 190        | 12           | x        | 100           | x        | 820          | x        | 499           | x        | 172           | x        |
| майнових комплексів   | 200        | –            | –        | –             | –        | –            | –        | –             | –        | –             | –        |

| Стаття  | Код рядка  | 2005         |              | 2006        |              | 2007         |              | 2008         |               | 2009         |              |
|---|------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
|   |            | Надходження  | Видаток      | Надходження | Видаток      | Надходження  | Видаток      | Надходження  | Видаток       | Надходження  | Видаток      |
| Отримані:   |            |              |              |             |              |              |              |              |               |              |              |
| відсотки  | 210        | –            | x            | –           | x            | –            | x            | –            | x             | –            | x            |
| дивіденди   | 220        | –            | x            | –           | x            | –            | x            | –            | x             | –            | x            |
| Інші надходження  | 230        | –            | x            | –           | x            | 126          | x            | –            | x             | 263          | x            |
| Придбані:   |            |              |              |             |              |              |              |              |               |              |              |
| фінансові інвестиції                                      | 240        | x            | –            | x           | –            | x            | –            | x            | 3 699         | x            | –            |
| необоротні активи   | 250        | x            | 7 288        | x           | 7 168        | x            | 9 779        | x            | 9 728         | x            | 8 226        |
| майнові комплекси   | 260        | x            | –            | x           | –            | x            | –            | x            | –             | x            | –            |
| Інші платежі  | 270        | x            | –            | x           | –            | x            | 82           | x            | 130           | x            | 9            |
| Чистий рух коштів до надзвичайних подій                   | 280        | –            | 7 275        | –           | 7 067        | –            | 8 915        | –            | 13 058        | –            | 7 800        |
| Рух коштів до надзвичайних подій                          | 290        | –            | –            | –           | –            | –            | –            | –            | –             | –            | –            |
| <b>Чистий рух від інвестиційної діяльності</b>            | <b>300</b> | <b>–</b>     | <b>7 275</b> | <b>–</b>    | <b>7 067</b> | <b>–</b>     | <b>8 915</b> | <b>–</b>     | <b>13 058</b> | <b>–</b>     | <b>7 800</b> |
| <b>III. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ</b> |            |              |              |             |              |              |              |              |               |              |              |
| Надходження власного капіталу                             | 310        | –            | x            | –           | x            | –            | x            | 31 427       | x             | –            | x            |
| Отримані позики   | 320        | 15 397       | x            | 10 138      | x            | 38 240       | x            | –            | x             | 11 259       | x            |
| Інші надходження  | 330        | –            | x            | 3           | x            | –            | x            | –            | x             | –            | x            |
| Погашення позик   | 340        | x            | 8 454        | x           | 9 300        | x            | 32 002       | x            | 39 134        | x            | 10 177       |
| Сплачені дивіденди  | 350        | x            | –            | x           | 525          | x            | 9            | x            | 1 532         | x            | 13           |
| Інші платежі  | 360        | x            | –            | x           | –            | x            | –            | x            | –             | x            | 27           |
| Чистий рух коштів до надзвичайних подій                   | 370        | 6 943        | –            | 316         | –            | 6 229        | –            | –            | 9 239         | 1 042        | –            |
| Рух коштів до надзвичайних подій                          | 380        | –            | –            | –           | –            | –            | –            | –            | –             | –            | –            |
| <b>Чистий рух від фінансової діяльності</b>               | <b>390</b> | <b>6 943</b> | <b>–</b>     | <b>316</b>  | <b>–</b>     | <b>6 229</b> | <b>–</b>     | <b>–</b>     | <b>9 239</b>  | <b>1 042</b> | <b>–</b>     |
| <b>Чистий рух за звітний період</b>                       | <b>400</b> | <b>84</b>    | <b>–</b>     | <b>49</b>   | <b>–</b>     | <b>14</b>    | <b>–</b>     | <b>1 838</b> | <b>–</b>      | <b>–</b>     | <b>2 237</b> |
| Залишок коштів на початок року                            | 410        | 578          | x            | 662         | x            | 869          | x            | 883          | x             | 2 721        | x            |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів             | 420        | –            | –            | –           | –            | –            | –            | –            | –             | –            | 139          |
| Залишок коштів на кінець року                             | 430        | 662          | x            | 711         | x            | 883          | x            | 2 721        | x             | 345          | x            |