

Рейтинговий звіт MKSK 001-003 про оновлення кредитного рейтингу

| | |
|--|--|
| Об'єкт рейтингування: | боргове зобов'язання ТОВ «МКС» |
| Тип рейтингу: | довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою |
| Тип боргового зобов'язання: | іменні, відсоткові, звичайні облигації |
| Обсяг випуску: | серії В – 50 000 000 грн. на загальну суму: 50 000 000 грн. |
| Номінальна вартість однієї облигації: | серії В – 1 000,0 грн. |
| Кількість облигацій: | серії В – 50 000 шт. на загальну кількість: 50 000 шт. |
| Відсоткова ставка: | серії В – на 1 - 4 відсоткові періоди – 14,5% річних |
| Термін розміщення: | з 28 лютого 2008 року по 25 лютого 2009 року |
| Термін обігу: | після реєстрації звіту про розміщення облигацій та отримання свідоцтва про реєстрацію випуску облигацій по 31.03.2013 р. |
| Термін погашення: | 1 квітня 2013 року |
| Рейтингова дія: | оновлення |
| Дата визначення: | 18.12.2007 р. |
| Дата оновлення: | 28.10.2008 р. |
| Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання: | uaBB |
| Прогноз: | стабільний |

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери **ua** у позначці кредитного рейтингу. Національна шкалою кредитних рейтингів 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 «МКС» за I півріччя 2008 року, а також внутрішню інформацію, надану підприємством у ході рейтингового процесу.

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

Рейтингова історія

| Дата | 18.12.2007 | 08.04.2008 | 28.10.2008 |
|----------------------------|------------|---------------|---------------|
| Рівень кредитного рейтингу | uaBB | uaBB | uaBB |
| Прогноз | стабільний | стабільний | стабільний |
| Рейтингова дія | визначення | підтвердження | підтвердження |

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом **uaBB** характеризується кредитоспроможністю НИЖЧОЮ НІЖ ДОСТАТНЯ порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Висока залежність рівня кредитоспроможності від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов

Прогноз «**Стабільний**» вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ТОВ «МКС» підтримується:

- ринковими позиціями Емітента: ТОВ «МКС» входить до п'ятірки найбільших виробників ПК в Україні. Станом на 30.06.2008 р. мережа магазинів «МКС» налічувала 64 магазини (протягом I півріччя 2008 року було відкрито 7 магазинів);
- зростанням обсягу отриманого чистого доходу від реалізації продукції у I півріччі 2008 року на 74,4%, до 509,2 млн. грн. порівняно з I півріччям 2007 року.

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

- перебуванням значної частини матеріальних активів Емітента у заставі за банківськими кредитами;
- високою питомою вагою короткострокових боргових зобов'язань у загальному обсязі боргу компанії (65% короткострокових кредитів ТОВ «МКС» має бути погашено до кінця I півріччя 2009 року);
- високою конкуренцією на ринку комп'ютерної техніки України в цілому та регіональних ринків зокрема.

Основні показники

Основні балансові показники, тис. грн.

| Показник | 2004 | 2005 | 2006 | I пів. 2007 | 2007 | I пів. 2008 |
|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|-------------|-----------|-------------|
| Актив | 107 659,7 | 174 897,9 | 219 046,7 | 248 985,8 | 350 404,5 | 365 013,2 |
| Основні засоби | 6 520,4 | 24 993,4 | 44 971,4 | 46 211,0 | 43 976,4 | 45 328,5 |
| Запаси | 70 262,2 | 86 473,3 | 102 788,1 | 120 246,8 | 166 249,9 | 161 250,0 |
| Дебіторська заборгованість | 12 753,4 | 25 110,7 | 118 754,5 | 50 897,5 | 68 393,5 | 54 679,4 |
| Власний капітал | 6 216,6 | 5 868,1 | -5 555,3 | 36 285,4 | 54 209,6 | 47 804,7 |
| Довгострокові зобов'язання | 46 163,6 | 29 058,2 | 98 206,2 | 97 112,0 | 60 186,8 | 115 258,7 |
| Довгострокові кредити банків | 16 123,0 | 63,6 | 29 390,2 | 27 500,0 | 60 186,8 | 77 098,4 |
| Поточні зобов'язання | 55 279,5 | 139 971,6 | 126 395,8 | 115 588,4 | 236 008,1 | 201 949,8 |
| Кредиторська заборгованість | 45 056,9 | 97 723,6 | 126 045,1 | 113 729,2 | 175 051,7 | 116 666,8 |
| Короткострокові кредити банків | 6 371,5 | 41 885,6 | 0,0 | 1 513,4 | 59 388,7 | 83 901,7 |

Основні показники операційної діяльності, тис. грн.

| Показник | 2004 | 2005 | 2006 | I пів. 2007 | 2007 | I пів. 2008 |
|---|-----------|-----------|--------------|-------------|-----------|-------------|
| Чистий дохід від реалізації продукції | 378 258,3 | 463 580,3 | 578 933,9 | 291 877,1 | 893 358,4 | 509 225,0 |
| Валовий прибуток/ збиток | 34 846,8 | 45 901,5 | 65 368,7 | 33 602,6 | 112 974,9 | 50 809,1 |
| Фінансові результати від операційної діяльності | 6 840,5 | 7 419,5 | 7 415,2 | 1 037,9 | 33 443,0 | (-) 5 699,7 |
| Чистий прибуток/ збиток | 2 405,8 | 351,5 | (-) 11 516,1 | (-) 4 466,3 | 12 752,9 | (-) 6 404,9 |

ТОВ «МКС» має розгалужену по всій Україні роздрібну мережу спеціалізованих магазинів «Комп'ютери та офісна техніка», а також комп'ютерні супермаркети й гіпермаркети електроніки, торгові центри та ІТ-салони. Основними напрямками діяльності ТОВ «МКС» є роздрібна торгівля ІТ-продуктами, розвиток мережі спеціалізованих магазинів комп'ютерної та офісної техніки, комп'ютерних супермаркетів, гіпермаркетів електроніки, торгових центрів; системна інтеграція, реалізація проектів у сфері створення корпоративних інформаційних систем; виробництво, продаж та сервіс персональних та промислових комп'ютерів тощо. Протягом I півріччя 2008 року було відкрито 7 нових магазинів роздрібною мережі «МКС» у м. Севастополі (2), м. Луганську, м. Полтаві, м. Кіровограді, м. Бердичеві, м. Харцизьку загальною торговельною площею 4,7 тис. кв. м. Також необхідно відзначити: протягом аналізованого періоду компанією було закрито 6 магазинів у м. Запоріжжі, м. Кривому Розі, м. Одесі, м. Харкові та м. Донецьку (2) загальною площею 2,0 тис. кв. м. Таким чином, станом на 30.06.2008 р. торговельна мережа ТОВ «МКС» налічувала 64 магазини. Статутний капітал ТОВ «МКС» становить 47 000,0 тис. грн. та станом на 30.06.2008 р. сплачений у повному обсязі. Статутний капітал компанії у повному обсязі належить ВАТ «МКС Груп» (до червня 2008 року – ВАТ «ЕКВИН»).

На кінець червня 2008 року темпи зростання обороту роздрібною торгівлі становили 128,8%, тоді як на відповідну дату минулого року цей показник дорівнював 126,4%. Таким чином, за січень-червень 2008 року обсяг обороту роздрібною торгівлі в Україні склав 199 679,3 млн. грн. За даними компанії «IDC», у I півріччі 2008 року Україна знову випередила всі країни Центральної й Східної Європи за темпами розвитку ринку ПК. Ріст українського ринку перевищив 56% (порівняно з аналогічним періодом 2007 року), тоді як середній показник у регіоні – 29,3%. Поставки комп'ютерів у нашій країні досягли рівня 577 тис. одиниць, що відповідає третій позиції серед країн ЦСЄ (після Росії й Польщі). Станом на кінець I півріччя 2008 року частка ринку ТОВ «МКС» у мережному сегменті роздрібною торгівлі споживчою електронікою складає 6,3%, у виробництві персональних комп'ютерів – 4%. Частка компанії «МКС» на ринку системної інтеграції оцінюється у 5%.

Розвиток мережі магазинів сприяв збільшенню виручки компанії, яка за підсумками I півріччі 2008 року склала 497 537,2 тис. грн., що на 44,1% перевищило аналогічний показник I півріччя 2007 року. Виручка від роздрібних продажів за підсумками I півріччя 2008 року, збільшилась на 117 455,3 тис. грн. порівняно з I півріччям 2007 року та становила 368 168,2 тис. грн. Також, збільшились обсяги виручки від корпоративних та оптових продажів, які склали відповідно 86 381,3 тис. грн. (+53,7% порівняно з I півріччям 2007 року) та 38 758,6 тис. грн. (+10,8% порівняно з I півріччям 2007 року). Як і раніше, найбільшим за обсягами продажів залишається Харківський регіон, питома вага якого у структурі сукупної виручки за підсумками I півріччя 2008 року складала 45,4%. Структура реалізації компанії у розрізі видів торгових точок демонструє, що найбільша питома вага продажів припадає на роздрібні та корпоративні продажі, які складають відповідно 71,9 та 16,7% загального обсягу виручки. За підсумками I півріччя 2008 року питома вага товарів власного виробництва зменшилась на 1,57 в. п. порівняно з I півріччям 2007 року, та склала 10,72% загального обсягу реалізації товарів.

Протягом I півріччя 2008 року валюта балансу ТОВ «МКС» збільшились на 14 608,7 тис. грн., до 365 013,2 тис. грн., переважно за рахунок одержаних векселів, у структурі пасиву – за рахунок довгострокових зобов'язань. Обсяг оборотних активів станом на 30.06.2008 р. становив 308 619,4 тис. грн., збільшившись протягом I півріччя 2008 року на 10 451,6 тис. грн., що пов'язано з одержанням векселів за реалізовану продукцію на загальну суму 33 927,4 тис. грн., дата погашення векселів: 2010-2018 рр., основним векселедавцем є ВАТ «Агромашбуд» (30 000,0 тис. грн.). Станом на кінець I півріччя 2008 року залишок грошових коштів на рахунках компанії становив 53 998,8 тис. грн. Розмір необоротних активів на кінець I півріччя 2008 року склав 56 334,0 тис. грн. (15,4% валюти балансу), збільшившись протягом аналізованого періоду на 4 153,3 тис. грн., за рахунок, переважно, незавершеного будівництва, обсяг якого склав 4 649,4 тис. грн. (+2 846,7 тис. грн. за рахунок проведення робіт з будівництва Торговельного комплексу «Дім електроніки МКС», м. Харків, вул. Донець-Захаржевського, 2).

Протягом I півріччя 2008 року джерелом фінансування поточної діяльності ТОВ «МКС» були поточні зобов'язання (55,3% валюти балансу). Протягом I півріччя 2008 року розмір довгострокових зобов'язань суттєво збільшився на 55 071,9 тис. грн., до 115 258,7 тис. грн. у зв'язку з розміщенням облігацій серії В на суму 38 160,3 тис. грн. Крім того, в аналізованому періоді збільшились довгострокові зобов'язання за кредитами, у зв'язку з залученням нових банківських кредитів. У структурі поточних зобов'язань переважає кредиторська заборгованість за товари та послуги, розмір якої у I півріччі 2008 року зменшився на 51 728,6 тис. грн. – до 99 696,5 тис. грн. За підсумками I півріччя 2008 року ТОВ «МКС» отримала чистий збиток у сумі 6 404,9 тис. грн. Збитковість діяльності компанії в аналізованому періоді зумовлена, насамперед, понесеними фінансовими витратами у вигляді сплачених відсотків за кредитами, а також зростанням адміністративних витрат у 2,6 рази та витрат на збут – на 54,2% порівняно з I півріччям 2007 року.

Заборгованість за банківськими позиками ТОВ «МКС» протягом I півріччя 2008 року збільшилась на 41 424,6 тис. грн. – до 161 000,1 тис. грн. (44,1% валюти балансу). Компанія залучила нові банківські позики в: АБ «Факторіал-Банк» на суму 5 000,0 тис. дол. США під 9,01% річних, в ВАТ «ВТБ Банк» у розмірі 3 130,4 тис. грн. під 18% річних та 3 кредити в «Cargil Financial Services Int., Inc» на суму 9500,0 тис. дол. США під 9% та 6,5% річних відповідно. Банківські кредити ТОВ «МКС» забезпечені, переважно, заставою товарів в обороті, а також нерухомістю компанії. Станом на 01.10.2008 р. компанія у повному обсязі погасила кредит у ВАТ «ВТБ Банк» на суму 3 130,4 тис. грн.

Станом на 01.08.2008 р. облігації серії В розміщені у кількості 38 300,0 штук на загальну суму 38 300,0 тис. грн. (76,6% загального обсягу випуску серії В). Виплати відсоткового доходу за другим та третім купонними періодами було здійснено за графіком та у повному обсязі 01.07.2008 р. та 01.10.2008 р. на загальну суму 2 784 410 грн. Ставку купону на 2-4 купонні періоди встановлено у розмірі 14,5%. Оферта, згідно з умовами випуску, передбачена 01.01.2009 р.

ДКЦПФР був зареєстрований випуск облігацій серії А, обсяг емісії складав 30 000 шт. процентних іменних облігацій загальною номінальною вартістю 30 000,0 тис. грн. з терміном обігу з 4 жовтня 2004 року по 1 жовтня 2007 року. Випущені облігацій серії А було погашено своєчасно, у повному обсязі (розпорядження ДКЦПФР про скасування реєстрації випуску облігацій серії А за №110-С-О від 17.12.2007 р.).

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових звичайних облігацій ТОВ «МКС» підтверджено на рівні **uaBB**, прогноз «стабільний».

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу моніторингу рейтингів

А. Г. Кулик

Старший фінансовий аналітик відділу моніторингу рейтингів

О. В. Чорноротов

Додатки

Балансові дані ТОВ «МКС», тис. грн.

| Показник | 2004 | 2005 | 2006 | I пів. 2007 | 2007 | I пів. 2008 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| I. Необоротні активи | 11 071,2 | 34 996,9 | 49 499,1 | 50 028,0 | 52 180,7 | 56 334,0 |
| Нематеріальні активи | 188,8 | 247,8 | 385,2 | 361,0 | 333,4 | 287,9 |
| Незавершене будівництво | 140,5 | 148,4 | 1 235,5 | 1 060,9 | 1802,7 | 4 649,4 |
| Основні засоби | 6 520,4 | 24 993,4 | 44 971,4 | 46 211,0 | 43976,4 | 45 328,5 |
| Інші фінансові інвестиції | 2 504,3 | 7 896,4 | 826,8 | 560,9 | 560,9 | 560,9 |
| Довгострокова дебіторська заборгованість | 246,0 | 246,0 | 246,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Відстрочені податкові активи | 1 471,2 | 1 464,9 | 1 834,2 | 1 834,2 | 5 507,3 | 5 507,3 |
| II. Оборотні активи | 96 542,2 | 139 835,1 | 249 598,9 | 198 879,9 | 298 167,8 | 308 619,4 |
| Запаси | 70 262,2 | 86 473,3 | 102 788,1 | 120 246,8 | 166 249,9 | 161 250,0 |
| Векселі одержані | 0,8 | 16,0 | 5 672,0 | 305,0 | 3,0 | 33 930,4 |
| Дебіторська заборгованість: | 12 753,4 | 25 110,7 | 118 754,5 | 50 897,5 | 68 393,5 | 54 679,4 |
| за товари | 7 837,5 | 14 511,5 | 27 406,0 | 35 113,4 | 28932,6 | 23 046,0 |
| За розрахунками: | 4 697,7 | 5 945,2 | 91 183,0 | 15 123,8 | 24 036,4 | 29 763,5 |
| - з бюджетом | 109,2 | 606,3 | 91 183,0 | 896,0 | 98,8 | 100,3 |
| - за виданими авансами | 4 588,5 | 5 338,9 | 0,0 | 14 227,8 | 23937,6 | 29 663,2 |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 218,2 | 4 654,0 | 165,5 | 660,3 | 15424,5 | 1 869,9 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти в національній валюті | 10 500,8 | 22 011,1 | 15 578,7 | 20 283,2 | 57 736,1 | 53 998,8 |
| Інші оборотні активи | 3 025,0 | 6 224,0 | 6 805,6 | 7 147,4 | 5785,3 | 4 760,8 |
| III. Витрати майбутніх періодів | 46,3 | 65,9 | 74,6 | 77,9 | 56,0 | 59,8 |
| Баланс | 107 659,7 | 174 897,9 | 299 172,6 | 248 985,8 | 350 404,5 | 365 013,2 |
| I. Власний капітал | 6 216,6 | 5 868,1 | (-) 5 555,3 | 36 285,4 | 54 209,6 | 47 804,7 |
| Статутний капітал | 698,9 | 698,9 | 698,9 | 47 000,0 | 47 700,0 | 47 700,0 |
| Інший додатковий капітал | 0,8 | 0,8 | 0,8 | 0,8 | 0,8 | 0,8 |
| Резервний капітал | 5 516,9 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 0,0 | 5 168,4 | (-) 6 255,0 | (-) 10 715,4 | 6 508,8 | 103,9 |
| II. Забезпечення таких витрат і платежів | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| III. Довгострокові зобов'язання | 46 163,6 | 29 058,2 | 98 206,2 | 97 112,0 | 60 186,8 | 115 258,7 |
| Довгострокові кредити банків | 16 123,0 | 63,6 | 29 390,2 | 27 500,0 | 60186,8 | 77 098,4 |
| Інші довгострокові фінансові зобов'язання | 30 040,6 | 28 994,6 | 68 816,0 | 69 612,0 | 0,0 | 38 160,3 |
| IV. Поточні зобов'язання | 55 279,5 | 139 971,6 | 126 395,8 | 115 588,4 | 236 008,1 | 201 949,8 |
| Короткострокові кредити банків | 6 371,5 | 41 885,6 | 0,0 | 1 513,4 | 59 388,7 | 83 901,7 |
| Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями | 387,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Векселі видані | 3 000,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 41 983,5 | 92 258,4 | 117 529,7 | 99 005,0 | 151 425,10 | 99 696,5 |
| Поточні зобов'язання за розрахунками: | 3 073,4 | 5 465,2 | 8 515,4 | 14 724,2 | 23 626,6 | 16 970,3 |
| з одержаних авансів | 2 237,1 | 4 355,2 | 7 342,7 | 13 700,4 | 19292,5 | 15 175,3 |
| - з бюджетом | 278,3 | 90,8 | 99,2 | 81,6 | 3026,8 | 206,7 |
| - зі страхування | 166,6 | 285,9 | 315,2 | 208,4 | 380,4 | 495,8 |
| - з оплати праці | 391,4 | 733,3 | 758,3 | 733,8 | 926,9 | 1 092,5 |
| Інші поточні зобов'язання | 464,0 | 362,4 | 350,7 | 345,8 | 1567,7 | 201 949,8 |
| Баланс | 107 659,7 | 174 897,9 | 219 046,7 | 248 985,8 | 350 404,5 | 365 013,2 |

Дані звіту про фінансові результати ТОВ «МКС», тис. грн.

| Показник | 2004 | 2005 | 2006 | I пів. 2007 | 2007 | I пів. 2008 |
|---|-----------------|-----------------|---------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 378 258,3 | 463 580,3 | 578 933,9 | 291 877,1 | 893 358,4 | 509 225,0 |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) | 343 411,5 | 417 678,8 | 513 565,2 | 258 274,5 | 780 383,5 | 458 415,9 |
| Валовий прибуток | 34 846,8 | 45 901,5 | 65 368,7 | 33 602,6 | 112 974,9 | 50 809,1 |
| Інші операційні доходи | 550,7 | 1 889,2 | 40 498,3 | 1 313,5 | 43 420,4 | 89 730,6 |
| Адміністративні витрати | 5 323,2 | 4 891,5 | 8 800,1 | 4 066,0 | 9 592,8 | 10 763,1 |
| Витрати на збут | 22 839,1 | 35 206,4 | 48 044,4 | 29 508,8 | 73 006,0 | 45 475,7 |
| Інші операційні витрати | 394,7 | 273,3 | 41 607,3 | 303,4 | 40 293,5 | 90 000,6 |
| Фінансові результати від операційної діяльності | 6 840,5 | 7 419,5 | 7 415,2 | 1 037,9 | 33 443,0 | (-) 5 699,7 |
| Інші фінансові доходи | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 351,3 | 884,0 | 429,2 |
| Інші доходи | 3 015,8 | 6 680,5 | 11 106,7 | 19 132,3 | 46 032,5 | 16 696,8 |
| Фінансові витрати | 3 806,5 | 6 758,2 | 19 203,8 | 5 929,4 | 12 420,5 | 4 833,1 |
| Інші витрати | 3 324,0 | 6 956,1 | 11 187,1 | 19 058,4 | 46 299,0 | 12 676,9 |
| Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування | 2 725,8 | 385,7 | (-) 11 869,0 | (-) 4 466,3 | 21 640,0 | (-) 6 083,7 |
| Податок на прибуток від звичайної діяльності | 320,0 | 34,2 | 0,0 | 0,0 | 5 887,9 | 321,2 |
| Дохід з податку на прибуток від звичайної діяльності | 0,0 | 0,0 | 352,9 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Фінансовий результат від звичайної діяльності | 2 405,8 | 351,5 | (-) 11 516,1 | (-) 4 466,3 | 15 752,1 | (-) 6 404,9 |
| Надзвичайні доходи | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 14 996,8 | 0,0 |
| Надзвичайні витрати | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 17 996,0 | 0,0 |
| Чистий прибуток | 2 405,8 | 351,5 | (-) 11 516,1 | (-) 4 466,3 | 12 752,9 | (-) 6 404,9 |

Додаток до рейтингового звіту №3

Банківські кредити ТОВ «МКС» станом на 30.06.2008

| Позичальник | Дата виникнення | Дата погашення | Відсоткова ставка, річних | Ліміт кредиту, тис. гр. од. | Заборгованість станом на 30.06.2008 р. по кредиту, тис. грн. | Валюта кредиту | Опис застави |
|--------------------------------------|-----------------|----------------|---------------------------|-----------------------------|--|----------------|---------------------------------------|
| АБ «Факториал-Банк» | 25.12.2007 | 25.06.2009 | 15 | 1 881,1 | 9 121,5 | дол. | товари в обороті |
| АБ «Факториал-Банк» | 26.12.2007 | 25.06.2009 | 15 | 1 881,1 | 9 121,5 | дол. | товари в обороті |
| АБ «Факториал-Банк» | 16.04.2008 | 15.04.2009 | 9,01 | 5 000,0 | 24 244,5 | дол. | нерухомість, товари в обороті |
| ВАТ «ВТБ Банк» | 27.04.2006 | 25.04.2010 | 12 | 7 137,9 | 34 610,9 | дол. | нерухомість, товари в обороті |
| ВАТ «ВТБ Банк»* | 19.06.2008 | 18.07.2008 | 18 | - | 3 130,4 | грн. | нерухомість, товари в обороті |
| «Cargil Financial Services Int.,Inc» | 14.12.2007 | 08.12.2008 | 6,5 | 440 000,0 | 19 832,4 | японська йена | без застави, забезпечений акредитивом |
| «Cargil Financial Services Int.,Inc» | 20.12.2007 | 12.12.2008 | 6,5 | 330 000,0 | 14 874,3 | японська йена | без застави, забезпечений акредитивом |
| «Cargil Financial Services Int.,Inc» | 19.03.2008 | 20.03.2009 | 9,0 | 3 400,0 | 16 486,3 | дол. | без застави, забезпечений акредитивом |
| «Cargil Financial Services Int.,Inc» | 19.03.2008 | 20.03.2009 | 9,0 | 2 100,0 | 10 182,7 | Дол. | без застави, забезпечений акредитивом |
| «Cargil Financial Services Int.,Inc» | 10.06.2008 | 12.06.2009 | 6,5 | 4 000,0 | 19 395,6 | дол. | без застави, забезпечений акредитивом |
| Всього | - | - | - | - | 161 000,1 | - | - |

*Станом на 01.10.2008 р. даний кредит погашено у повному обсязі (п/д від 02.07.2008 р. № 6046)

