

## **Рейтинговий звіт ODKZ 002-007**

### **про оновлення кредитного рейтингу**

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання ЗАТ «Одеський коньячний завод»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	облігації іменні, відсоткові
Обсяг випуску:	серії М – 90 000 000,00 грн. на загальну суму: 90 000 000,00 грн.
Номінальна вартість однієї облігації:	серії М – 1 000, грн.
Кількість облігацій:	серії М – 90 000 шт. загальна кількість: 90 000 шт.
Відсоткова ставка:	серії М – на I-II відсоткові періоди – 14%, III-IV відсоткові періоди – 19%, на V-XII відсоткові періоди – 21%
Термін розміщення:	серії М – з 28.02.2008 р. по 28.07. 2008 р.
Термін обігу:	серії М – після реєстрації звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва ДКЦПФР до 23.02.2011 р.
Термін погашення:	серії М – з 24.02.2011 р. по 25.02.2011 р.
Рейтингова дія:	<b>оновлення</b>
Дата оновлення:	<b>19.11.2010</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 ЗАТ «Одеський коньячний завод» за I півріччя 2010 року, 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	22.01.2008	24.12.2008	22.06.2009	08.06.2010	19.11.2010
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз	позитивний	позитивний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	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 ЗАТ «Одеський коньячний завод» підтримується:**

- провідними позиціями Емітента на внутрішньому ринку коньяку;
- входженням Емітента до Холдингу «Global Spirits AMG-77» разом з ДП «Імідж Холдинг» АК «Імідж Холдинг АпС» і ТОВ «ТБ «Мегаполіс», що зокрема забезпечує ефективну систему збуту продукції.

### **Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ЗАТ «Одеський коньячний завод» обмежується:**

- борговим навантаженням, номінованим в іноземній валюті;
- відсутністю консолідованої фінансової звітності Холдингу «Global Spirits AMG-77», затвердженої аудиторським висновком;
- тривалим операційним циклом (витримка коньячних спиртів становить не менш ніж 3 роки), що зумовлює значні потреби в оборотному капіталі;
- конкуренцією на вітчизняному ринку коньяку та високим ступенем залежності галузі від державного регулювання.

## Основні показники фінансово-господарської діяльності

### Основні балансові показники, тис. грн.

Показник	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	30.06.2010
Активи	306 258	375 014	378 595	414 202	587 059	577 270
Основні засоби	110 705	133 199	111 282	103 983	93 554	88 299
Запаси	125 520	157 346	186 013	195 009	218 303	234 227
Власний капітал	174 890	175 416	177 599	179 037	162 969	165 028
Дебіторська заборгованість	42 169	45 214	66 020	90 515	233 666	207 412
Кредиторська заборгованість	63 552	52 454	94 017	83 842	318 724	323 729
Довгострокові зобов'язання	30 667	83 548	34 539	106 171	35 185	41 354
Короткострокові кредити банків	37 104	61 500	60 476	48 169	41 682	23 684

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

Показник	2005	2006	2007	2008	I півріччя 2009	2009	I півріччя 2010
Чистий обсяг продажу	143 648	171 170	159 670	275 111	247 682	447 181	119 149
Валовий прибуток	60 582	82 013	81 034	132 499	103 934	208 489	66 151
Операційний прибуток	11 961	9 511	14 284	21 110	20 465	18 032	6 510
Чистий прибуток (збиток)	6 173	490	4 579	2 126	10 446	2 024	2 024
ЕВІТДА	28 751	23 819	29 473	34 170	23 198	26 316	11 379
Валова рентабельність, %	42,2	47,9	50,8	48,2	42,0	46,6	55,5
Операційна рентабельність, %	8,3	5,6	8,9	7,7	8,3	4,0	5,5
Рентабельність діяльності, %	4,3	0,3	2,9	0,8	4,2	0,5	1,7
Рентабельність ЕВІТДА, %	20,0	13,9	18,5	12,4	9,4	5,9	9,6

ЗАТ «Одеський коньячний завод» зареєстровано Малиновською Рай адміністрацією Одеського місьвиконкому 26 грудня 2002 року (код за ЄДРПОУ 00412056). Юридична та фактична адреса: м. Одеса, Млинова, 13.

ЗАТ «Одеський коньячний завод» входить до Холдингу «Global Spirits AMG-77», який також об'єднує ДП «Імідж Холдинг» АК «Імідж Холдинг АпС», ДП «Кримський винний дім», дистрибуційні компанії ТОВ «ТБ «Мегаполіс» (Україна та Росія) та інші підприємства. Консолідовану фінансову звітність Холдингу, завірену аудиторським висновком, на момент проведення рейтингової процедури надано не було.

ЗАТ «Одеський коньячний завод» здійснює діяльність на ринку алкогольних напоїв, обсяги виробництва яких протягом 2003-2008 рр. зросли за всіма напрямками. У структурі виробництва алкогольних напоїв в Україні найбільшу питому вагу займає горілка, яка є для українців традиційним алкогольним напоєм та користується стійким попитом у населення. Частка виробництва коньяків складала лише 3-4%. Збільшення акцизних ставок та збільшення мінімальної ціни негативно вплинули на виробників міцних напоїв, оскільки ринки цих напоїв характеризується високою ціновою конкуренцією. Якщо на ринку горілки відбувся зсув попиту у бік горілки низького цінового сегменту, то попит на коньяк зменшився взагалі. Для виробників коньяків, які не забезпечені власною сировиною, ситуація погіршилася внаслідок девальвації національної валюти та відповідним подорожчанням коньячних спиртів, що імпортуються. Ринки горілки і коньяків досить структуровані: декілька найбільших виробників займають 75-80% ринку. Тому надалі прогнозується розподіл частки дрібних виробників між лідерами галузі, які мають вищий запас міцності.

Меншою мірою відчувли вплив кризи виробники вин. Різноманітність вин та широкий діапазон цін зумовлюють стійкий попит населення, проте актуальною залишається проблема забезпечення виробництва сировиною (виноградом). Складність технологічного процесу, необхідність у тривалому фінансовому забезпеченні за одночасної зміни переваг споживачів залежно від рівня добробуту та культури споживання призводить до нестабільності ринку вин, який характеризується суттєвими коливаннями позицій виробників. В умовах кризи змінилася структура зовнішньо-торгівельного обороту, що спричинено девальвацією національної валюти, внаслідок чого відбулося суттєве скорочення імпорту та зростання експорту вин. Операторами прогнозується зростання ринку вин і надалі. Найбільш стійкі позиції займатимуть компанії, які спрямовували останніми роками зусилля на закладання виноградників.

ЗАТ «Одеський коньячний завод» спеціалізується на виробництві алкогольних напоїв. На сьогодні підприємство здійснює виробництво коньяків та ігристих вин. У I півріччі 2010 року обсяги виробництва алкогольних напоїв зменшилися на 32,1%, до 369,2 тис. дал, переважно за рахунок зменшення виробництва коньяків (на 37,2%, до 276,3 тис. дал). Зазначена динаміка пов'язана із нарощенням

виробництва коньяків у 2009 році до дати введення нової ставки акцизного збору. У структурі загальноукраїнського виробництва коньяків у I півріччі 2010 року на ЗАТ «Одеський коньячний завод» припало близько 30%. Основною сировиною для виробництва коньяків та ігристих вин є виноматеріали, які ЗАТ «Одеський коньячний завод» закупає переважно у підприємств Одеської області. Готову продукцію підприємство реалізує, здебільшого, через генерального дистриб'ютора ТОВ «ТБ Мегаполіс» (близько 90% обсягів реалізації).

У I півріччі 2010 року, порівняно з I півріччям 2009 року, дохід від реалізації продукції ЗАТ «Одеський коньячний завод» зменшився у 2,1 рази, до 119 149 тис. грн., за рахунок зменшення обсягів реалізації алкогольних напоїв у натуральному вимірі. Валовий прибуток склав 66 151 тис. грн., що на 36,4% менше, ніж за 6 місяців 2009 року. Незважаючи на зменшення адміністративних витрат, витрат на збут та фінансових витрат, зменшення суми валового прибутку вплинуло на погіршення підсумкових результатів діяльності підприємства. Суми чистого прибутку зменшилася у 5,1 рази, до 2 059 тис. грн., а рентабельність діяльності – з 4,2% до 1,7%.

Фінансові зобов'язання ЗАТ «Одеський коньячний завод» станом на 30.06.2010 р. представлено заборгованістю за банківськими кредитами на суму 65 038 тис. грн. (на 15,3% менше, ніж на початок року). у т.ч. короткостроковими – 23 684 тис. грн. Всі кредити підприємства номіновано в іноземній валюті. Крім того, підприємство зареєструвало випуск іменних відсоткових облігацій серії М номінальним обсягом 90 000 тис. грн. У липні 2009 року було здійснено викуп усіх облігацій серії М, що перебували в обігу. Станом на 30.09.2010 р. підприємство не мало зобов'язань за облігаціями. Протягом I півріччя 2010 року співвідношення чистого боргу до показника EBITDA зросло з 2,9 до 4,5 в результаті погіршення показників операційної діяльності.

## **Висновок**

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій ЗАТ «Одеський коньячний завод» 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 ЗАТ «Одеський коньячний завод», тис. грн.

Стаття балансу	Код рядка	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	30.06.2010
<b>АКТИВ</b>							
<b>I. Необоротні активи</b>							
Нематеріальні активи:							
залишкова вартість	010	11 261	7 480	6 452	6 426	6 409	6 401
первісна вартість*	011	35 934	35 978	19 881	19 074	19 082	19 082
знос*	012	24 673	28 498	13 429	12 648	12 673	12 681
Незавершене будівництво	020	6 551	11 020	4 942	12 483	12 549	12 682
Основні засоби:							
залишкова вартість	030	110 705	133 199	111 282	103 983	93 554	88 299
первісна вартість*	031	159 285	190 196	170 428	175 859	175 400	174 744
знос*	032	48 580	57 717	59 146	71 876	81 846	86 445
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	–	–	–	–	–	–
інші фінансові інвестиції	045	1 070	900	–	–	–	–
Довгострокова дебіторська заборгованість	050	–	–	–	–	–	–
Інвестиційна нерухомість							
справедлива (залишкова) вартість інвестиційної нерухомості	055	–	–	–	–	–	–
первісна вартість інвестиційної нерухомості	056	–	–	–	–	–	–
знос інвестиційної нерухомості	057	–	–	–	–	–	–
Відстрочені податкові активи	060	–	–	–	–	–	–
Гудвіл	065	–	–	–	–	–	–
Інші необоротні активи	070	–	–	57	86	90	89
<b>Усього за розділом I</b>	<b>080</b>	<b>129 587</b>	<b>152 599</b>	<b>122 733</b>	<b>122 978</b>	<b>112 602</b>	<b>107 471</b>
<b>II. Оборотні активи</b>							
Запаси:							
виробничі запаси	100	28 401	25 765	19 611	14 986	42 722	37 301
поточні біологічні активи	110	–	1	–	–	–	–
незавершене виробництво	120	90 702	120 405	164 569	165 107	172 141	181 760
готова продукція	130	6 328	8 823	1 733	14 561	2 448	14 578
товари	140	89	2 352	100	355	992	588
Векселі одержані	150	–	–	–	–	–	–
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:							
чиста реалізаційна вартість	160	34 506	44 731	45 809	70 978	225 015	200 072
первісна вартість	161	34 506	44 731	45 809	70 978	226 927	201 794
резерв сумнівних боргів	162	–	–	–	–	1 912	1 722
Дебіторська заборгованість за розрахунками:							
з бюджетом	170	7 207	83	8 783	4 979	3 012	2 929
за виданими авансами	180	–	–	9 909	14 396	4 639	3 650

Стаття балансу	Код рядка	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	30.06.2010
з нарахованих доходів	190	–	–	–	–	–	–
із внутрішніх розрахунків	200	–	–	–	–	–	–
Інша поточна дебіторська заборгованість	210	456	400	1 519	162	1 000	761
Поточні фінансові інвестиції	220	–	–	–	–	–	–
Грошові кошти та їх еквіваленти:							
в національній валюті	230	2 596	2 006	53	50	194	25
в іноземній валюті	240	57	173	6	–	–	–
Інші оборотні активи	250	6 127	17 474	3 179	5 196	11 404	6 458
<b>Усього за розділом II</b>	<b>260</b>	<b>176 469</b>	<b>222 213</b>	<b>255 271</b>	<b>290 770</b>	<b>463 567</b>	<b>448 122</b>
<b>III. Витрати майбутніх періодів</b>	<b>270</b>	<b>202</b>	<b>202</b>	<b>591</b>	<b>454</b>	<b>10 890</b>	<b>21 677</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>306 258</b>	<b>375 014</b>	<b>378 595</b>	<b>414 202</b>	<b>587 059</b>	<b>577 270</b>
<b>ПАСИВ</b>							
<b>I. Власний капітал</b>							
Статутний капітал	300	90 594	90 594	90 594	90 594	90 594	90 594
Пайовий капітал	310	–	–	–	–	–	–
Додатковий вкладений капітал	320	–	–	–	–	–	–
Інший додатковий капітал	330	50 101	50 137	49 756	49 756	49 756	49 756
Резервний капітал	340	374	453	453	453	453	453
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	350	33 821	34 232	36 796	21 693	22 166	24 225
Неоплачений капітал	360	–	–	–	–	–	–
Вилучений капітал	370	–	–	–	–	–	–
<b>Усього за розділом I</b>	<b>380</b>	<b>174 890</b>	<b>175 416</b>	<b>177 599</b>	<b>162 496</b>	<b>162 969</b>	<b>165 028</b>
<b>II. Забезпечення наступних витрат і платежів</b>							
Забезпечення виплат персоналу	400	–	–	–	–	873	873
Інші забезпечення	410	–	–	3 620	–	924	2 162
Цільове фінансування	420	–	1 615	–	–	–	–
<b>Усього за розділом II</b>	<b>430</b>	<b>–</b>	<b>1 615</b>	<b>3 620</b>	<b>–</b>	<b>1 797</b>	<b>3 035</b>
<b>III. Довгострокові зобов'язання</b>							
Довгострокові кредити банків	440	30 667	83 548	34 539	74 978	35 136	41 354
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	450	–	–	–	31 193	49	–
Відстрочені податкові зобов'язання	460	–	–	–	–	–	–
Інші довгострокові зобов'язання	470	–	–	–	–	–	–
<b>Усього за розділом III</b>	<b>480</b>	<b>30 667</b>	<b>83 548</b>	<b>34 539</b>	<b>106 171</b>	<b>35 185</b>	<b>41 354</b>
<b>IV. Поточні зобов'язання</b>							
Короткострокові кредити банків	500	37 104	61 500	60 476	48 169	41 682	23 684
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	510	–	–	–	–	75	68
Векселі видані	520	7 752	1 283	55 000	10 001	13 296	13 514
Кредиторська заборгованість за товари	530	46 926	47 619	35 952	68 094	293 574	273 572
Поточні зобов'язання за розрахунками:							
з одержаних авансів	540	–	–	1 404	4 192	244	34 132
з бюджетом	550	2 430	2 105	191	1 338	11 355	1 339
з позабюджетних платежів	560	–	–	–	–	–	–
зі страхування	570	256	227	344	5	26	287
з оплати праці	580	644	721	1 047	133	150	806

Стаття балансу	Код рядка	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	30.06.2010
з учасниками	590	5 544	499	79	79	79	79
із внутрішніх розрахунків	600	–	–	–	–	–	–
Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами та групами вибуття, утримуваними для продажу	605	–	–	–	–	–	–
Інші поточні зобов'язання	610	45	481	8 344	13 524	26 627	20 372
<b>Усього за розділом IV</b>	<b>620</b>	<b>100 701</b>	<b>114 435</b>	<b>162 837</b>	<b>145 535</b>	<b>387 108</b>	<b>367 853</b>
<b>V. Доходи майбутніх періодів</b>	<b>630</b>	–	–	–	–	–	–
<b>Баланс</b>	<b>640</b>	<b>306 258</b>	<b>375 014</b>	<b>378 595</b>	<b>414 202</b>	<b>587 059</b>	<b>577 270</b>

## Дані звіту про фінансові результати ЗАТ «Одеський коньячний завод», тис. грн.

Стаття	Код рядка	2005	2006	2007	2008	6 місяців 2009	2009	6 місяців 2010
<b>I. Фінансові результати</b>								
Дохід від реалізації продукції	010	208 106	242 675	211 258	349 070	315 561	584 734	158 468
Податок на додану вартість	015	34 205	39 379	34 398	49 734	46 972	90 945	25 143
Акцизний збір	020	30 253	28 467	17 139	24 123	20 752	46 436	14 171
	025	–	–	–	–	–	–	–
Інші вирахування з доходу	030	–	3 659	51	102	155	172	5
<b>Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)</b>	<b>035</b>	<b>143 648</b>	<b>171 170</b>	<b>159 670</b>	<b>275 111</b>	<b>247 682</b>	<b>447 181</b>	<b>119 149</b>
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	040	83 066	89 157	78 636	142 612	143 748	238 692	52 998
<b>Валовий:</b>								
<b>прибуток</b>	<b>050</b>	<b>60 582</b>	<b>82 013</b>	<b>81 034</b>	<b>132 499</b>	<b>103 934</b>	<b>208 489</b>	<b>66 151</b>
<b>збиток</b>	<b>055</b>	–	–	–	–	–	–	–
Інші операційні доходи	060	132 468	174 407	66 647	36 539	50 193	61 687	10 334
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	061	–	–	–	–	–	–	–
Адміністративні витрати	070	32 454	29 959	21 053	11 647	7 483	12 812	5 341
Витрати на збут	080	19 131	35 119	31 144	70 506	69 276	162 142	52 791
Інші операційні витрати	090	129 504	181 831	81 200	65 775	56 903	77 190	11 843
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	091	–	–	–	–	–	–	–
<b>Фінансові результати від операційної діяльності:</b>								
<b>прибуток</b>	<b>100</b>	<b>11 961</b>	<b>9 511</b>	<b>14 284</b>	<b>21 110</b>	<b>20 465</b>	<b>18 032</b>	<b>6 510</b>
<b>збиток</b>	<b>105</b>	–	–	–	–	–	–	–
Доход від участі в капіталі	110	–	–	–	–	–	–	–
Інші фінансові доходи	120	111	143	83	–	1	2	–
Інші доходи	130	679	1 089	37 235	219	1 130	1 145	15
Фінансові витрати	140	5 086	8 232	9 727	19 052	6 723	12 731	4 110
Витрати від участі в капіталі	150	–	–	–	–	–	–	–
Інші витрати	160	884	1 210	36 907	157	4 427	4 436	256
<b>Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування</b>								
<b>прибуток</b>	<b>170</b>	<b>6 781</b>	<b>1 301</b>	<b>4 968</b>	<b>2 120</b>	<b>10 446</b>	<b>2 012</b>	<b>2 159</b>
<b>збиток</b>	<b>175</b>	–	–	–	–	–	–	–
Від вибуття активів і погашення зобов'язань унаслідок припинення діяльності								
прибуток	176	–	–	–	–	–	–	–
збиток	177	–	–	–	–	–	–	–
Податок на прибуток від звичайної діяльності	180	608	811	389	–	–	–	100
Доход з податку на прибуток від звичайної діяльності	185	–	–	–	–	–	–	–
<b>Фінансові результати від звичайної діяльності:</b>								
<b>прибуток</b>	<b>190</b>	<b>6 173</b>	<b>490</b>	<b>4 579</b>	<b>2 120</b>	<b>10 446</b>	<b>2 012</b>	<b>2 059</b>
<b>збиток</b>	<b>195</b>	–	–	–	–	–	–	–
Надзвичайні:								

Стаття	Код рядка	2005	2006	2007	2008	6 місяців 2009	2009	6 місяців 2010
доходи	200	–	–	–	6	–	12	–
витрати	205	–	–	–	–	–	–	–
Податки з надзвичайного прибутку	210	–	–	–	–	–	–	–
Частки меншості	215	–	–	–	–	–	–	–
<b>Чистий:</b>								
<b>прибуток</b>	<b>220</b>	<b>6 173</b>	<b>490</b>	<b>4 579</b>	<b>2 126</b>	<b>10 446</b>	<b>2 024</b>	<b>2 059</b>
<b>збиток</b>	<b>225</b>	–	–	–	–	–	–	–
Забезпечення матеріального заохочення	226	–	–	–	–	–	–	–
<b>II. Елементи операційних витрат</b>								
Матеріальні затрати	230	81 640	235 074	145 216	78 867	44 399	172 579	56 582
Витрати на оплату праці	240	8 758	10 838	17 132	10 544	1 013	1 938	2 545
Відрахування на соціальні заходи	250	4 811	4 710	7 191	4 069	531	1 058	1 149
Амортизація	260	16 995	14 429	14 861	12 992	6 030	11 563	5 110
Інші операційні витрати	270	51 490	57 537	26 674	179 986	81 788	262 111	77 529
<b>Разом</b>	<b>280</b>	<b>163 694</b>	<b>322 588</b>	<b>211 074</b>	<b>286 458</b>	<b>133 761</b>	<b>449 249</b>	<b>142 915</b>
<b>III. Розрахунок показників прибутковості акцій</b>								
Середньорічна кількість простих акцій	300	362 376 000	362 376 000	362 376 000	362 376 000	362 376 000	362 376 000	362 376 000
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	310	362 376 000	362 376 000	362 376 000	362 376 000	362 376 000	362 376 000	362 376 000
Чистий прибуток на одну просту акцію	320	0,01703	0,00135	0,01264	0,00587	0,02883	0,00559	0,00568
Скоригований чистий прибуток на одну просту акцію	330	0,01703	0,00135	0,01264	0,00587	0,02883	0,00559	0,00568
Дивіденди на одну просту акцію	340	–	–	–	–	–	–	–

## Рух грошових коштів ЗАТ «Одеський коньячний завод», 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	6 781	–	1 301	–	2 295	–	2 120	–	2 012	–
Коригування на:											
амортизацію необоротних активів	020	16 995	x	14 429	x	14 974	x	12 992	x	11 563	x
збільшення (зменшення) забезпечень	030	–	–	–	–	–	–	–	–	1 797	–
збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	040	200	–	257	–	–	–	–	213	–	78
збиток (прибуток) від неопераційної діяльності	050	–	94	–	22	–	410	–	62	3 289	–
Витрати на сплату відсотків	060	5 086	x	8 232	x	9 727	x	19 052	x	12 731	x
Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах	070	28 968	–	24 197	–	26 586	–	33 889	–	31 314	–
Зменшення (збільшення):											
оборотних активів	080	–	–	–	46 048	–	31 635	–	30 707	–	162 592
витрат майбутніх періодів	090	4 179	–	–	–	–	389	–	16 404	6 105	–
Збільшення (зменшення):											
поточних зобов'язань	100	–	–	–	4 193	9 458	–	5 422	–	247 886	–
доходів майбутніх періодів	110	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Грошові кошти від операційної діяльності	120	33 147	–	–	26 044	4 020	–	–	7 800	122 713	–
Сплачені:											
відсотки	130	x	5 086	x	8 232	x	9 727	x	18 378	x	13 377
податки на прибуток	140	x	608	x	811	x	389	x	1 241	x	1 820
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	150	27 453	–	–	35 087	–	6 096	–	27 419	107 516	–
Рух коштів до надзвичайних подій	160	–	–	–	–	–	–	6	–	–	–
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>170</b>	<b>27 453</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>35 087</b>	<b>–</b>	<b>6 096</b>	<b>–</b>	<b>27 413</b>	<b>107 516</b>	<b>–</b>
<b>II. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ</b>											
Реалізація:											
фінансових інвестицій	180	–	x	–	x	50	x	–	x	–	x
необоротних активів	190	679	x	1 089	x	6 964	x	167	x	16	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	2	x	143	x	83	x	–	x	–	x
дивіденди	220	–	x	–	x	–	x	–	x	–	x
Інші надходження	230	–	x	–	x	–	x	–	x	–	x
Придбані:											
фінансові інвестиції	240	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
необоротні активи	250	x	9 225	x	43 520	x	19 484	x	10 534	x	13 520
майнові комплекси	260	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
Інші платежі	270	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	280	–	8 544	–	42 288	–	12 387	–	10 367	–	13 504
Рух коштів до надзвичайних подій	290	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Чистий рух від інвестиційної діяльності</b>	<b>300</b>	<b>–</b>	<b>8 544</b>	<b>–</b>	<b>42 288</b>	<b>–</b>	<b>12 387</b>	<b>–</b>	<b>10 367</b>	<b>–</b>	<b>13 504</b>
<b>III. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ</b>											
Надходження власного капіталу	310	58 866	x	–	x	–	x	–	x	–	x
Отримані позики	320	109	x	135 334	x	41 323	x	147 916	x	4 421	x
Інші надходження	330	–	x	–	x	126 347	x	–	x	4	x
Погашення позик	340	x	31 223	x	58 057	x	80 690	x	110 357	x	84 992
Сплачені дивіденди	350	x	100	x	119	x	119	x	–	x	–
Інші платежі	360	x	46 248	x	–	x	70 499	x	–	x	13 377
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	370	–	18 596	77 158	–	16 362	–	37 559	–	–	93 944
Рух коштів до надзвичайних подій	380	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Чистий рух від фінансової діяльності</b>	<b>390</b>	<b>–</b>	<b>18 596</b>	<b>77 158</b>	<b>–</b>	<b>16 362</b>	<b>–</b>	<b>37 559</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>93 944</b>
<b>Чистий рух за звітний період</b>	<b>400</b>	<b>313</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>217</b>	<b>–</b>	<b>2 121</b>	<b>–</b>	<b>221</b>	<b>68</b>	<b>–</b>
Залишок коштів на початок року	410	2 540	x	2 653	x	2 179	x	58	x	50	x
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	420	–	200	–	257	–	–	213	–	78	–
Залишок коштів на кінець року	430	2 653	x	2 179	x	58	x	50	x	196	x