

Кредит-Рейтинг

а/с 921, Київ, 01024, Україна
тел/факс: +380 (44) 490 2550, 490 2554
e-mail: office@credit-rating.com.ua
http://www.credit-rating.com.ua

Рейтинговий звіт LUAP 003 – 019 про оновлення кредитного рейтингу

| | |
|--|---|
| Об'єкт рейтингування: | ВАТ «Луцький автомобільний завод» |
| Тип рейтингу: | довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою |
| Дата визначення: | 18.05.2005 р. |
| Дата оновлення | 29.09.2009 р. |
| Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання: | uaBB |
| Прогноз: | негативний |

Вихідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ «Луцький автомобільний завод» за результатами I півріччя 2009 року, а також внутрішню інформацію, надану підприємством у ході рейтингового процесу. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності товариства.

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.

Історія кредитного рейтингу

| Дата | 18.05.2005 | 14.03.2006 | 28.11.2006 | 17.04.2008 | 18.09.2008 | 29.10.2008 | 31.03.2009 | 23.07.2009 | 29.09.2009 |
|----------------------------|------------|------------|----------------------------------|------------|----------------------------------|----------------------------------|------------|---------------|---------------|
| Рівень кредитного рейтингу | uaBBB- | uaBBB | uaBBB | uaBBB+ | uaBBB+ | uaBBB+ | uaBB | uaBB | uaBB |
| Прогноз | стабільний | стабільний | позитивний | позитивний | стабільний | негативний | негативний | негативний | негативний |
| Рейтингові дії | визначення | підвищення | підтвердження зі зміною прогнозу | підвищення | підтвердження зі зміною прогнозу | підтвердження зі зміною прогнозу | зниження | 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.

Негативний прогноз указує на можливість зниження рейтингу протягом року при збереженні негативних тенденцій і реалізації поточних ризиків.

Рівень кредитного рейтингу ВАТ «Луцький автомобільний завод» підтримується:

- позиціями на внутрішньому ринку (22% у загальному обсязі виробництва легкових автомобілів за результатами січня-серпня 2009 року) та розвинутою збутовою мережею корпорації «Богдан», до якої належить ВАТ «Луцький автомобільний завод»;
- наявністю виробничих потужностей, які дозволяють випускати до 120 тис. автомобілів на рік методом дрібноузлової зборки (введені в експлуатацію в червні 2008 р.).

Рівень кредитного рейтингу ВАТ «Луцький автомобільний завод» обмежується:

- низькою ліквідністю та значним рівнем боргового навантаження (станом на 30.06.2009 р. фінансові зобов'язання підприємства склали 2 129,6 млн. грн., з яких короткостроковий борг – 881,3 млн. грн., з урахуванням двох випусків облігацій, за якими передбачено щорічну оферту) в умовах складної ситуації на фінансовому ринку;
- значним зниженням обсягів виробництва автомобілів у 2009 році внаслідок кризових явищ в економіці;
- значною залежністю ВАТ «ЛуАЗ» від постачальників машинокомплектів;
- відсутністю консолідованої фінансової звітності корпорації «Богдан», підтвердженої аудиторським висновком;
- перебуванням значної частини активів підприємства у заставі за банківськими кредитами.

Основні балансові показники, тис. грн.

| Показник | 31.12.2006 | 31.12.2007 | 31.12.2008 | 31.03.2009 | 30.06.2009 |
|-----------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Активи | 1 912 611 | 3 905 463 | 5 875 723 | 5 349 860 | 5 045 399 |
| Власний капітал | 1 059 162 | 1 432 007 | 1 963 321 | 1 921 341 | 1 755 459 |
| Дебіторська заборгованість | 1 081 973 | 2 045 580 | 2 349 914 | 2 326 135 | 1 956 638 |
| Кредиторська заборгованість | 365 820 | 1 494 241 | 1 696 038 | 1 313 765 | 1 153 311 |
| Запаси | 206 123 | 431 657 | 525 379 | 285 211 | 333 864 |
| Основні засоби | 82 653 | 813 730 | 306 513 | 285 496 | 198 651 |
| Поточні зобов'язання | 722 608 | 2 044 330 | 2 315 299 | 1 919 498 | 1 746 328 |

Основні показники діяльності, тис. грн.

| Показник | 2007 | I півр. 2008 | 2008 | I кв. 2009 | I півр. 2009 |
|-------------------------------|-----------|--------------|-------------|-------------|--------------|
| Чистий обсяг продажів | 4 130 928 | 3 656 403 | 6 878 671 | 355 398 | 460 146 |
| Валовий прибуток (збиток) | 918 480 | 323 949 | 378 820 | (-) 118 867 | (-) 138 730 |
| Операційний прибуток (збиток) | 507 028 | 188 588 | 120 524 | (-) 6 258 | (-) 148 456 |
| Чистий прибуток (збиток) | 372 823 | 143 963 | (-) 317 744 | (-) 41 980 | (-) 207 862 |
| ЕВІТДА (збиток) | 526 293 | 207 252 | (-) 195 411 | 11 112 | (-) 115 174 |

ВАТ «Луцький автомобільний завод» є одним з найбільших вітчизняних виробників автомобільної техніки і виробляє легкові автомобілі марок ВАЗ та Hyundai (з корпорацією KIA було розірвано контракт у 2009 році) на базі російських і корейських комплектуючих. Завод також виробляє автобуси, вантажні автомобілі та спецтехніку. Влітку 2008 року у м. Черкасах підприємством було введено в експлуатацію ділянку з дрібновузлової зборки автомобілів потужністю у 120 тис. авто на рік.

Аналізоване підприємство входить до складу корпорації «Богдан», проте у зв'язку з відсутністю консолідованої фінансової звітності рейтингове агентство розглядало показники діяльності і фінансові показники ВАТ «ЛуАЗ» окремо від показників підприємств Корпорації.

Кредитний рейтинг підприємства та кредитні рейтинги двох серій облігацій аналізованого підприємства підтримуються позиціями серед виробників автомобілів всередині країни, розвинутою збутовою мережею та наявністю виробничих потужностей, які дозволяють випускати до 120 тис. легкових автомобілів на рік методом дрібновузлової зборки. Кредитний рейтинг обмежується рівнем боргового навантаження, зниженням обсягів виробництва автомобілів у 2009 році, залежністю підприємства від постачальників машинокомплектів, перебуванням значної частини активів підприємства у заставі за банківськими кредитами та відсутністю консолідованої фінансової звітності корпорації «Богдан», затвердженої аудиторським висновком.

За результатами січня-серпня 2009 року, відносно аналогічного періоду попереднього року, виробництво легкових автомобілів всередині країни зменшилось на 83,8% – до 49 491 одиниць. Обсяги виробництва вантажних автомобілів зменшилися у 6,6 рази, автобусів – у 11,9 рази. Питома вага легкових автомобілів у загальній кількості виробленої автомобільної техніки за результатами 8 місяців 2009 року становила 95,9%. Слід зазначити, що у першому півріччі більшість автомобільних заводів тимчасово призупиняли свою роботу і здійснювали розпродаж складських запасів.

Падіння продажів автомобілів відбувалось меншими темпами (зокрема зменшення реєстрації легкових автомобілів становило 72%, автобусів 69%, вантажних автомобілів 67%), що супроводжувалось зміщенням продажів у більш дешевий ціновий сегмент. Найбільш невдалими для автодилерів були лютий-червень, а у липні і серпні почалося зростання продажів (на 16% і 9,2% відповідно попереднього місяця), що було спричинено масштабними знижками дилерів і збільшенням продажів у кредит. Обсяг продажів до кінця поточного року може становити 12-15 тис. одиниць на місяць, що у річному вимірі складатиме 150-160 тис. автомобілів, що можна співставити з результатами 2003 року.

Серйозне покращення ситуації на автомобільному ринку можливе лише після відновлення позитивних явищ в економіці, що сприятиме збільшенню реальних доходів як населення, так і суб'єктів господарювання. А також початку масового кредитування покупців автотехніки, що значним чином впливає на попит.

За результатами I півріччя 2009 року виробництво легкових автомобілів на потужностях ВАТ «ЛуАЗ», відносно аналогічного періоду попереднього року, зменшилось на 81,4% – до 6 063 одиниць, автобусів і тролейбусів – на 79,4%, до 85 одиниць, а вантажних автомобілів було зібрано тільки один (на відміну від січня-червня 2008 року – 1 139 одиниць). Причому значно зменшилось виробництво легкових автомобілів марок KIA і Hyundai (на 96-99%). Темпи падіння виробництва автомобілів ВАЗ були значно меншими (40,8%). Питома вага автомобілів ВАЗ у структурі виробництва легкових авто збільшилась до 89%, і такі зміни відповідають ринковим тенденціям із зміною попиту у бік більш дешевих автомобілів.

Слід зазначити, що виробництво на ВАТ «ЛуАЗ» протягом квітня-травня поточного року було призупинено (за наведений період було зібрано тільки 4 тролейбуси). У червні виробництво відновилося і протягом місяця було зібрано 1,6 тис. автомобілів. На сьогодні, шукаючи вихід із складної ситуації на внутрішньому ринку, підприємство планує збільшити реалізацію продукції на експорт і до 2014 року довести питому вагу реалізації на експорт до 50%.

За результатами I півріччя 2009 року чистий дохід від реалізації продукції ВАТ «Луцький автомобільний завод» зменшився на 87,4% – до 460,2 млн. грн. відносно аналогічного періоду попереднього року, що призвело до перевищення собівартості над чистим доходом і отримання валового збитку на суму 138,7 млн. грн. Операційний збиток при цьому становив 148,5 млн. грн., а чистий збиток – 207,9 млн. грн., на відміну від чистого прибутку січня-червня 2008 року (на суму 144 млн. грн.) і результату I кварталу 2009 року (чистий збиток – 42 млн. грн.).

За результатами 2008 року, на відміну від минулих періодів, підприємство отримало від'ємний грошовий потік від операційної діяльності, який внаслідок коливань у чистому оборотному капіталі було збільшено до (-) 114,6 млн. грн. Протягом аналізованого року підприємство вкладало кошти у необоротні активи і здійснювало придбання фінансових інвестицій, а фінансування діяльності відбувалось за рахунок банківських позик (додатне сальдо за період на суму 751,4 млн. грн.) та залишків грошових коштів попереднього року (на 20 тис. грн. було здійснено надходження власного капіталу). Рух грошових коштів підприємства наведено у таблиці (Таблиця 1).

Таблиця 1. Рух грошових коштів ВАТ «ЛуАЗ» за результатами 2005-2008 рр., тис. грн.

| Показник | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 |
|--|------------------|---------------|----------------|-------------------|
| Грошові потоки від операційної діяльності до змін у чистих оборотних активах | 98 020 | 104 257 | 526 545 | (-) 1 448 |
| Грошові потоки від операційної діяльності | (-) 80 832 | (-) 601 745 | 626 334 | (-) 114 582 |
| Грошові потоки від інвестиційної діяльності | (-) 39 865 | (-) 121 746 | (-) 741 203 | (-) 709 140 |
| Грошові потоки від фінансової діяльності | 108 776 | 761 182 | 408 986 | 751 430 |
| Чисті грошові потоки | (-)11 921 | 37 691 | 294 117 | (-) 72 292 |
| залишок коштів на початок року | 21 881 | 9 960 | 47 651 | 341 655 |
| вплив зміни валютних курсів на залишок коштів | - | - | (-) 113 | (-) 2 009 |
| залишок коштів на кінець року | 9 960 | 47 651 | 341 655 | 267 354 |

Отже, вільний грошовий потік за результатами 2008 року виявився від'ємним на суму (-) 72,3 млн. грн.

Протягом I півріччя 2009 року активи ВАТ «ЛуАЗ» зменшились на 14,1% – до 5 045,4 млн. грн., що переважно відбувалось внаслідок зміни оборотних активів. На кінець аналізованого періоду дебіторська заборгованість складала 82% від оборотних активів, які у свою чергу формували 47,2% від активів. У складі дебіторської заборгованості за товари, роботи та послуги переважала заборгованість пов'язаних компаній (близько 612 млн. грн.), у складі іншої поточної дебіторської заборгованості – фінансова допомога пов'язаним компаніям на суму 894,8 млн. грн. У складі довгострокових фінансових інвестицій, які зазнали збільшення у IV кварталі 2008 року з 15 млн. до 976,8 млн. грн., Товариство обліковує частки у статутних капіталах підприємств групи компаній «Богдан».

Зміни у складі пасивів відбувались переважно внаслідок зменшення поточних зобов'язань (на 569 млн. грн.). На кінець аналізованого періоду за рахунок кредиторської заборгованості було сформовано дві третини поточних зобов'язань, які у свою чергу формували 34,6% від пасивів. Довгострокові зобов'язання, де обліковуються заборгованості за кредитами та облігаціями, зменшились на 53,5 млн. грн. Власний капітал зменшився на 207,9 млн. грн. внаслідок понесення непокритого збитку. Причому питома вага власного капіталу у пасивах збільшилась до 34,9%. У IV кварталі 2008 року було здійснено збільшення статутного капіталу (на 249,7 млн. грн.) і додатково вкладеного капіталу (на суму 599,3 млн. грн.) за рахунок передачі у власність Товариства часток у статутному капіталі підприємств групи компаній «Богдан».

Протягом січня-червня 2009 року заборгованість ВАТ «ЛуАЗ» за кредитами, розрахована у національній валюті, дещо зменшилась (на 32,8 млн. грн.) і на кінець I півріччя поточного року обліковувалася на суму 1 832,6 млн. грн. З наведеної заборгованості до кінця 2009 року підприємство має погасити тіло кредитів на суму: 63 456,2 тис. дол. США, 11 947,9 тис. євро та 49 995,6 тис. грн., решта – протягом 2010-2014 років. На сьогодні Товариство веде переговори з реструктуризації частини кредитів, погашення яких припадає на 2009 рік, у тому числі і за кредитом (заборгованість на суму 39 млн. грн. у гривневому еквіваленті), термін користування яким закінчився 30.06.2009 р. Слід зазначити, що кредити

Товариства переважно номіновано у доларах США і євро, що внаслідок девальвації національної валюти призвело до значного збільшення боргового навантаження у IV кварталі 2008 року. На сьогодні зберігається ризик подальшої девальвації національної валюти, що може призвести до збільшення заборгованості за кредитами підприємства.

ВАТ «ЛуАЗ» було розміщено два випуски облігацій: загальною номінальною вартістю 130 млн. грн. у 2005 році (серія А) і 200 млн. грн. у 2008 році (серія В). Виплати відсотків за випусками облігацій підприємство здійснює своєчасно і у повному обсязі. В межах щорічної оферти підприємством було викуплено частину облігацій двох серій, за рештою облігацій було досягнуто домовленостей з інвесторами з реструктуризації боргу. На дату проведення рейтингової процедури було розміщено облігації серії А на суму 101,4 млн. грн., серії В – 123,8 млн. грн. До дати наступної оферти по серії В і погашення по серії А підприємство має викупи облігації двох серій на суму 13,7 млн. грн., зокрема до кінця 2009 року на 7,5 млн. грн.

Погашення облігацій серії А заплановано на червень 2010 року, серії В – на травень 2013 року. Відсоткову ставку за 17-20 відсотковими періодами емісії облігацій серії А та 5-6 відсотковими періодами емісії облігацій серії В було встановлено на рівні 22% річних. Кредитні рейтинги двох емісій облігацій ВАТ «ЛуАЗ» серій А та В 29.09.2009 р. було підтверджено на рівні **uaBB** прогноз **«негативний»**.

Рівень ліквідності ВАТ «ЛуАЗ» оцінюється як низький. Ризики ліквідності підвищуються внаслідок існування у підприємства на кінець I півріччя 2009 року короткострокового боргу на суму 881,3 млн. грн. з урахуванням заборгованості за двома випусками облігацій, з якими передбачено щорічну оферту. Поруч із значним зменшенням операційних надходжень і збитковою діяльністю у 2009 році та ускладненням ситуації на фінансовому ринку.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг ВАТ «Луцький автомобільний завод» підтверджено на рівні **uaBB**, прогноз «негативний».

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу корпоративних рейтингів

Д. О. Мельник

**Провідний фінансовий аналітик відділу
корпоративних рейтингів**

О. В. Гришко

Додатки

Балансові дані ВАТ «ЛуАЗ», тис. грн.

| Актив | 31.12.2007 | 31.12.2008 | 31.03.2009 | 30.06.2009 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Необоротні активи | | | | |
| Нематеріальні активи: | | | | |
| залишкова вартість | 7 055 | 6 222 | 5 967 | 4 365 |
| первісна вартість | 7 550 | 7 671 | 7 648 | 5 137 |
| накопичена амортизація | 495 | 1 449 | 1 681 | 772 |
| Незавершене будівництво | 813 730 | 1 330 180 | 1 338 218 | 1 323 816 |
| Основні засоби: | | | | |
| залишкова вартість | 179 123 | 306 513 | 285 496 | 198 651 |
| первісна вартість | 221 531 | 395 797 | 380 885 | 280 266 |
| знос | 42 408 | 89 284 | 95 389 | 81 615 |
| Довгострокові біологічні активи: | | | | |
| справедлива (залишкова) вартість | - | - | - | - |
| первісна вартість | - | - | - | - |
| накопичена амортизація | - | - | - | - |
| Довгострокові фінансові інвестиції: | | | | |
| за методом участі в капіталі інших підприємств | - | - | - | - |
| інші фінансові інвестиції | 15 055 | 976 809 | 976 789 | 976 786 |
| Довгострокова дебіторська заборгованість | - | - | - | - |
| Справедлива (залишкова) вартість інвестиційної нерухомості | - | 12 567 | 12 259 | 118 706 |
| Первісна вартість інвестиційної нерухомості | - | 13 327 | 13 327 | 142 110 |
| Знос інвестиційної нерухомості | - | 760 | 1 068 | 23 404 |
| Відстрочені податкові активи | 6 | 26 167 | 26 167 | 24 928 |
| Інші необоротні активи | - | - | - | - |
| Усього за розділом: | 1 014 969 | 2 658 458 | 2 644 896 | 2 647 252 |
| Оборотні активи | | | | |
| Запаси: | | | | |
| виробничі запаси | 118 880 | 281 509 | 167 441 | 246 958 |
| поточні біологічні активи | - | - | - | - |
| незавершене виробництво | 4 037 | 77 316 | 15 311 | 10 728 |
| готова продукція | 307 111 | 166 427 | 102 332 | 58 629 |
| товари | 1 629 | 127 | 127 | 17 549 |
| Векселі одержані | - | - | 13 026 | 8 095 |
| Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги: | | | | |
| чиста реалізаційна вартість | 155 464 | 1 103 819 | 953 649 | 634 185 |
| первісна вартість | 155 464 | 1 103 819 | 953 649 | 634 185 |
| резерв сумнівних боргів | - | - | - | - |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: | | | | |
| з бюджетом | 239 572 | 276 649 | 194 600 | 174 417 |
| за виданими авансами | 503 441 | 150 051 | 180 390 | 189 834 |
| з нарахованих доходів | - | - | - | - |
| із внутрішніх розрахунків | - | - | - | - |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 1 147 103 | 819 395 | 997 496 | 958 202 |
| Поточні фінансові інвестиції | - | - | - | - |
| Грошові кошти та їх еквіваленти: | | | | |
| в національній валюті | 320 793 | 37 449 | 1 215 | 33 740 |
| в іноземній валюті | 20 862 | 229 905 | 31 823 | 4 201 |
| Інші оборотні активи | 62 205 | 58 067 | 30 126 | 44 976 |
| Усього за розділом: | 2 881 097 | 3 200 714 | 2 687 536 | 2 381 514 |
| Витрати майбутніх періодів | 9 397 | 16 551 | 17 417 | 16 602 |
| Необоротні активи та групи вибуття | - | - | 11 | 31 |
| Баланс | 3 905 463 | 5 875 723 | 5 349 860 | 5 045 399 |

| Пасив | 31.12.2007 | 31.12.2008 | 31.03.2009 | 30.06.2009 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Власний капітал | | | | |
| Статутний капітал | 832 000 | 1 081 723 | 1 081 723 | 1 081 723 |
| Пайовий капітал | - | - | - | - |
| Додатковий вкладений капітал | - | 599 335 | 599 335 | 599 335 |
| Інший додатковий капітал | 27 818 | 26 693 | 26 693 | 26 693 |
| Резервний капітал | 5 032 | 23 421 | 23 421 | 23 421 |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 567 157 | 232 149 | 190 169 | 24 287 |
| Неоплачений капітал | - | - | - | - |
| Вилучений капітал | - | - | - | - |
| Усього за розділом: | 1 432 007 | 1 963 321 | 1 921 341 | 1 755 459 |
| Забезпечення витрат і платежів | | | | |
| Забезпечення виплат персоналу | - | - | - | - |
| Інші забезпечення | - | - | - | - |
| Цільове фінансування | - | - | - | - |
| Усього за розділом: | - | - | - | - |
| Довгострокові зобов'язання | | | | |
| Довгострокові кредити банків | 262 819 | 1 267 103 | 1 179 021 | 1 248 316 |
| Інші довгострокові фінансові зобов'язання | 130 627 | 330 000 | 330 000 | 295 296 |
| Відстрочені податкові зобов'язання | 35 680 | - | - | - |
| Інші довгострокові зобов'язання | - | - | - | - |
| Усього за розділом: | 429 126 | 1 597 103 | 1 509 021 | 1 543 612 |
| Поточні зобов'язання | | | | |
| Короткострокові кредити банків | 550 089 | 598 289 | 594 809 | 585 990 |
| Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями | - | - | - | - |
| Векселі видані | - | 20 972 | 10 924 | 7 027 |
| Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 101 175 | 1 170 395 | 241 011 | 224 069 |
| Поточні зобов'язання за розрахунками: | | | | |
| з одержаних авансів | 232 680 | 114 284 | 120 165 | 212 840 |
| з бюджетом | 4 533 | 3 058 | 3 109 | 3 536 |
| з позабюджетних платежів | - | - | - | - |
| зі страхування | 2 398 | 3 641 | 2 139 | 1 620 |
| з оплати праці | 5 449 | 8 002 | 5 288 | 3 690 |
| з учасниками | - | - | - | - |
| з внутрішніх розрахунків | - | - | - | - |
| Інші поточні зобов'язання | 1 148 006 | 396 658 | 942 053 | 707 556 |
| Усього за розділом: | 2 044 330 | 2 315 299 | 1 919 498 | 1 746 328 |
| Доходи майбутніх періодів | | | | |
| | - | - | - | - |
| Баланс | 3 905 463 | 5 875 723 | 5 349 860 | 5 045 399 |

Фінансові результати ВАТ «ЛуАЗ», тис. грн.

| Показник | 2007 | I півр. 2008 | 2008 | I кв. 2009 | I півр. 2009 |
|--|----------------|----------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Доход від реалізації продукції | 4 592 542 | 4 397 531 | 8 286 377 | 429 806 | 578 591 |
| Податок на додану вартість | 349 182 | 722 382 | 1 370 547 | 68 386 | 91 671 |
| Акцизний збір | 19 213 | 18 374 | 34 745 | 6 019 | 2 917 |
| Інші вирахування з доходу | 93 219 | 372 | 2 414 | 3 | 23 857 |
| Чистий дохід від реалізації продукції | 4 130 928 | 3 656 403 | 6 878 671 | 355 398 | 460 146 |
| Собівартість реалізованої продукції | 3 212 448 | 3 332 454 | 6 499 851 | 474 265 | 598 876 |
| Валовий прибуток (збиток) | 918 480 | 323 949 | 378 820 | (-) 118 867 | (-) 138 730 |
| Інші операційні доходи | 303 069 | 630 069 | 990 922 | 449 165 | 526 875 |
| Адміністративні витрати | 115 535 | 174 390 | 298 147 | 21 166 | 38 704 |
| Витрати на збут | 269 975 | 25 304 | 36 794 | 1 837 | 2 766 |
| Інші операційні витрати | 329 011 | 565 736 | 914 277 | 313 553 | 495 131 |
| Фін результати від операційної діяльності (збиток) | 507 028 | 188 588 | 120 524 | (-) 6 258 | (-) 148 456 |
| Доход від участі в капіталі | - | - | - | - | - |
| Інші фінансові доходи | 610 | 4 874 | 5 324 | 4 403 | 10 907 |
| Інші доходи | 17 373 | 4 391 | 163 168 | 12 426 | 29 244 |
| Фінансові витрати | 71 529 | 48 985 | 128 105 | 40 363 | 68 988 |
| Витрати від участі у капіталі | - | - | - | - | - |
| Інші витрати | 17 512 | 4 299 | 533 875 | 12 187 | 29 329 |
| Прибуток до оподаткування: | 435 970 | 144 569 | (-) 372 964 | (-) 41 979 | (-) 206 622 |
| Податок на прибуток | 63 147 | 606 | - | 1 | 1 240 |
| Дохід з податку на прибуток від звичайної діяльності | - | - | 55 220 | - | - |
| Результати від звичайної діяльності | 372 823 | 143 963 | (-) 317 744 | (-) 41 980 | (-) 207 862 |
| Сальдо надзвичайних доходів/витрат | - | - | - | - | - |
| Податок з надзвичайного доходу | - | - | - | - | - |
| Чистий прибуток (збиток) | 372 823 | 143 963 | (-) 317 744 | (-) 41 980 | (-) 207 862 |