

Рейтинговий звіт ТУАН 001-016

про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання ТОВ «Український автомобільний холдинг»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	іменні відсоткові облигації
Обсяг випуску:	серії А – 100 000 000,0 грн. на загальну суму 100 000 000,0 грн.
Номінальна вартість однієї облигації:	серії А – 1 000,0 грн.
Кількість облигацій:	серії А – 100 000 штук загальною кількістю 100 000 штук
Відсоткова ставка:	серії А – • 15,0% річних на I-XII відсоткові періоди • 21,5% річних на XIII-XVI відсоткові періоди
Термін розміщення:	серії А – з 09.01.2006 р по 30.06.2010 р.
Термін обігу:	серії А – з 29.12.2005 р. по 03.01.2011 р.
Термін погашення:	серії А – з 04.01.2011 р. по 30.03.2011 р.
Рейтингова дія:	оновлення
Дата оновлення:	23.07.2009 р.
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	uaBB
Прогноз:	негативний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери **ua** у позначці кредитного рейтингу. Національна рейтингова шкала дозволяє виміряти розподіл кредитного ризику в економіці України без урахування суверенного ризику та призначена для використання емітентами цінних паперів, позичальниками, фінансовими установами, посередниками та інвесторами на фінансовому ринку України.

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ТОВ «Український автомобільний холдинг» за I квартал 2009 року, а також внутрішню інформацію, надану представниками компанії у ході рейтингового процесу. Було проаналізовано інформацію щодо усіх істотних аспектів діяльності товариства.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій позичальником, 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	28.12.2005	29.10.2008	23.07.2009
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaBB	uaBB	uaBB
Прогноз	стабільний	негативний	негативний
Рейтингова дія	визначення	зміна прогнозу	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 вказує на можливість зниження рейтингу протягом року при збереженні негативних тенденцій і реалізації поточних ризиків.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ТОВ «Український автомобільний холдинг» підтримується:

- входженням Емітента до складу Корпорації «Богдан», яка є одним із лідерів автомобільного ринку України;
- наявністю в Емітента розгалуженої збутової мережі.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ТОВ «Український автомобільний холдинг» обмежується:

- низькою ліквідністю та значним борговим навантаженням Емітента в умовах складної ситуації на фінансовому ринку;
- відсутністю у Корпорації «Богдан» консолідованої фінансової звітності, підтвердженої аудиторським висновком;
- негативними тенденціями на автомобільному ринку України.

Основні показники

Основні балансові показники, тис. грн.

Показник	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.03.2009
Актив / Пасив	166 054	278 862	367 098	507 945	476 533
Запаси	51 147	50 772	47 003	211 785	185 769
Дебіторська заборгованість	66 958	116 956	190 627	139 283	155 199
Фінансові інвестиції	23 810	80 785	92 284	62 615	62 674
Кредиторська заборгованість	133 136	120 212	183 977	235 104	242 397
Банківські кредити	25 250	39 239	50 250	144 545	137 705
Довгострокові фінансові зобов'язання	0	100 691	100 528	100 366	90 825
Власний капітал	3 919	5 783	30 160	27 930	5 606

Основні показники фінансово-господарської діяльності, тис. грн.

Показник	2005	2006	2007	3 міс. 2008	2008	3 міс. 2009
Чистий обсяг продажів	539 108	644 622	842 561	576 211	3 581 955	269 753
Валовий прибуток	76 236	99 610	178 238	70 790	407 673	49 727
Операційний прибуток	3 608	14 077	49 927	5 254	23 160	(-) 13 986
Чистий прибуток (збиток)	1 578	1 860	24 382	1 046	(-) 2 256	(-) 22 324
ЕВІТДА	7 424	15 627	51 361	6 792	27 739	(-) 11 640

ТОВ «Український автомобільний холдинг» зареєстровано у 2001 році в м. Києві. Основним видом діяльності компанії є реалізація автомобілів на території України як безпосередньо кінцевому споживачу, так і через дилерську мережу. ТОВ «Український автомобільний холдинг» входить до складу Корпорації «Богдан» (створена у 2005 році). Більшу частину продукції, яку реалізує ТОВ «Український автомобільний холдинг», випускають підприємства, що входять до складу Корпорації/

Рейтингове агентство при оновленні рейтингу розглядало ТОВ «Український автомобільний холдинг» у складі Корпорації «Богдан», але аналіз деяких показників було ускладнено через відсутність консолідованої фінансової звітності, підтвердженої аудиторським висновком.

Кредитний рейтинг боргового зобов'язання ТОВ «Український автомобільний холдинг» підтверджено на рівні **uaBB**, прогноз **«негативний»**.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ТОВ «Український автомобільний холдинг» обмежується значним борговим навантаженням товариства в умовах негативних тенденцій на автомобільному ринку України. Одночасно з цим, кредитний рейтинг підтримується стійкими ринковими позиціями Корпорації «Богдан», а також наявністю у товариства розгалуженої збутової мережі.

Прогноз «негативний» за рейтингом ТОВ «Український автомобільний холдинг» відображає очікування агентства щодо подальшого зниження попиту на авторинку в умовах кризи.

За підсумками січня-травня 2009 року обсяги продажів легкових автомобілів скоротились на 72,4%, до 77 тис. шт., що відповідає рівню 2003-2004 рр. Внаслідок девальвації гривні та підвищення мит відбулось зростання вартості іномарок та суттєве скорочення імпорту автомобілів, що, очікувано, призведе до зменшення кількості автодилерів. Надалі прогнозується збільшення питомої ваги продавців автомобілів нижнього цінового сегмента у загальній структурі продажів, причому обсяги реалізації автомобілів середньої цінової категорії будуть суттєво залежати від цінової політики дилерів. Додатковий негативний вплив на продажі нових автомобілів здійснюватиме зростання пропозиції автомобілів, проданих у кредит і вилучених банком внаслідок невиконання боржниками своїх зобов'язань. Таким чином, до кінця 2009 року збільшення обсягів реалізації автомобілів не очікується.

ТОВ «Український автомобільний холдинг» є офіційним дилером компаній «Хюндай Моторс Україна» (автомобілі Hyundai), «Мега-Моторс Україна» (автомобілі Subaru) та «АвтоВАЗ» (автомобілі ВАЗ, Lada), а також здійснює продаж автобусів «Богдан» і вантажних автомобілів Isuzu, Foton, Dong-Feng та «КамАЗ». За підсумками I кварталу 2009 року частка ТОВ «Український автомобільний холдинг» у структурі продажів на ринку України склала близько 8%, у т.ч. за марками – ВАЗ (17%), Hyundai (34%), KIA (23%), Subaru (48%).

Торговельно-сервісна мережа ТОВ «Український автомобільний холдинг» налічує 38 філій в усіх регіонах країни та понад 50 дилерів. Протягом I кварталу 2009 року

через торговельно-сервісну мережу компанії було реалізовано 3 729 шт. автомобільної техніки (Таблиця 1), що на 76,9% менше, ніж у січні-березні 2008 року. При цьому зменшення обсягів реалізації автомобілів ВАЗ склало 68%, Hyundai – 82%, KIA – 91%, що відповідає загальноринковим тенденціям автомобільного ринку України.

Таблиця 1. Динаміка обсягів реалізації продукції ТОВ «Український автомобільний холдинг» (щоквартально), шт.

Найменування	I кв. 2008	II кв. 2008	III кв. 2008	IV кв. 2008	I кв. 2009
ВАЗ	5 943	6 052	5 797	5 576	1 873
Hyundai	6 120	9 460	4 898	6 591	1 117
KIA	3 297	4 397	1 740	4 077	308
Інші	785	1 184	1 003	1 386	431
Разом	16 145	21 093	13 438	17 630	3 729

Джерело: ТОВ «Український автомобільний холдинг»

За підсумками I кварталу 2009 року обсяги реалізації продукції ТОВ «Український автомобільний холдинг» у грошовому вимірі зменшились у 2,1 рази, до 269,8 млн. грн. Валова рентабельність товариства дещо зросла – з 12,3% до 18,4% (Таблиця 2). Операційна та фінансова діяльність була збитковою, у результаті, за підсумком січня-березня 2009 року товариство зазнало збитків у розмірі 22,3 млн. грн.

Таблиця 2. Динаміка консолідованих показників рентабельності ТОВ «Український автомобільний холдинг», %

Показник	2005	2006	2007	3 міс. 2008	2008	3 міс. 2009
Валова рентабельність	14,1	15,5	21,2	12,3	11,4	18,4
Операційна рентабельність	0,7	2,2	5,9	0,9	0,6	н/р
Рентабельність діяльності	0,3	0,3	2,9	0,2	н/р	н/р
Рентабельність ЕВІТДА	1,4	2,4	6,1	1,2	0,8	н/р

Джерело: ТОВ «Український автомобільний холдинг», розрахунки ТОВ «Кредит-Рейтинг»

Грошові потоки від операційної діяльності зобов'язання ТОВ «Український автомобільний холдинг» не мали стабільної динаміки протягом останніх років, у 2008 році операційний грошовий потік був від'ємним (Таблиця 3). Також у 2008 році товариство отримало позитивні грошові потоки від інвестиційної діяльності у зв'язку з реалізацією частини корпоративних прав.

Таблиця 3. Основні грошові потоки ТОВ «Український автомобільний холдинг», тис. грн.

Показник	2005	2006	2007	2008
Грошові потоки до змін в чистих оборотних активах	4 537	15 646	52 153	73 822
Грошові потоки від операційної діяльності	12 423	(-) 51 787	7 782	(-) 36 125
Грошові потоки від інвестиційної діяльності	(-) 8 238	(-) 60 585	(-) 5 886	23 465
Грошові потоки від фінансової діяльності	6 060	113 826	10 293	52 657
Чисті грошові потоки	10 245	1 454	12 189	39 997

Джерело: ТОВ «Український автомобільний холдинг»

ТОВ «Український автомобільний холдинг» у своїй діяльності використовує кредитні кошти, станом на 31.03.2009 р. товариство користувалось 4 кредитами, загальна сума заборгованості за якими складала 137,7 млн. грн., а також облігаційним випуском (в обігу перебували облігації на суму 90,8 млн. грн.).

За підсумками січня-березня 2009 року відбулось значне погіршення результатів фінансово-господарської діяльності, а боргове навантаження практично не змінилось – у результаті показники покриття боргового навантаження підприємства погіршилися. Чистий борг компанії станом на 31.03.2009 р. склав 214,9 млн. грн. (проти 221,1 млн. грн. на кінець 2008 року), співвідношення чистого боргу та показника ЕВІТДА за підсумками фінансового року, що закінчився 31.03.2009 р. склало 23 рази (Таблиця 4).

Таблиця 4. Динаміка показників боргового навантаження ТОВ «Український автомобільний холдинг»

Показник	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.03.2009
ЕВІТДА*, тис. грн.	7 424	15 627	51 361	27 739	9 307
Чистий борг, тис. грн.	16 819	139 230	125 020	221 084	214 931
Короткостроковий чистий борг, тис. грн.	н/р	113 980	99 770	128 684	122 531
Співвідношення чистого боргу та ЕВІТДА, рази	2,27	8,91	2,43	7,97	23,09
Співвідношення короткострокового чистого боргу та ЕВІТДА, рази	н/р	7,29	1,94	4,64	13,17

* показник розраховується за підсумками фінансового року, що закінчився на звітну дату

Джерело: ТОВ «Український автомобільний холдинг», розрахунки ТОВ «Кредит-Рейтинг»

Ліквідність товариства оцінюється рейтинговим агентством як низька та обмежується значним рівнем короткострокового боргу (враховуючи зобов'язання за облігаціями зі щорічною офертою становить 122,5 млн. грн. на 31.03.2009 р.), джерела погашення якого є обмеженими.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій ТОВ «Український автомобільний холдинг» підтверджено на рівні **uaBB**, прогноз «негативний».

Генеральний директор

С.А. Дубко

Начальник відділу корпоративних рейтингів

Д.О. Мельник

Старший фінансовий аналітик

І.А. Веремко

Балансові дані ТОВ «Український автомобільний холдинг», тис. грн.

АКТИВ	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.03.2009
I. Необоротні активи					
Нематеріальні активи:					
• залишкова вартість	9	7	47	1 801	1 681
• первісна вартість	11	11	51	1 839	1 863
• знос	2	3	4	38	182
Незавершене будівництво	0	2	81	99	108
Основні засоби:					
• залишкова вартість	4 550	6 812	8 016	20 573	23 139
• первісна вартість	6 646	10 326	13 095	34 036	38 657
• знос	2 096	3 514	5 079	13 463	15 518
Довгострокові фінансові інвестиції:					
• за методом участі в капіталі інших підприємств	990	944	271	271	271
• інші фінансові інвестиції	22 819	79 841	92 013	62 344	62 344
Довгострокова дебіторська заборгованість	0	0	0	0	0
Відстрочені податкові активи	0	0	0	2 246	2 246
Інші необоротні активи	0	0	0	0	0
Усього за розділом I	28 368	87 606	100 428	87 334	89 789
II. Оборотні активи					
Запаси:					
• виробничі запаси	7 869	12 450	20 342	74 790	75 644
• товари	43 278	38 322	26 661	136 995	110 125
Векселі одержані	0	0	1 011	42 000	31 053
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:					
• чиста реалізаційна вартість	18 353	33 111	55 049	8 990	33 018
• первісна вартість	18 353	33 111	55 399	9 340	33 368
• резерв сумнівних боргів	0	0	351	350	350
Дебіторська заборгованість за розрахунками:					
• з бюджетом	333	823	34	285	394
• за виданими авансами	1 324	6 920	789	20 154	67 063
• із внутрішніх розрахунків	198	0	0	179	4
Інша поточна дебіторська заборгованість	46 949	76 102	134 756	109 854	54 724
Поточні фінансові інвестиції	0	0	0	0	59
Грошові кошти та їх еквіваленти:					
• в національній валюті	12 153	13 494	25 756	23 827	13 599
• в іноземній валюті	28	143	2	0	0
Інші оборотні активи	1 335	6 535	561	3 469	1 005
Усього за розділом II	131 818	187 900	264 960	420 543	386 688
III. Витрати майбутніх періодів	5 867	3 356	1 709	68	56
IV. Необоротні активи та групи вибуття	0	0	0	0	0
БАЛАНС	166 054	278 862	367 098	507 945	476 533

Джерело: ТОВ «Український автомобільний холдинг»

Балансові дані ТОВ «Український автомобільний холдинг» (продовження), тис. грн.

ПАСИВ	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.03.2009
I. Власний капітал					
Статутний капітал	12	12	12	12	12
Пайовий капітал	0	0	0	0	0
Додатковий вкладений капітал	0	0	0	0	0
Інший додатковий капітал	0	5	0	0	0
Резервний капітал	0	0	0	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	3 907	5 767	30 148	27 918	5 594
Неоплачений капітал	0	0	0	0	0
Вилучений капітал	0	0	0	0	0
Усього за розділом I	3 919	5 783	30 160	27 930	5 606
II. Забезпечення наступних витрат і платежів					
Забезпечення виплат персоналу	0	0	0	0	0
Інші забезпечення	0	0	0	0	0
Цільове фінансування	0	0	0	0	0
Усього за розділом II	0	0	0	0	0
III. Довгострокові зобов'язання					
Довгострокові кредити банків	25 250	25 250	25 250	92 400	92 400
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	0	100 691	100 528	100 366	90 825
Відстрочені податкові зобов'язання	0	0	2 183	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	0	0	0	0	0
Усього за розділом III	25 250	125 941	127 961	192 766	183 225
IV. Поточні зобов'язання					
Короткострокові кредити банків	0	13 989	25 000	52 145	45 305
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	0	0	0	0	0
Векселі видані	3 749	12 937	0	0	0
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги:	77 090	44 035	14 697	75 680	107 081
Поточні зобов'язання за розрахунками:					
• з одержаних авансів	0	0	0	0	0
• з бюджетом	313	98	512	17	115
• з позабюджетних платежів	600	221	13	0	0
• зі страхування	78	349	1 141	8	543
• з оплати праці	10	2	3 859	78	1 404
• із внутрішніх розрахунків	0	4	1	0	0
Інші поточні зобов'язання	55 045	75 504	163 756	159 321	133 254
Усього за розділом IV	136 885	147 138	208 977	287 249	287 702
V. Доходи майбутніх періодів	0	0	0	0	0
БАЛАНС	166 054	278 862	367 098	507 945	476 533

Джерело: ТОВ «Український автомобільний холдинг»

Дані звіту про фінансові результати ТОВ «Український автомобільний холдинг», тис. грн.

Показник	2005	2006	2007	3 міс. 2008	2008	3 міс. 2009
I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ						
<i>Дохід від реалізації продукції</i>	677 821	767 731	1 025 028	692 749	4 288 695	325 652
Податок на додану вартість	108 281	116 231	170 516	115 275	699 843	54 275
Інші вирахування з доходу	30 432	6 878	11 951	1 263	6 897	1 624
Чистий дохід від реалізації продукції	539 108	644 622	842 561	576 211	3 581 955	269 753
Собівартість реалізованої продукції	462 873	545 012	664 323	505 421	3 174 282	220 026
Валовий:						
• прибуток	76 236	99 610	178 238	70 790	407 673	49 727
• збиток	0	0	0	0	0	0
Інші операційні доходи	2 507	10 616	11 242	207	80 472	265
Адміністративні витрати	27 862	21 100	37 650	20 840	117 128	33 788
Витрати на збут	46 957	73 764	96 494	44 644	234 914	29 863
Інші операційні витрати	315	1 285	5 409	259	112 943	327
Фінансові результати від операційної діяльності:						
• прибуток	3 608	14 077	49 927	5 254	23 160	0
• збиток	0	0	0	0	0	13 986
Доход від участі в капіталі	0	0	0	0	0	0
Інші фінансові доходи	0	19	0	0	0	0
Інші доходи	3 004	244	2 346	279	46 815	96
Фінансові витрати	4 363	11 749	21 843	4 306	21 261	8 421
Витрати від участі в капіталі	0	0	0	0	0	0
Інші витрати	117	266	3 074	39	50 970	13
Фінансові результати до оподаткування:						
• прибуток	2 132	2 325	27 356	1 188	0	0
• збиток	0	0	0	0	2 256	22 324
Податок на прибуток	554	465	2 974	142	0	0
Чистий:						
• прибуток	1 578	1 860	24 382	1 046	0	0
• збиток	0	0	0	0	2 256	22 324
II. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ						
Матеріальні затрати	14 591	29 022	34 490	14 936	100 895	21 587
Витрати на оплату праці	8 540	9 231	28 549	14 959	85 328	12 844
Відрахування на соціальні заходи	2 616	3 524	9 628	5 085	29 565	4 450
Амортизація	929	1 572	2 162	1 298	8 734	2 263
Інші операційні витрати	11 511	16 870	23 647	13 943	234 099	29 564
РАЗОМ	38 187	60 219	98 476	50 221	458 621	70 708

Джерело: ТОВ «Український автомобільний холдинг»

Дані звіту про рух грошових коштів ТОВ «Український автомобільний холдинг», тис. грн.

Стаття	2005		2006		2007		2008	
	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток
I. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ								
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності	2 132	0	2 325	0	27 356	0	0	2 256
Коригування на:								
• амортизацію необоротних активів	929	x	1 572	x	2 162	x	8 734	x
• збільшення (зменшення) забезпечень								
• збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць				3	64		41 928	
• збиток (прибуток) від неопераційної діяльності		2 887	3		728		4 155	
Витрати на сплату відсотків	4 363	x	11 749	x	21 843	x	21 261	x
Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах	4 537	0	15 646	0	52 153	0	73 822	0
Зменшення (збільшення):								
• оборотних активів	93 433			54 019		64 876		140 042
• витрат майбутніх періодів		4 809	2 511		1 646		1 641	
Збільшення (зменшення):								
• поточних зобов'язань		75 909		3 711	40 771		51 154	
• доходів майбутніх періодів								
Грошові кошти від операційної діяльності	17 252	0	0	39 573	29 694	0	0	13 425
Сплачені:								
• відсотки	x	4 363	x	11 749	x	21 085	x	21 261
• податки на прибуток	x	466	x	465	x	827	x	1 439
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	12 423	0	0	51 787	7 782	0	0	36 125
Рух коштів до надзвичайних подій								
Чистий рух коштів від операційної діяльності	12 423	0	0	51 787	7 782	0	0	36 125

Джерело: ТОВ «Український автомобільний холдинг»

Дані звіту про рух грошових коштів ТОВ «Український автомобільний холдинг» (продовження), тис. грн.

Стаття	2005		2006		2007		2008	
	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток
II. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ								
Реалізація:								
• фінансових інвестицій	2 858	x	50	x	70	x	46 785	x
• необоротних активів	80	x	151	x		x	30	x
• майнових комплексів								
Отримані:								
• відсотки		x	19	x		x		x
• дивіденди		x		x		x		x
Інші надходження	1 519	x		x		x		x
Придбані:								
• фінансові інвестиції	x	7 909	x	57 125	x		x	
• необоротні активи	x	4 786	x	3 680	x	5 956	x	23 350
• майнові комплекси	x		x		x		x	
Інші платежі	x		x		x		x	
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	0	8 238	0	60 586	0	5 886	23 465	0
Рух коштів до надзвичайних подій								
Чистий рух від інвестиційної діяльності	0	8 238	0	60 586	0	5 886	23 465	0

Джерело: ТОВ «Український автомобільний холдинг»

Дані звіту про рух грошових коштів ТОВ «Український автомобільний холдинг» (продовження), тис. грн.

Стаття	2005		2006		2007		2008	
	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток
III. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ								
Надходження власного капіталу		x		x	4	x		x
Отримані позики	82 098	x	119 042	x	118 191	x	133 200	x
Інші надходження		x		x		x		x
Погашення позик	x	76 038	x	5 053	x	107 179	x	80 543
Сплачені дивіденди	x		x		x		x	
Інші платежі	x		x	163	x	723	x	
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	6 060	0	113 826	0	10 288	0	52 657	0
Рух коштів до надзвичайних подій								
Чистий рух від фінансової діяльності	6 060	0	113 826	0	10 288	0	52 657	0
ЧИСТИЙ РУХ ЗА ЗВІТНИЙ ПЕРІОД	10 244	0	1 454	0	12 184	0	39 997	0
Залишок коштів на початок року	1 936	x	12 180	x	13 637	x	25 758	x
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів			3			64		41 928
Залишок коштів на кінець року	12 180	x	13 637	x	25 758	x	23 827	x

Джерело: ТОВ «Український автомобільний холдинг»