

## Рейтинговий звіт IMDX–03–i-short

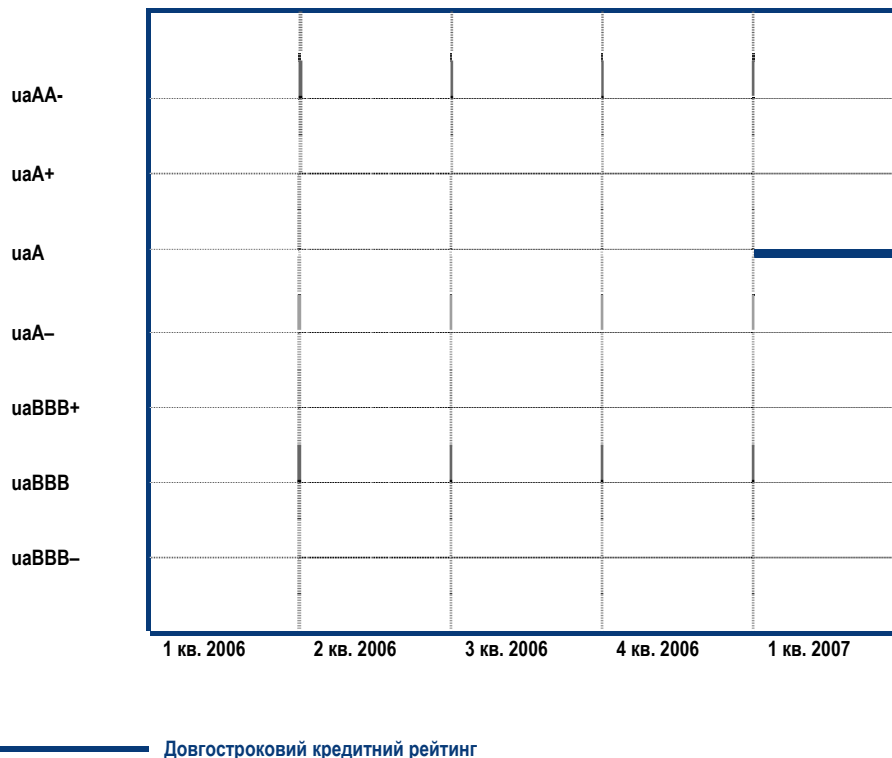
### Звіт про рівень кредитного рейтингу боргового інструменту

Тип кредитного рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг боргового інструменту за Національною шкалою кредитних рейтингів
Емітент:	ДП «Імідж Холдинг» акціонерної компанії «Імідж Холдинг АпС»
Вид облігацій:	іменні відсоткові, що вільно обертаються, з додатковим забезпеченням
Форма існування облігацій:	бездокументарна
Серія:	В
Обсяг випуску за номіналом:	125 000 000,00 грн.
Номінальна вартість:	1 000,00 грн.
Кількість облігацій:	125 000 од.
Період первинного розміщення:	з 10 травня 2007 року до 7 вересня 2007 року (включно), або до розміщення останньої облігації, якщо таке розміщення відбулося до 7 вересня 2007 року
Термін обігу:	після реєстрації звіту про розміщення облігацій та отримання свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій по 5 травня 2010 року включно
Кількість відсоткових періодів, відсотковий період:	12 відсоткових періодів, відсотковий період – кожний квартал
Відсоткова ставка:	на I та II відсоткові періоди – 13,75%  Відсоткова ставка по третьому-четвертому, п'ятому-шостому, сьомому-восьмому, дев'ятому-десятому та одинадцятому-дванадцятому відсоткових періодах встановлюється Емітентом виходячи з ринкової кон'юнктури але не менше, ніж 3% річних у гривні.
Дата погашення облігацій:	06 травня 2010 року – 07 травня 2010 року
Рівень кредитного рейтингу боргового інструменту:	<b>uaA</b>
Прогноз:	стабільний
Дата визначення:	24.04.2007 р.

Для проведення процедури рейтингування агентство «Кредит-Рейтинг» використовувала фінансову звітність ДП «Імідж Холдинг» акціонерної компанії «Імідж Холдинг АпС» за 2003-2006 роки, а також внутрішню інформацію, надану підприємством у ході рейтингового процесу. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності товариства.

Кредитний рейтинг базується 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



Рейтинг боргового зобов'язання рівня «uaA» відображує ВИСОКУ СПРОМОЖНІСТЬ позичальника виконати в умовах українського фінансового ринку свої боргові зобов'язання, хоча таке боргове зобов'язання перебуває під більшим впливом несприятливих змін у комерційних, фінансових і економічних умовах, ніж боргові зобов'язання рівня «uaAAA» і «uaAA».

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

### **Фактори, що сприяють підвищенню кредитного рейтингу**

- Емітент у 2006 році вийшов на 1 місце за обсягами продажів лікеро-горілчаної продукції та займає понад 20% внутрішнього ринку, що забезпечується ефективною маркетингово-збутовою політикою компанії.
- Зростання показників діяльності Емітента впродовж останніх трьох років: активи компанії збільшились майже у 9 разів до 883,2 млн. грн., величина власного капіталу підприємства зросла з 73,1 млн. грн. до 330,7 млн. грн., чисті обсяги реалізації за підсумками 2006 року зросли до 1 937,9 млн. грн., проти 450,5 млн. грн. за підсумками 2005 року.
- Обсяг чистого прибутку підприємства (125,2 млн. грн.) за підсумками 2006 року є спів ставним з обсяг запланованої емісії (125,0 млн. грн.), обсяг ЕВІТДА у цьому періоді (159,8 млн. грн.) перевищує сукупну заборгованість за фінансовими зобов'язаннями станом на 01.01.2007 р. (120,2 млн. грн.).

### **Фактори, що перешкоджають підвищенню кредитного рейтингу**

- Висока ступінь конкуренції на внутрішньому ринку горілки та стабілізація обсягів споживання у натуральному вимірі (35-40 млн. дал. на рік).
- Виконання Емітентом запланованих обсягів продажів можливе за умов збільшення присутності на зовнішніх ринках, що вимагає значних затрат на просування продукції.
- Висока ступінь залежності підприємства від державного регулювання ринку лікеро-горілчаних виробів в Україні.

## Основні показники

Основні балансові показники, тис. грн.

Показник	2003	2004	2005	2006
Актив	99 865,7	155 507,4	445 950,0	883 176,5
Основні засоби	38 918,2	47 033,5	61 404,3	99 932,4
Запаси	5 800,4	19 863,2	90 511,7	44 425,7
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	5 357,0	25 956,8	189 937,9	294 924,1
Власний капітал	73 074,3	108 476,5	165 672,7	330 654,2
Поточні зобов'язання	26 791,4	44 361,5	244 134,1	406 242,5
Кредиторська заборгованість за товари та послуги	11 215,1	23 895,3	150 715,3	260 968,6
Короткострокові кредити банків	1 991,7	3 964,2	1 884,5	0,0

Основні показники операційної діяльності тис. грн.

Показник	2003	2004	2005	2006
Чистий обсяг продажу	27 969,1	196 506,0	450 466,4	1 937 853,1
Валовий прибуток/ збиток	-399,7	53 488,1	224 779,0	647 941,1
Операційний прибуток/ збиток	-2 954,7	7 532,7	45 395,4	89 826,0
Чистий прибуток/ збиток	-3 193,4	7 518,3	44 924,4	125 175,1

Дочірнє підприємство «Імідж Холдинг» акціонерної компанії «Імідж Холдинг АпС» займається виготовленням алкогольних напоїв та спеціалізується на випуску горілчаних виробів. Основними видами продукції компанії є горілки під торговими марками «Хортиця», «Благов», «Медовуха». Підприємство було створене 05 липня 2002 року у Запорізькій області. Близько 90% всієї продукції, що виробляє підприємством реалізується на внутрішньому ринку.

Загальний обсяг виробництва алкогольної продукції у 2006 році склав 49,4 млн. дал, що на 2,3% перевищує аналогічний показник попереднього року (приріст виробництва у 2005 році порівняно з 2004 роком становив 15%). Внутрішній ринок горілки протягом 2006 року зростав переважно у грошовому вимірі за рахунок збільшення попиту на більш дорогі горілчані напої, які належать до середнього та вище середнього цінкових сегментів. Сегмент горілки залишається одним із найбільш концентрованих у структурі ринку лікєро–горілчаних виробів України. За результатами 2006 року у трійку лідерів ринку, які контролюють понад 50% внутрішнього ринку, входили такі компанії: ДП «Імідж Холдинг» АК «Імідж Холдинг АпС», ГК ТОВ «Союз-Віктан», УВК «Nemiroff». За обсягами продажів на вітчизняному ринку перше місце у 2006 році посіла компанія «Імідж Холдинг» (23%), що було забезпечено проведенням активної маркетингової політики, широкою представленістю продукції Емітента в Україні (Таблиця 1).

Таблиця 1. Обсяги реалізації горілки та лікєро–горілчаної продукції найбільшими виробниками в Україні

Позиція у 2006 році	Позиція у 2005 році	Підприємство	Обсяги реалізації, млн. дал	
			2006	2005
1	2	ДП «Імідж Холдинг» АК «Імідж Холдинг АпС»	7,60	4,15
2	1	ГК ТОВ «Союз –Віктан»	4,65	5,03
3	3	УВК «Nemiroff»	3,00	3,30
4	5	ЗАТ «Львівський ЛГЗ»	1,65	1,10
5	9	ДП «Луцький спиртогорілчаний комбінат»	0,85	0,62

Джерело: СОВАТ

Емітент переважно орієнтується на внутрішній ринок алкогольної продукції, хоча і планує у 2007 році значно розширити географію експорту – з 38 до 70 країн, а сукупний обсяг експортованої продукції при цьому до 40%, проти 20% у 2006 році. В українському законодавстві, яке регулює ринок алкоголю, наприкінці 2006 року відбулись зміни, в тому числі в рамках підготовки України до вступу в СОТ. Зокрема, це стосується зміни вартості ліцензій, збільшення акцизного збору на спирт, тощо. Ймовірно, що дія нових законодавчих норм посилить конкурентну боротьбу на ринку алкоголю, послабить позиції незначних гравців ринку.

Органом управління підприємства є директор, який призначається засновником. Організаційна структура підприємства є досить складною з великою кількістю функціональних та лінійних підрозділів. Підприємство має у своєму складі центр технологій та управління якістю, який здійснює контроль відповідності якості

сировини та готової продукції. Більшість представників керівного складу підприємства мають значний стаж та досвід роботи у сферах, пов'язаних із займаною посадою.

Протягом всього періоду діяльності емітента генеральним дистриб'ютором підприємства є ТОВ «Торгівельний будинок «Мегаполіс» (до 97% всієї реалізованої продукції), що є одним із лідерів у галузі дистрибуції алкогольної продукції в Україні та виступає поручителем за емісією облігацій, що рейтингується.

Протягом 2003-2006 рр. валюта балансу ДП «Імідж Холдинг» акціонерної компанії «Імідж Холдинг АпС» збільшилась у 8,8 рази – до 883 176,5 тис. грн. (Рисунок 1).

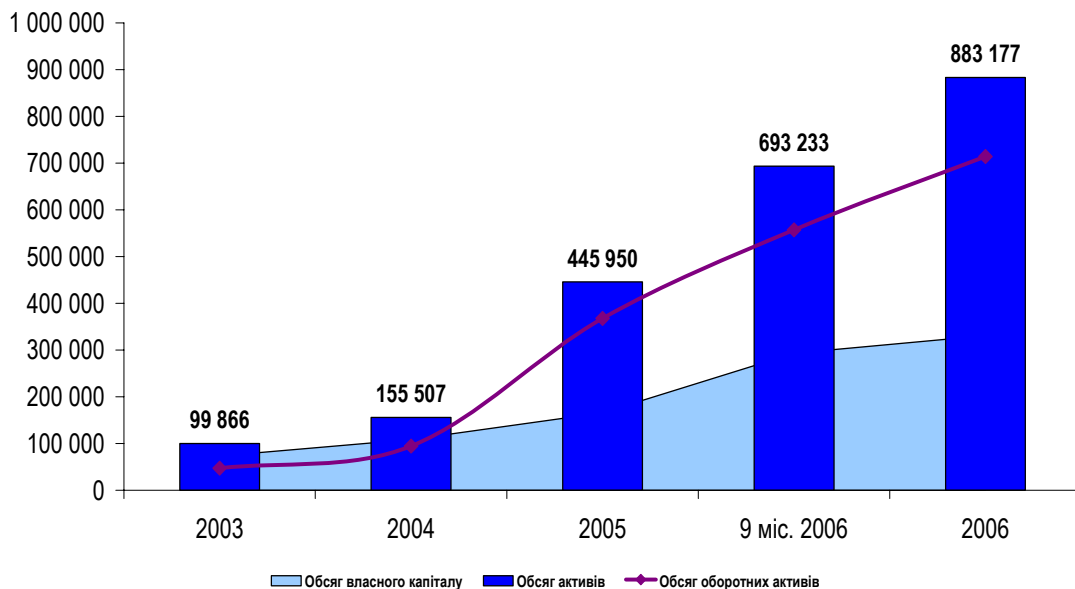


Рисунок 1. Динаміка балансових показників ДП «Імідж Холдинг» АК «Імідж Холдинг АпС» за 2003-2006 рр., тис. грн.

У структурі балансу переважають оборотні активи, питома вага яких на кінець 2006 року дорівнювала 80,9% (714 230,0 тис. грн.). За умов збільшення обсягу власного капіталу протягом аналізованого періоду у 4,5 рази – до 330 654,2 тис. грн., його питома вага зменшилась з 73,2% до 37,4% пасивів підприємства. У складі залученого капіталу емітента переважають поточні зобов'язання, обсяг яких станом на 01.01.2007 р. дорівнював 406 242,5 тис. грн. (46,0% пасивів). Цей розділ балансу на 80% представлений кредиторською заборгованістю за товари, роботи, послуги. Довгострокові зобов'язання протягом 2006 року збільшились у 4 рази – до 144 959,7 тис. грн. за рахунок залучення банківських позик та розміщення облігацій.

Показники ліквідності емітента перебувають на досить високому рівні, чистий оборотний капітал має позитивне значення (Таблиця 2). Коефіцієнт фінансової

незалежності має тенденцію до скорочення протягом 2004-2006, проте його значення перебуває на досить високому рівні.

Таблиця 2 Динаміка основних фінансових показників ДП «Імідж Холдинг» АК «Імідж Холдинг АпС» за 2004-2006 рр.

Показники	2004	2005	9 міс. 2006	2006
<b>Показники ліквідності</b>				
Коефіцієнт загальної ліквідності, разів	2,13	1,51	1,66	1,76
Коефіцієнт швидкої ліквідності, разів	1,68	1,14	1,52	1,65
Коефіцієнт абсолютної ліквідності, разів	0,00	0,00	0,11	0,05
Чистий оборотний капітал, тис. грн.	49 985,90	123 555,00	221 681,60	307 987,50
<b>Показники фінансової стійкості та стабільності</b>				
Коефіцієнт фінансової незалежності, разів	0,70	0,37	0,42	0,37
Чистий робочий капітал, тис. грн.	47 466,30	87 521,00	157 089,50	162 411,10
<b>Показники рентабельності, %</b>				
Рентабельність діяльності	5,26	19,91	13,20	9,70
Рентабельність продукції	37,40	99,60	55,98	50,23
Рентабельність продажів	3,83	9,97	8,46	6,46
<b>Показники ділової активності, днів</b>				
Термін обертання активів	237,17	243,67	135,94	125,17
Термін обертання оборотних активів	131,57	187,19	110,36	101,89
Термін обертання дебіторської заборгованості за товари, роботи і послуги	29,08	87,47	57,86	52,04
Термін обертання кредиторської заборгованості за товари, роботи і послуги	32,61	70,74	49,13	44,77
Термін обертання запасів	23,83	44,72	16,39	12,71

Обсяг власного капіталу є достатнім для фінансування необоротних активів, про що свідчить додатне значення чистого оборотного капіталу. Чистий дохід від реалізації продукції емітента збільшився у 2006 році у 4,3 рази – до 1 937 853,1 тис. грн. При цьому, відбулося зменшення показників рентабельності, що було пов'язано зі значними обсягами реалізації непрофільної сільськогосподарської продукції. Обсяг чистого прибутку склав за підсумками 2006 року 125 175,1 тис. грн., що у 2,8 рази перевищило показник попереднього року. Зростання обсягів реалізації сприяло покращенню показників ділової активності емітента.

Чистий рух коштів від операційної діяльності за результатами 2006 року мав від'ємне значення: відбулось суттєве збільшення чистого оборотного капіталу ДП «Імідж Холдинг» АК «Імідж Холдинг АпС». Рух коштів від інвестиційної та фінансової діяльності було одержано додатним. Фінансування капіталовкладень відбувалось переважно за рахунок надходжень від операційної діяльності. Відношення показника EBITDA до фінансових витрат ДП «Імідж Холдинг» АК «Імідж Холдинг АпС» за 2006 рік перебуває на допустимому рівні.

Активи ТОВ «ТБ «Мегаполіс» станом на 01.01.2007 р. дорівнювали 430 209,9 тис. грн. У структурі балансу переважають оборотні активи, обсяг яких

склав на останню звітну дату 399 992,6 тис. грн. (93,0% сукупних активів). У складі пасивів переважають поточні зобов'язання – 401 135,1 тис. грн. (93,5% валюти балансу). Обсяг власного капіталу є незначним та складав 3 466,8 тис. грн. (0,8% валюти балансу) на останню звітну дату. Обсяг реалізації ТОВ «ТБ «Мегаполіс» у 2006 році збільшився на 65,8% порівняно з попереднім періодом – до 2 339 907,3 тис. грн. Обсяг чистого прибутку у цьому періоді становив 3 093,5 тис. грн.

Протягом 2006 року заборгованість емітента за банківськими позиками збільшилась з 36 107,5 тис. грн. (8,1% валюти балансу) до 90 227,7 тис. грн. (10,2% валюти балансу). Станом на 01.04.2007 р. ДП «Імідж Холдинг» АК «Імідж Холдинг АпС» мало заборгованість за кредитними договорами на суму 96 777,6 тис. грн. У грудні 2006 року компанія розпочала розміщення облігацій серії А сукупною номінальною вартістю 50 млн. грн. Станом на 01.04.2007 р. випуск був розміщений у повному обсязі. Рішення про випуск облігації серії В було прийнято засновником емітента 29 березня 2007 року. Випуск є забезпеченим порукою ТОВ «Торгівельний будинок «Мегаполіс».

У 2007 році емітент планує збільшити обсяги реалізації на 47% у натуральному вимірі переважно за рахунок зростання експортних поставок. Прогнозні надходження від операційної є недостатніми для покриття інвестиційних видатків у 2007 році, що планується профінансувати переважно за рахунок випуску облігацій. У подальшому рух коштів від фінансової діяльності очікується від'ємним.



## **Висновок**

Проведений аналіз фінансового становища, ринково позиції та розвитку ДП «Імідж Холдинг» АК «Імідж Холдинг АпС» в рамках процедури присвоєння кредитного рейтингу дозволяє присвоїти випуску облігацій, емітентом яких виступає зазначене підприємство, кредитний рейтинг **uaA** із прогнозом «стабільний».

**Генеральний директор**

*С. А. Дубко*

**Начальник відділу рейтингування  
підприємств промисловості та сфери послуг**

*Д. О. Мельник*

## **Додатки**

**Балансові дані ДП «Імідж Холдинг» акціонерної компанії «Імідж Холдинг АпС», тис. грн.**

АКТИВИ	2003		2004		2005		2006	
	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%
<b>Необоротні активи</b>	<b>52 537,0</b>	<b>52,6</b>	<b>61 010,2</b>	<b>39,2</b>	<b>78 151,7</b>	<b>17,5</b>	168 243,1	19,0
Нематеріальні активи	449,5	0,5	270,9	0,2	12,7	0,0	792,0	0,1
Незавершене будівництво	13 169,3	13,2	13 450,0	8,6	12 740,0	2,9	67 518,7	7,6
Основні засоби	38 918,2	39,0	47 033,5	30,2	61 404,3	13,8	99 932,4	11,3
Відстрочені податкові активи	0,0	0,0	255,8	0,2	3 994,7	0,9	0,0	0,0
<b>Оборотні активи</b>	<b>47 324,8</b>	<b>47,4</b>	<b>94 347,4</b>	<b>60,7</b>	<b>367 689,1</b>	<b>82,5</b>	<b>714 230,0</b>	<b>80,9</b>
<b>Запаси:</b>	<b>5 800,4</b>	<b>5,8</b>	<b>19 863,2</b>	<b>12,8</b>	<b>90 511,7</b>	<b>20,3</b>	<b>44 425,7</b>	<b>5,0</b>
виробничі запаси	4 838,4	4,8	11 210,4	7,2	20 848,3	4,7	32 322,9	3,7
незавершене виробництво	260,7	0,3	250,2	0,2	288,3	0,1	1 735,1	0,2
готова продукція	701,3	0,7	8 229,4	5,3	12 848,8	2,9	1 388,5	0,2
товари	0,0	0,0	173,2	0,1	56 526,3	12,7	8 979,2	1,0
Векселі одержані	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	5,0	0,0
<b>Дебіторська заборгованість :</b>	<b>41 524,4</b>	<b>41,6</b>	<b>57 627,8</b>	<b>37,1</b>	<b>277 177,4</b>	<b>62,2</b>	<b>445 234,9</b>	<b>50,4</b>
За товари, роботи, послуги	5 357,0	5,4	25 956,8	16,7	189 937,9	42,6	362 615,7	41,1
- резерв сумнівних боргів	0,0	0,0	135,9	0,1	377,2	0,1	79,0	0,0
За розрахунками:	29 246,5	29,3	23 799,6	15,3	26 413,6	5,9	50 926,6	5,8
- з бюджетом	19 040,4	19,1	8 804,2	5,7	6 437,4	1,4	6 126,4	0,7
- за виданими авансами	10 206,1	10,2	14 995,4	9,6	16 989,1	3,8	44 800,2	5,1
Інша поточна дебіторська заборгованість	35,4	0,0	7 871,4	5,1	2 987,1	0,7	31 692,6	3,6
Поточні фінансові інвестиції	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	16 534,7	1,9
Грошові кошти та їх еквіваленти:	5,9	0,0	11,9	0,0	18,7	0,0	3 608,2	0,4
- в національній валюті	5,9	0,0	11,9	0,0	18,7	0,0	1 050,1	0,1
- в іноземній валюті	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2 558,1	0,3
Інші оборотні активи	6 879,6	6,9	16 844,5	10,8	60 807,2	13,6	204 421,5	23,1
<b>Витрати майбутніх періодів</b>	<b>3,9</b>	<b>0,0</b>	<b>149,8</b>	<b>0,1</b>	<b>109,2</b>	<b>0,0</b>	<b>703,4</b>	<b>0,1</b>
<b>Баланс</b>	<b>99 865,7</b>	<b>100,0</b>	<b>155 507,4</b>	<b>100,0</b>	<b>445 950,0</b>	<b>100,0</b>	<b>883 176,5</b>	<b>100,0</b>

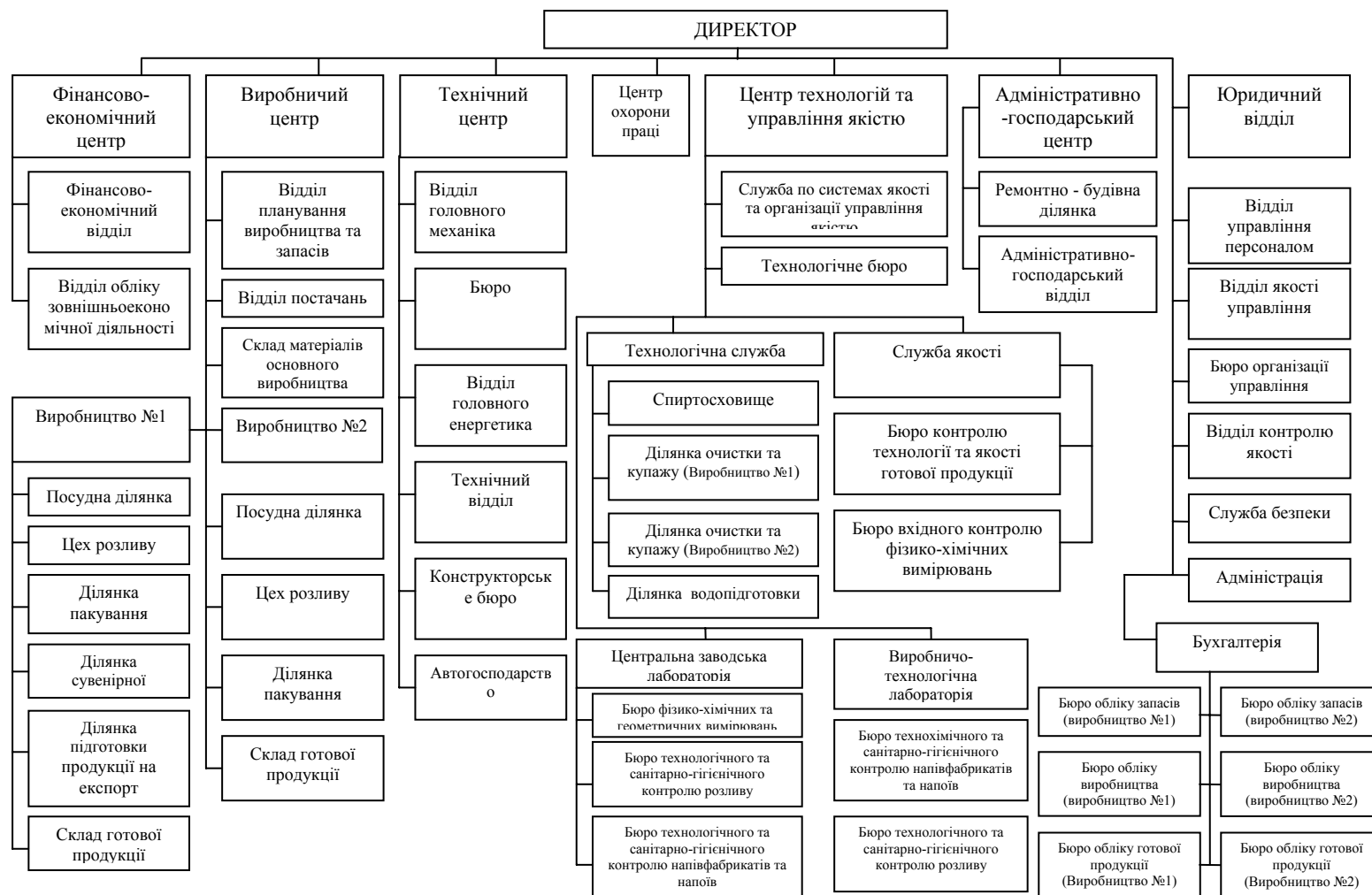
ПАСИВИ	2003		2004		2005		2006	
	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%		
<b>Власний капітал</b>	<b>73 074,3</b>	<b>73,2</b>	<b>108 476,5</b>	<b>69,8</b>	<b>165 672,7</b>	<b>37,2</b>	<b>330 654,2</b>	<b>37,4</b>
Статутний капітал	79 905,0	80,0	133 175,0	85,6	133 175,0	29,9	147 438,0	16,7
Додатковий вкладений капітал	42,0	0,0	54,1	0,0	54,1	0,0	54,1	0,0
Інший додатковий капітал	0,0	0,0	0,0	0,0	9 513,7	2,1	9 513,7	1,1
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	-3 969,4	-4,0	3 548,9	2,3	48 473,3	10,9	173 648,4	19,7
Неоплачений капітал	-2 903,3	-2,9	-28 301,5	-18,2	-25 543,4	-5,7	0,0	0,0
<b>Забезпечення наступних витрат і платежів</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>12,1</b>	<b>0,0</b>	<b>35,7</b>	<b>0,0</b>	<b>1 320,1</b>	<b>0,1</b>
Забезпечення виплат персоналу	0,0	0,0	12,1	0,0	35,7	0,0	1 320,1	0,1
<b>Довгострокові зобов'язання</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>2 657,3</b>	<b>1,7</b>	<b>36 107,5</b>	<b>8,1</b>	<b>144 959,7</b>	<b>16,4</b>
Довгострокові кредити банків	0,0	0,0	2 657,3	1,7	36 107,5	8,1	90 227,7	10,2
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	29 927,1	3,4
Відстрочені податкові зобов'язання	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	24 804,9	2,8
<b>Поточні зобов'язання</b>	<b>44 361,5</b>	<b>28,5</b>	<b>244 134,1</b>	<b>54,7</b>	<b>335 411,1</b>	<b>48,4</b>	<b>406 242,5</b>	<b>46,0</b>
Короткострокові кредити банків	3 964,2	2,5	1 884,5	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Векселі видані	10 253,1	6,6	26 589,5	6,0	36 278,2	5,2	40 166,0	4,5
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	23 895,3	15,4	150 715,3	33,8	260 968,6	37,6	324 695,3	36,8
Поточні зобов'язання за розрахунками:	271,1	0,2	1 466,2	0,3	5 523,8	0,8	7 415,1	0,8
- з одержаних авансів	4,4	0,0	12,2	0,0	319,1	0,0	1 341,2	0,2
- з бюджетом	30,4	0,0	607,3	0,1	3 681,6	0,5	4 149,5	0,5
- зі страхування	70,2	0,0	254,8	0,1	448,8	0,1	555,3	0,1
- з оплати праці	166,1	0,1	591,9	0,1	1 074,3	0,2	1 369,1	0,2
Інші поточні зобов'язання	5 977,8	3,8	63 478,6	14,2	32 640,5	4,7	33 966,1	3,8
<b>Баланс</b>	<b>155 507,4</b>	<b>100,0</b>	<b>445 950,0</b>	<b>100,0</b>	<b>693 233,4</b>	<b>100,0</b>	<b>883 176,5</b>	<b>100,0</b>

## Додаток до рейтингового звіту №2

## Дані звіту про фінансові результати ДП «Імідж Холдинг» акціонерної компанії «Імідж Холдинг АпС», тис. грн.

Показник	2003	2004	2005	2006
Чистий дохід від реалізації продукції	27 969,1	196 506,0	450 466,4	1 937 853,1
Собівартість реалізованої продукції	28 368,8	143 017,9	225 687,4	1 289 912,0
Валовий прибуток, збиток	-399,7	53 488,1	224 779,0	647 941,1
Інші операційні доходи	43 262,7	21 621,9	58 793,5	143 045,2
Адміністративні витрати	793,3	2 618,4	18 145,4	27 335,9
Витрати на збут	1 588,0	41 948,4	160 035,4	529 122,6
Інші операційні витрати	43 436,4	23 010,5	59 996,3	144 701,8
Фінансові результати від операційної діяльності	-2 954,7	7 532,7	45 395,4	89 826,0
Інші фінансові доходи	0,0	400,3	1,2	339 011,7
Інші доходи	50,2	540,0	399,6	52,4
Фінансові витрати	69,8	80,6	2 129,7	4 580,4
Інші витрати	219,1	36,1	150,4	248 324,5
Фінансові результати від операційної діяльності до оподаткування	-3 193,4	8 356,3	43 516,1	175 985,2
Податок на прибуток	0,0	838,0	2 302,6	50 810,1
<b>Чистий прибуток (збиток)</b>	<b>-3 193,4</b>	<b>7 518,3</b>	<b>44 924,4</b>	<b>125 175,1</b>

Організаційна структура ДП «Імідж Холдинг» АК «Імідж Холдинг АпС»



## Балансові дані ТОВ «ТД «Мегаполіс», тис. грн.

Показники	2003		2004		2005		2006	
	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%
<b>Необоротні активи</b>	<b>5 413,9</b>	<b>4,9</b>	<b>8 933,0</b>	<b>5,5</b>	<b>10 550,7</b>	<b>2,2</b>	<b>30 111,9</b>	<b>7,0</b>
Нематеріальні активи	934,0	0,8	832,1	0,5	756,2	0,2	773,8	0,2
Незавершене будівництво	1 257,3	1,1	830,8	0,5	387,9	0,1	2,3	0,0
Основні засоби	3 221,0	2,9	6 484,1	4,0	7 615,8	1,6	20 615,1	4,8
Довгострокові фінансові інвестиції:	1,6	0,0	786,0	0,5	1 790,8	0,4	1 964,7	0,5
Довгострокова дебіторська заборгованість	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	6 756,0	1,6
<b>Оборотні активи</b>	<b>105 027,0</b>	<b>95,1</b>	<b>152 855,0</b>	<b>94,5</b>	<b>479 930,9</b>	<b>97,8</b>	<b>399 992,6</b>	<b>93,0</b>
Запаси:	33 987,5	30,8	38 731,6	23,9	141 058,2	28,8	105 012,6	24,4
виробничі запаси	5 788,0	5,2	1 630,8	1,0	1 529,2	0,3	2 434,1	0,6
товари	28 199,5	25,5	37 100,8	22,9	139 529,0	28,4	102 578,5	23,8
Векселі одержані	0,0	0,0	4 435,0	2,7	45 377,5	9,3	9 174,0	2,1
Дебіторська заборгованість :	70 703,7	64,0	108 020,1	66,8	271 206,9	55,3	272 197,7	63,3
За товари	41 379,5	37,5	67 370,6	41,6	151 292,2	30,8	264 327,3	61,4
- резерв сумнівних боргів	1,7	0,0	2,1	0,0	3,2	0,0	0,0	0,0
За розрахунками:	6 178,1	5,6	11 175,9	6,9	55 347,5	11,3	2 118,4	0,5
- з бюджетом	3 769,5	3,4	8 828,0	5,5	52 780,2	10,8	4,3	0,0
- за виданими авансами	2 093,9	1,9	2 212,5	1,4	2 172,3	0,4	2 114,1	0,5
із внутрішніх розрахунків	314,7	0,3	135,4	0,1	395,0	0,1		0,0
Інша поточна дебіторська заборгованість	23 146,1	21,0	29 473,6	18,2	64 567,2	13,2	5 752,0	1,3
Поточні фінансові інвестиції	0,0	0,0	0,0	0,0	1,6	0,0	2,5	0,0
Грошові кошти та їх еквіваленти:	335,8	0,3	1 668,3	1,0	22 286,7	4,5	13 278,7	3,1
- в національній валюті	335,8	0,3	1 668,3	1,0	22 286,7	4,5	13 277,5	3,1
- в іноземній валюті	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,2	0,0
Інші оборотні активи	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	327,1	0,1
<b>Витрати майбутніх періодів</b>	<b>14,6</b>	<b>0,0</b>	<b>28,5</b>	<b>0,0</b>	<b>28,5</b>	<b>0,0</b>	<b>105,4</b>	<b>0,0</b>
<b>Баланс</b>	<b>110 455,5</b>	<b>100,0</b>	<b>161 816,5</b>	<b>100,0</b>	<b>490 510,1</b>	<b>100,0</b>	<b>430 209,9</b>	<b>100,0</b>

Показники	2003		2004		2005		2006	
	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%
<b>Власний капітал</b>	<b>23,1</b>	<b>0,0</b>	<b>213,2</b>	<b>0,1</b>	<b>373,3</b>	<b>0,1</b>	<b>3 466,8</b>	<b>0,8</b>
Статутний капітал	28,1	0,0	28,1	0,0	28,1	0,0	28,1	0,0
Резервний капітал	14,0	0,0	14,0	0,0	14,0	0,0	14,0	0,0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	-19,0	0,0	171,1	0,1	331,2	0,1	3 424,7	0,8
<b>Довгострокові зобов'язання</b>	<b>45 295,2</b>	<b>41,0</b>	<b>31 496,6</b>	<b>19,5</b>	<b>2 425,4</b>	<b>0,5</b>	<b>22 608,0</b>	<b>5,3</b>
Довгострокові кредити банків	18 660,3	16,9	31 354,9	19,4	0,0	0,0	11 716,0	2,7
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	267,5	0,2	0,0	0,0	2 425,4	0,5	50,0	0,0
Інші довгострокові зобов'язання	26 367,4	23,9	141,7	0,1	0,0	0,0	10 842,0	2,5
<b>Поточні зобов'язання</b>	<b>65 137,2</b>	<b>59,0</b>	<b>130 106,7</b>	<b>80,4</b>	<b>487 711,4</b>	<b>99,4</b>	<b>404 135,1</b>	<b>93,9</b>
Короткострокові кредити банків	24 518,1	22,2	39 034,2	24,1	58 472,7	11,9	35 459,8	8,2
Векселі видані	6 768,0	6,1	2 274,5	1,4	1 100,0	0,2	0,0	0,0
Кредиторська заборгованість за товари	26 378,1	23,9	58 283,7	36,0	222 947,0	45,5	159 976,6	37,2
Поточні зобов'язання за розрахунками:	7 473,0	6,8	30 514,3	18,9	205 191,7	41,8	8 854,9	2,1
- з одержаних авансів	121,1	0,1	220,5	0,1	243,5	0,0	1 488,7	0,3
- з бюджетом	595,6	0,5	444,5	0,3	871,7	0,2	1 814,2	0,4
- зі страхування	0,0	0,0	79,5	0,0	1 109,0	0,2	1 594,7	0,4
- з оплати праці	0,9	0,0	170,5	0,1	2 093,5	0,4	3 957,3	0,9
- із внутрішніх розрахунків	6 746,0	6,1	192,9	0,1	167,4	0,0	0,0	0,0
Інші поточні зобов'язання	9,4	0,0	29 406,4	18,2	200 706,6	40,9	199 843,8	46,5
<b>Баланс</b>	<b>110 455,5</b>	<b>100,0</b>	<b>161 816,5</b>	<b>100,0</b>	<b>490 510,1</b>	<b>100,0</b>	<b>430 209,9</b>	<b>100,0</b>



## Дані звіту про фінансові результати ТОВ «ТД «Мегаполіс», тис. грн.

Показники	2003	2004	2005	2006
Дохід від реалізації продукції	488 439,7	738 570,8	1 411 238,5	2 339 907,3
Податок на додану вартість	81 406,9	117 300,0	211 686,3	375 852,0
Інші вирахування з доходу	0,0	230 352,7	632 696,0	1 433 386,5
Чистий дохід від реалізації продукції	407 032,8	390 918,1	566 856,2	530 668,8
Собівартість реалізованої продукції	392 824,9	331 246,9	432 691,4	280 914,2
Валовий прибуток (збиток)	14 207,9	59 671,2	134 164,8	249 754,6
Інші операційні доходи	89,2	158,3	2 364,9	4 020,4
Адміністративні витрати	10 759,7	16 486,1	46 261,8	93 002,3
Витрати на збут	16 803,3	37 484,5	75 245,4	124 596,9
Інші операційні витрати	126,2	105,3	2 371,5	4 100,9
Фінансові результати від операційної діяльності	-13 392,1	5 753,6	12 651,0	32 074,9
Інші фінансові доходи	14 275,0	1 390,3	72 612,8	96 504,0
Інші доходи	0,0	1,3	2 059,4	526,9
Фінансові витрати	748,6	6 195,6	85 168,6	122 118,3
Інші витрати	0,0	0,0	632,9	1 056,7
Фінансові результати до оподаткування	134,3	949,6	1 521,7	5 930,8
Податок на прибуток	84,3	759,4	1 361,6	2 837,3
<b>Чистий прибуток (збиток)</b>	<b>50,0</b>	<b>190,2</b>	<b>160,1</b>	<b>3 093,5</b>