

## **Рейтинговий звіт SMHP 001-005 про оновлення кредитного рейтингу**

Об'єкт рейтингування:	боргові зобов'язання ВАТ «Сумихімпром»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	облігації іменні відсоткові, незабезпечені
Обсяг випуску:	серії А – 50 000 000,00 грн.; серії В – 50 000 000,00 грн.; серії С – 120 000 000,00 грн.; на загальну суму: 220 000 000,00 грн.
Номінальна вартість однієї облігації:	серій А-С – 1 000,00 грн.
Кількість облігацій:	серії А – 50 000 шт.; серії В – 50 000 шт.; серії С – 1200 000 шт.; на загальну кількість: 220 000 шт.
Відсоткова ставка:	серії А – на I-V відсоткові періоди – 16%, на V-VIII відсоткові періоди – 19,0%, на IX-XII відсоткові періоди – встановлюється Емітентом додатково; серії В – на I-V відсоткові періоди – 15%, на V-VIII відсоткові періоди – 24,0%, на IX-XX відсоткові періоди – встановлюється Емітентом додатково; серії С – на I-V відсоткові періоди – 15%, на V-XX відсоткові періоди – встановлюється Емітентом додатково
Термін розміщення:	серії А – з 11.06.2007 р. по 11.06.2008 р.; серії В – з 03.12.2007 р. по 03.11.2008 р.; серії С – з 24.11.2008 р. по 24.10.2009 р.
Термін обігу:	після реєстрації звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку: серії А – по 06.06.2010 р.; серії В – по 25.11.2012 р.; серії С – по 17.11.2013 р.
Термін погашення:	серії А – 07.06.2010 р.; серії В – 26.11.2012 р.; серії С – 18.11.2013 р.
Рейтингова дія:	<b>оновлення</b>
Дата оновлення:	<b>28.04.2009</b>
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	<b>uaBB</b>
Прогноз:	<b>негативний</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 оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ «Сумихімпром» за 2008 рік, 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 облігацій серії А

Дата	28.04.2007	30.09.2008	28.11.2008	11.12.2008	28.04.2009
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBB	uaBB
Прогноз	стабільний	стабільний	негативний	негативний	негативний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	зниження	підтвердження

### Історія кредитного рейтингу облігацій серії В

Дата	18.10.2007	30.09.2008	28.11.2008	11.12.2008	28.04.2009
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBB	uaBB
Прогноз	стабільний	стабільний	негативний	негативний	негативний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	зниження	підтвердження

### Історія кредитного рейтингу облігацій серії С

Дата	30.09.2008	28.11.2008	11.12.2008	28.04.2009
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaBBB-	uaBBB-	uaBB	uaBB
Прогноз	стабільний	негативний	негативний	негативний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження зі зміною прогнозу	зниження	підтвердження

Позичальник або окремих 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 ВАТ «Суміхімпром» підтримується:**

- стійкими ринковими позиціями Емітента, який є одним із найбільших у СНД виробників діоксиду титану, мінеральних добрив та іншої хімічної продукції;
- диверсифікацією ринків збуту та значною питомою вагою експорту в структурі реалізації продукції.

### **Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ВАТ «Суміхімпром» обмежується:**

- низькою ліквідністю компанії, що призвело до несвоєчасного виконання зобов'язань за облігаціями серії В та виплати відсоткового доходу за облігаціями серії А (станом на 31.12.2008 р. обсяг короткострокового боргу з урахуванням заборгованості за облігаціями склав 385 млн. грн.);
- збитковою діяльністю підприємства та очікуваним продовженням цієї тенденції у 2009 році у зв'язку із зниженням обсягів реалізації та зростанням цін на основну сировину, зокрема на газ;
- галузевими ризиками, пов'язаними з коливанням цін на продукцію та сировину, значною конкуренцією на ринку та високою капіталоемністю.

## Основні балансові показники, тис. грн.

Показник	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008
Активи	619 338	612 428	679 930	762 057	851 321	1 111 679
Власний капітал	357 914	371 598	438 092	438 683	438 424	201 731
Дебіторська заборгованість	176 188	150 355	128 975	164 178	91 199	164 266
Товарно-матеріальні запаси	70 057	76 978	79 189	114 758	122 406	293 140
Основні засоби	460 885	448 427	503 569	530 833	573 860	597 012
Кредиторська заборгованість	157 339	134 579	123 630	159 123	188 507	401 174
Короткострокові кредити банків	55 395	33 312	16 598	32 592	23 892	333 817
Довгострокові кредити банків	29 682	57 156	96 265	126 596	98 531	76 880

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

Показник	2004	2005	2006	2007	2008
Чистий обсяг продажу	533 990	584 192	579 530	908 607	1 339 860
Валовий прибуток	120 358	119 112	88 969	110 945	148 267
Операційний прибуток	53 375	37 428	21 214	50 928	(-) 82 032
Чистий прибуток	1 291	14 486	1 264	1 417	(-) 230 602
ЕБИТДА	34 822	54 063	46 654	64 241	(-) 105 045
Валова рентабельність, %	22,5	20,4	15,4	12,2	11,1
Операційна рентабельність, %	10,0	6,4	3,7	5,6	–
Рентабельність діяльності, %	0,2	2,5	0,2	0,2	–
Рентабельність ЕБИТДА, %	6,5	9,3	8,1	7,1	–

ВАТ «Сумихімпром» створено у 1996 році шляхом перетворення державного підприємства «Сумське виробниче об'єднання «Хімпром» у відкрите акціонерне товариство «Сумихімпром» відповідно до Указу Президента України «Про корпоратизацію державних підприємств» від 15.06.2003 р. №210. Реєстрація ВАТ «Сумихімпром» відбулась Виконавчим комітетом Сумської міської ради 30.01.1995 р. Юридична адреса ВАТ «Сумихімпром»: 40012, м. Суми, вул. Харківська, п/в 2.

ВАТ «Сумихімпром» є стратегічним підприємством та включено до переліку підприємств, які мають стратегічне значення для економіки та безпеки держави, затвердженого Постановою Кабінету Міністрів України №1734 від 23.12.2004 р.

ВАТ «Сумихімпром» спеціалізується на виробництві діоксиду титану та пігментів, мінеральних добрив, коагулянтів та добавок до цементу, товарів народного попиту та продукції будівельного призначення.

Рейтингове агентство підтвердило кредитний рейтинг ВАТ «Сумихімпром» на рівні uaBB-. Позичальник з рівнем рейтингу uaBB характеризується нижчою ніж достатня, порівняно з іншими українськими позичальниками, кредитоспроможністю. Йому притаманна висока залежність рівня кредитоспроможності від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Рівень кредитного рейтингу ВАТ «Сумихімпром» відображає низьку ліквідність компанії. Кредитний рейтинг обмежується збитковою діяльністю підприємства у 2008 році та очікуваним продовженням цієї тенденції у 2009 році, а також ризиками характерними для хімічної галузі. Ризики мінімізуються стійкі позиції підприємства на ринках діоксиду титану, мінеральних добрив та іншої хімічної продукції, а також стратегічним значенням підприємства для економіки країни.

Прогноз «негативний» відображає очікування агентства щодо збереження несприятливої кон'юнктури на ринку хімічної продукції та відповідного послаблення показників фінансово-господарської діяльності підприємства.

До 2007 року хімічна та нафтохімічна промисловість характеризувалася щорічним сталим зростанням, що було пов'язано зі стабільним попитом на хімічну продукцію як в Україні, так і в світі. Світова фінансова криза та відповідне зменшення попиту та цін на хімічну продукцію вплинули на скорочення у 2008 році обсягів її виробництва. Крім того, на скорочення виробництва вплинули проблеми з постачанням газу з Росії, які виникли наприкінці 2008 року. Основними джерелами доходів ВАТ «Сумихімпром» є реалізація діоксиду титану та мінеральних добрив.

До 2008 року кон'юнктура ринку діоксиду титану була сприятливою для виробників, що супроводжувалося щорічним зростанням виробництва через збільшення споживання продукції та можливістю впливу на рівень цін. Щорічно близько 80-90% діоксиду титану, виробленого в Україні, експортувалося. З огляду

на світову фінансову кризу можна очікувати скорочення попиту на діоксид титану і надалі. На території СНД діоксид титану виробляється в Україні підприємствами ЗАТ «Кримський Титан», м. Армянськ (близько 60% українського ринку та 30% російського ринку), ВАТ «Сумихімпром», м. Суми (більше третини українського ринку) та КП «Титано-магнієвий комбінат», м. Запоріжжя.

Кон'юнктура ринку мінеральних добрив була сприятливою для виробників до вересня 2008 року, що обумовило зростання обсягів виробництва порівняно з 2007 роком. Проте з вересня спостерігається зменшення темпів виробництва мінеральних добрив, а у грудні – суттєве скорочення. В умовах фінансової кризи у сільськогосподарських підприємств виникли складності із залученням кредитів для виконання сільськогосподарських робіт, що призвело до зменшення попиту на мінеральні добрива. ВАТ «Сумихімпром» є лідером з виробництва фосфоровмісних (більше половини ринку) та калійновмісних (більше 70% ринку) добрив. Конкурентами підприємства на ринку фосфоровмісних добрив є ЗАТ «Кримський Титан» та ЗАТ «Дніпровський завод міндобрив», на ринку калійновмісних добрив – ТОВ «Стебницький калійний завод», ДП Констянтинівський державний хімічний завод», ЗАТ «Дніпровський завод міндобрив» та ДП «Калушський калійний завод». ВАТ «Сумихімпром» здійснює також виробництво складних азото-фосфоро-калійновмісних добрив «Суперагро».

Виробництво на ВАТ «Сумихімпром» є технологічно складним і матеріалоемним. Значні обсяги сировини, які використовуються у виробництві, підприємство закупає у іноземних підприємств. Так, сірка грудкова імпортується з Казахстану через Великобританію, фосфорити – з Естонії та Казахстану, а калій хлористий – з Республіки Білорусь. В Україні ВАТ «Сумихімпром» закупає аміак і ільменіт. Кількість підприємств, що виробляють основну сировину, є обмеженою, що збільшує ризик непостачань сировини та виникнення різких коливань цін на неї. Крім того, в умовах значного обсягу імпорту сировини зростає собівартість продукції внаслідок девальвації національної валюти.

При реалізації діоксиду титану ВАТ «Сумихімпром» використовує систему збуту продукції через трейдерів-дистрибуторів. Переважна частина діоксиду титану (більше ніж 90%) реалізується на експорт, здебільшого, до Німеччини, Росії, США, Туреччини, Малайзії, Білорусі та Італії (у 2008 році географія поставок діоксиду титану охопила 28 країн). Мінеральні добрива ВАТ «Сумихімпром» реалізує як в Україні, так і на експорт. У 2008 році на експорт було реалізовано більше половини мінеральних добрив (найбільші країни-імпортери – Нігерія, Бразилія та Туреччина). Наявність валютної виручки зменшує залежність підприємства від кон'юнктури внутрішнього ринку та девальвації української валюти, проте у II півріччі 2008 року, порівняно з I півріччям 2008 року, відбулося скорочення обсягів експорту, у т.ч. діоксиду титану – в 1,5 рази та мінеральних добрив – у 2,2 рази, що позначилося на скороченні надходжень від реалізації на експорт у 1,6 рази (у дол. США).

За підсумками 2008 року відбулося скорочення основних напрямів виробництва продукції ВАТ «Сумихімпром», що пов'язано з проблемами поставок газу наприкінці 2008 року та зі скороченням попиту на хімічну продукцію в Україні та світі. При тому, якщо у I півріччі 2008 року спостерігалось зростання обсягів

виробництва, за підсумками 2008 року обсяг виробництва діоксиду титану становив 35,6 тис. тонн (на 15,0% менше, ніж у 2007 році), мінеральних добрив – 277,4 тис. тонн (на 8,2% менше, ніж у 2007 році). У 2008 році ВАТ «Сумихімпром» реалізувало продукції на суму 1 339 860 тис. грн. (у т.ч. на експорт 64,3%), що майже на 47,5% більше, ніж у 2007 році, що пов'язано зі зростанням цін на мінеральні добрива.

Останніми роками операційна рентабельність не має сталої динаміки. Рентабельність діяльності стабільно (за винятком 2005 року) залишалася на рівні 0,2%, а у I півріччі 2008 року досягла 0,4%. Рентабельність ЕВІТДА перебувала в межах 7-9%. За підсумками 2008 року діяльність ВАТ «Сумихімпром», у т.ч. і операційна, була збитковою, що пов'язано з девальвацією національної валюти та відповідним збільшенням інших операційних витрат та інших витрат, де обліковуються збитки від курсових різниць.

Протягом 2004-2008 рр. грошовий потік від операційної діяльності ВАТ «Сумихімпром» не мав сталої динаміки, а у 2008 році внаслідок зменшення ефективності діяльності сформувався від'ємний грошовий потік від операційної діяльності, який покривався за рахунок банківських кредитів. У 2008 році, як і у попередні роки підприємство здійснювало модернізацію виробництва, також фінансуючи його за рахунок банківських позик.

ВАТ «Сумихімпром» здійснює інвестиційну діяльність згідно з Інвестиційною програмою розвитку підприємства на 2007-2013 рр. Підприємство планувало інвестиції у модернізацію виробництва у 2008 році в обсязі 35 100 тис. грн., у 2009 році – 40 400 тис. грн. та у 2010 році – 49 800 тис. грн. В умовах економічної кризи можливо проведення деяких коригувань в інвестиційних планах. Проте можливість відкладення інвестиційних планів підприємства обмежена, що пов'язано зі специфікою хімічного виробництва.

Фінансові зобов'язання ВАТ «Сумихімпром» представлені банківськими позиками, заборгованість за якими на 31.12.2008 р. становила 411 712 тис. грн. (в 1,5 рази більше, ніж на початок року). При цьому заборгованість за короткостроковими зобов'язаннями складала 334 832 тис. грн., у т.ч. заборгованість за оведрафтами – 13 024 тис. грн. Близько половини заборгованості за кредитами номіновано в іноземній валюті.

Крім того, підприємство здійснило два випуски іменних відсоткових облігацій серій А та В на загальну суму 100 000 тис. грн., а також запланувало випуск облігацій серії С на суму 120 000 тис. грн. За облігаціями передбачено щорічну оферту. До оферти за облігаціями серії В, що відбулася 01.12.2008 р., було пред'явлено облігації на суму 49 940 тис. грн. Фактично підприємством сплачено 45 640 тис. грн. Решту суми було сплачено протягом двох місяців. Підприємством було сплачено відсотковий дохід за шостий період за облігаціями серії А із затримкою у півтора місяці, за сьомий період – із затримкою у 15 днів, що було пов'язано з дефіцитом обігових коштів через падіння обсягів реалізації.

У 2008 році внаслідок збільшення обсягів кредитування, а також девальзації національної валюти чистий борг підприємства зріс у 2,1 рази, до 464 309 тис. грн.

При цьому показник EBITDA набув від'ємного значення, що також, насамперед, пов'язано з девальвацією національної валюти.

Рівень ліквідності підприємства оцінюється як низький, що пов'язано зі значним обсягом короткострокових зобов'язань (385 млн. грн. з урахуванням заборгованості за облігаціями), а також очікуваним зменшенням надходжень від реалізації продукції.



## Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій серії А ВАТ «Сумихімпром» підтверджено на рівні **uaBB**, прогноз «негативний».

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій серії В ВАТ «Сумихімпром» підтверджено на рівні **uaBB**, прогноз «негативний».

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій серії С ВАТ «Сумихімпром» підтверджено на рівні **uaBB**, прогноз «негативний».

Генеральний директор

*С. А. Дубко*

Начальник відділу корпоративних рейтингів

*Д.О. Мельник*

Начальник сектору рейтингів підприємств АПК

*К.С. Васіна*

## **Додатки**

## Балансові дані ВАТ «Сумихімпром», тис. грн.

Стаття	Код рядка	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008
<b>АКТИВ</b>							
<b>I. Необоротні активи</b>							
Нематеріальні активи:							
залишкова вартість	010	62	32	25	45	32	106
первісна вартість*	011	142	119	131	172	186	296
знос*	012	80	87	106	127	154	190
Незавершене будівництво	020	17 299	7 201	13 950	24 669	36 617	44 148
Основні засоби:							
залишкова вартість	030	460 885	448 427	503 569	530 833	573 860	597 012
первісна вартість*	031	934 524	918 663	1 009 669	1 043 307	1 077 318	1 146 721
знос*	032	473 639	470 236	506 100	512 474	503 458	549 709
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	944	1 389	1 367	1 337	898	56
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	1 403	607	465	816	2 396	2 396
Гудвіл	065	–	–	–	–	–	–
Інші необоротні активи	070	134	134	134	134	1340	134
<b>Усього за розділом I</b>	<b>080</b>	<b>480 727</b>	<b>457 790</b>	<b>519 510</b>	<b>557 834</b>	<b>613 937</b>	<b>643 852</b>
<b>II. Оборотні активи</b>							
Запаси:							
виробничі запаси	100	58 936	63 666	51 770	55 588	98 720	127 021
поточні біологічні активи	110	–	–	–	–	–	–
незавершене виробництво	120	3 443	5 256	6 319	7 349	10 602	42 911
готова продукція	130	5 254	5 767	19 812	51 124	12 112	122 525
товари	140	2 424	2 289	1 288	697	972	683
Векселі одержані	150	2 987	744	101	390	390	390
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:							
чиста реалізаційна вартість	160	28 635	47 883	36 047	31 852	32 928	53 943
первісна вартість	161	28 635	47 883	36 047	31 852	32 928	53 943
резерв сумнівних боргів	162	–	–	–	–	–	–
Дебіторська заборгованість за розрахунками:							
з бюджетом	170	3 777	11 867	20 241	38 885	44 446	97 076
за виданими авансами	180	–	–	–	–	–	–

Стаття	Код рядка	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008
з нарахованих доходів	190	–	–	–	–	–	–
із внутрішніх розрахунків	200	11 849	–	–	–	–	–
Інша поточна дебіторська заборгованість	210	12 447	4 901	14 613	9 441	13 435	12 857
Поточні фінансові інвестиції	220	–	–	–	–	–	–
Грошові кошти та їх еквіваленти:							
в національній валюті	230	1 129	3 570	486	266	1 877	832
в іноземній валюті	240	812	360	1 061	1 776	1 296	4
Інші оборотні активи	250	5 308	6 969	8 387	6 827	20 372	9 504
<b>Усього за розділом II</b>	<b>260</b>	<b>137 001</b>	<b>153 272</b>	<b>160 125</b>	<b>204 195</b>	<b>237 150</b>	<b>467 746</b>
<b>III. Витрати майбутніх періодів</b>	<b>270</b>	<b>1 610</b>	<b>1 366</b>	<b>295</b>	<b>316</b>	<b>234</b>	<b>81</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>619 338</b>	<b>612 428</b>	<b>679 930</b>	<b>762 345</b>	<b>851 321</b>	<b>1 111 679</b>
<b>ПАСИВ</b>							
<b>I. Власний капітал</b>							
Статутний капітал	300	2 955	2 955	2 955	434 687	434 687	434 687
Пайовий капітал	310	–	–	–	–	–	–
Додатковий вкладений капітал	320	–	–	–	–	–	–
Інший додатковий капітал	330	350 582	368 643	435 137	3 364	3 224	1 195
Резервний капітал	340	–	–	–	–	–	–
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	350	4 377	–	–	632	513	-234 151
Неоплачений капітал	360	–	–	–	–	–	–
Вилучений капітал	370	–	–	–	–	–	–
<b>Усього за розділом I</b>	<b>380</b>	<b>357 914</b>	<b>371 598</b>	<b>438 092</b>	<b>438 683</b>	<b>438 424</b>	<b>201 731</b>
<b>II. Забезпечення наступних витрат і платежів</b>							
Забезпечення виплат персоналу	400	–	–	–	–	–	7 487
Інші забезпечення	410	–	–	–	–	–	–
Цільове фінансування	420	142	7	–	8	–	–
<b>Усього за розділом II</b>	<b>430</b>	<b>142</b>	<b>7</b>	<b>–</b>	<b>8</b>	<b>–</b>	<b>7 487</b>
<b>III. Довгострокові зобов'язання</b>							
Довгострокові кредити банків	440	29 682	57 156	96 265	126 596	98 531	76 880
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	450	–	–	–	–	99 232	53 433
Відстрочені податкові зобов'язання	460	112	–	–	–	–	–
Інші довгострокові зобов'язання	470	4 059	20	–	–	555	3 037
<b>Усього за розділом III</b>	<b>480</b>	<b>33 853</b>	<b>57 176</b>	<b>96 265</b>	<b>126 596</b>	<b>198 318</b>	<b>133 350</b>
<b>IV. Поточні зобов'язання</b>							
Короткострокові кредити банків	500	55 395	33 312	16 598	32 592	23 892	333 817
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	510	–	–	–	–	81	1 015
Векселі видані	520	11 467	6 508	400	1 124	–	–
Кредиторська заборгованість за товари	530	115 417	120 500	114 706	149 845	177 779	372 361
Поточні зобов'язання за розрахунками:							
з одержаних авансів	540	4	3	1	–	–	–
з бюджетом	550	3 471	2 828	2 724	2 086	2 754	6 510
з позабюджетних платежів	560	–	–	–	–	–	–
зі страхування	570	5 423	1 762	1 574	1 330	1 595	15 884
з оплати праці	580	9 805	2 978	4 225	4 818	6 272	5 404

Стаття	Код рядка	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008
з учасниками	590	–	–	–	208	26	–
із внутрішніх розрахунків	600	11 752	–	–	–	–	–
Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами та групами вибуття, утримуваними для продажу	605	–	–	–	–	–	–
Інші поточні зобов'язання	610	14 678	15 756	5 345	5 055	2 180	34 120
<b>Усього за розділом IV</b>	<b>620</b>	<b>227 412</b>	<b>183 647</b>	<b>145 573</b>	<b>197 058</b>	<b>214 579</b>	<b>769 111</b>
<b>V. Доходи майбутніх періодів</b>	<b>630</b>	<b>17</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Баланс</b>	<b>640</b>	<b>619 338</b>	<b>612 428</b>	<b>679 930</b>	<b>762 345</b>	<b>851 321</b>	<b>1 111 679</b>

## Дані звіту про фінансові результати ВАТ «Сумихімпром», тис. грн.

Стаття	Код рядка	2004	2005	2006	2007	2008
<b>I. Фінансові результати</b>						
<b>Доход від реалізації продукції</b>	<b>010</b>	<b>579 598</b>	<b>620 463</b>	<b>621 149</b>	<b>971 699</b>	<b>1 432 778</b>
Податок на додану вартість	015	45 608	36 271	41 619	63 092	92 918
Акцизний збір	020	–	–	–	–	–
	025	–	–	–	–	–
Інші вирахування з доходу	030	–	–	–	–	–
<b>Чистий доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)</b>	<b>035</b>	<b>533 990</b>	<b>584 192</b>	<b>579 530</b>	<b>908 607</b>	<b>1 339 860</b>
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	040	413 632	465 080	490 561	797 662	1 191 593
<b>Валовий:</b>						
<b>прибуток</b>	<b>050</b>	<b>120 358</b>	<b>119 112</b>	<b>88 969</b>	<b>110 945</b>	<b>148 267</b>
<b>збиток</b>	<b>055</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Інші операційні доходи	060	281 406	353 927	366 316	431 946	638 452
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	061	–	–	–	–	–
Адміністративні витрати	070	28 150	36 425	45 058	45 502	71 843
Витрати на збут	080	10 487	17 594	10 338	10 744	48 313
Інші операційні витрати	090	309 752	381 592	378 675	435 717	748 595
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	091	–	–	–	–	–
<b>Фінансові результати від операційної діяльності:</b>						
<b>прибуток</b>	<b>100</b>	<b>53 375</b>	<b>37 428</b>	<b>21 214</b>	<b>50 928</b>	<b>–</b>
<b>збиток</b>	<b>105</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>82 032</b>
Доход від участі в капіталі	110	–	–	–	–	–
Інші фінансові доходи	120	94	–	–	–	–
Інші доходи	130	4 624	17 528	41 578	10 778	20 799
Фінансові витрати	140	11 979	11 076	19 975	25 950	59 640
Витрати від участі в капіталі	150	–	–	–	–	–
Інші витрати	160	42 257	21 178	37 085	29 429	109 729
<b>Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування</b>						
<b>прибуток</b>	<b>170</b>	<b>3 857</b>	<b>22 702</b>	<b>5 732</b>	<b>6 327</b>	<b>–</b>
<b>збиток</b>	<b>175</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>230 602</b>
Від вибуття активів і погашення зобов'язань унаслідок припинення діяльності						
прибуток	176	–	–	–	–	429
збиток	177	–	–	–	–	–
Податок на прибуток від звичайної діяльності	180	2 566	8 216	4 468	4 910	–
Доход з податку на прибуток від звичайної діяльності	185	–	–	–	–	–
<b>Фінансові результати від звичайної діяльності:</b>						
<b>прибуток</b>	<b>190</b>	<b>1 291</b>	<b>14 486</b>	<b>1 264</b>	<b>1 417</b>	<b>–</b>
<b>збиток</b>	<b>195</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>230 602</b>
<b>Надзвичайні:</b>						
доходи	200	–	–	–	–	–
витрати	205	–	–	–	–	–
Податки з надзвичайного прибутку	210	–	–	–	–	–

Стаття	Код рядка	2004	2005	2006	2007	2008
Частки меншості	215	-	-	-	-	-
<b>Чистий:</b>						
<b>прибуток</b>	<b>220</b>	<b>1 291</b>	<b>14 486</b>	<b>1 264</b>	<b>1 417</b>	<b>0</b>
<b>збиток</b>	<b>225</b>	-	-	-	-	<b>230 602</b>
Забезпечення матеріального заохочення	226	-	-	-	-	5 207
<b>II. Елементи операційних витрат</b>						
Матеріальні затрати	230	348 756	400 022	444 517	649 556	1 100 514
Витрати на оплату праці	240	38 833	54 953	60 884	78 931	134 575
Відрахування на соціальні заходи	250	15 219	21 575	22 986	29 911	50 903
Амортизація	260	19 080	20 285	20 947	31 964	65 917
Інші операційні витрати	270	30 788	25 967	23 744	26 098	49 566
<b>Разом</b>	<b>280</b>	<b>452 676</b>	<b>522 802</b>	<b>573 078</b>	<b>816 460</b>	<b>1 401 475</b>
<b>III. Розрахунок показників прибутковості акцій</b>						
Середньорічна кількість простих акцій	300	-	-	-	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	310	-	-	-	-	-
Чистий прибуток на одну просту акцію	320	-	-	-	-	-
Скоригований чистий прибуток на одну просту акцію	330	-	-	-	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	340	-	-	-	-	-

## Дані звіту про рух грошових коштів ВАТ «Сумихімпром», тис. грн.

Стаття	Код рядка	2004		2005		2006		2007		2008	
		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	3 857	–	22 702	–	5 732	–	6 327	–	–	230 602
Коригування на:											
амортизацію необоротних активів	020	19 080	x	20 285	x	20 947	x	31 964	x	65 917	x
збільшення (зменшення) забезпечень	030	–	135	–	7	8	–	–	8	7 487	–
збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	040	38	60	77	14	10	42	255	268	692	812
збиток (прибуток) від неопераційної діяльності	050	42 257	4 718	21 178	17 528	37 085	41 578	29 429	10 778	109 729	20 799
Витрати на сплату відсотків	060	11 979	x	11 076	x	19 975	x	25 950	x	59 640	x
Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах	070	72 298	–	57 769	–	42 137	–	82 871	–	–	8 748
Зменшення (збільшення):											
оборотних активів	080	7 017	39 477	11 187	34 714	–	44 697	–	31 824	–	257 602
витрат майбутніх періодів	090	646	402	1 071	–	–	21	82	–	153	–
Збільшення (зменшення):											
поточних зобов'язань	100	1 204	26 170	–	29 494	–	9 348	31 156	–	183 915	–
доходів майбутніх періодів	110	–	17	–	–	–	–	–	–	–	–
Грошові кошти від операційної діяльності	120	15 099	–	5 819	–	–	11 929	82 285	–	–	82 282
Сплачені:											
відсотки	130	x	12 086	x	14 081	x	19 985	x	26 549	x	48 337
податки на прибуток	140	x	645	x	8 238	x	5 121	x	5 481	x	14 123
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	150	2 368	–	–	16 500	–	37 035	50 255	–	–	144 742
Рух коштів до надзвичайних подій	160	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>170</b>	<b>2 368</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>16 500</b>	<b>–</b>	<b>37 035</b>	<b>50 255</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>144 742</b>
<b>II. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ</b>											
Реалізація:											
фінансових інвестицій	180	–	x	–	x	–	x	–	x	88	x
необоротних активів	190	57	x	118	x	21 574	x	7 295	x	535	x
майнових комплексів	200	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–



Стаття	Код рядка	2004		2005		2006		2007		2008	
		Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток	Надходження	Видаток
Отримані:											
відсотки	210	–	x	–	x	–	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	5 943	x	8 333	x	30 401	x	19 667	x	24 678
майнові комплекси	260	x	–	x	–	x	–	x	–	x	–
Інші платежі	270	x	–	x	–	x	–	x	–	x	62 992
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	280	–	5 886	–	8 215	–	8 827	–	12 372	–	87 047
Рух коштів до надзвичайних подій	290	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Чистий рух від інвестиційної діяльності</b>	<b>300</b>	<b>–</b>	<b>5 886</b>	<b>–</b>	<b>8 215</b>	<b>–</b>	<b>8 827</b>	<b>–</b>	<b>12 372</b>	<b>–</b>	<b>87 047</b>
<b>III. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ</b>											
Надходження власного капіталу	310	–	x	–	x	–	x	–	x	–	x
Отримані позики	320	178 890	x	307 121	x	354 724	x	264 229	x	548 756	x
Інші надходження	330	94	x	–	x	–	x	–	x	42 399	x
Погашення позик	340	x	173 499	x	284 726	x	308 399	x	300 994	x	260 482
Сплачені дивіденди	350	x	–	x	–	x	–	x	–	x	496
Інші платежі	360	x	–	x	–	x	–	x	–	x	100 845
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	370	5 485	–	22 395	–	46 325	–	–	36 765	229 332	–
Рух коштів до надзвичайних подій	380	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Чистий рух від фінансової діяльності</b>	<b>390</b>	<b>5 485</b>	<b>–</b>	<b>22 395</b>	<b>–</b>	<b>46 325</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>36 765</b>	<b>229 332</b>	<b>–</b>
<b>Чистий рух за звітний період</b>	<b>400</b>	<b>1 967</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 320</b>	<b>463</b>	<b>–</b>	<b>1 118</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 457</b>
Залишок коштів на початок року	410	1 941	x	3 930	x	1 547	x	2 042	x	3 173	x
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	420	60	38	14	77	42	10	268	255	812	692
Залишок коштів на кінець року	430	3 930	x	1 547	x	2 042	x	3 173	x	836	x