

## **Рейтинговий звіт ACSH 002-006 про оновлення кредитного рейтингу**

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання СТОВ ім. Шевченка
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	іменні відсоткові незабезпечені облигації
Обсяг випуску:	серії В – 30 000 000,00 грн. на загальну суму: 30 000 000,00 грн.
Номінальна вартість однієї облигації:	серії В – 1 000,00 грн.
Кількість облигацій:	серії В – 30 000 штук загальною кількістю: 30 000 штук
Відсоткова ставка:	серії В – 15% річних на I-IV відсоткові періоди; 17% річних на V-VIII відсоткові періоди; 19% річних на IX-XII відсоткові періоди
Термін розміщення:	серії В – з 12.06.2007 р. по 09.06.2008 р.
Термін обігу:	серії В – з 10.07.2007 р. по 07.06.2010 р.
Термін погашення:	серії В – 08.06.2010 р.
Рейтингова дія:	<b>оновлення</b>
Дата оновлення:	<b>22.12.2009</b>
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	<b>uaA-</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 СТОВ ім. Шевченка за I півріччя 2009 року, а також внутрішню інформацію, надану представниками компанії у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій емітентом, а також на іншій інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства.

## Історія кредитного рейтингу

Дата	17.05.2007	18.11.2008	12.06.2009	22.12.2009
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaA	uaA	uaA-	uaA-
Прогноз	стабільний	негативний	негативний	негативний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження зі зміною прогнозу	зниження	підтвердження

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом **uaA** характеризується ВИСОКОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Знак «-» позначає проміжну категорію рейтингу відносно основних категорій.

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

### **Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання СТОВ ім. Шевченка підтримується:**

- стійкими ринковими позиціями групи компаній «ВЕРЕС», до складу якої входить Емітент;
- вертикальною інтеграцією та диверсифікацією діяльності Групи.

### **Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання СТОВ ім. Шевченка обмежується:**

- низькою ліквідністю компаній Групи «ВЕРЕС» в умовах складної ситуації на фінансовому ринку та невизначеності щодо можливості рефінансування зобов'язань;
- відсутністю у Групи консолідованої фінансової звітності, підтвердженої аудиторським висновком;
- чутливістю діяльності компаній Групи до змін державної політики в агропромисловому комплексі, а також сезонних факторів і природнокліматичних умов.

## Основні показники

### Основні балансові показники, тис. грн.

Показник	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.06.2009
Актив / Пасив	25 047	87 319	130 767	181 212	305 956	347 310
Дебіторська заборгованість	14 845	33 661	80 947	131 954	187 045	222 265
Запаси	5 741	35 735	30 555	25 487	77 386	85 425
Основні засоби	3 742	14 739	17 378	22 015	34 102	36 291
Кредиторська заборгованість за товари	6 542	14 857	6 840	2 269	43 145	49 796
Кредити банків	0	17 170	17 170	27 270	67 355	65 319
Довгострокові зобов'язання	1 809	4 226	10 578	16 269	35 378	41 312
Власний капітал	12 273	28 954	72 084	100 162	130 833	180 925

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

Показник	2004	2005	2006	2007	6 місяців 2008	2008	6 місяців 2009
Чистий обсяг продажів, тис. грн.	30 489	66 590	131 094	124 109	57 042	159 140	114 952
Валовий прибуток, тис. грн.	9 461	19 606	48 300	34 548	20 539	63 846	55 002
Операційний прибуток, тис. грн.	9 020	12 910	46 950	33 452	21 196	56 916	55 922
Чистий прибуток, тис. грн.	8 979	11 081	43 130	28 079	17 106	27 847	50 093
ЕБІТДА, тис. грн.	9 306	14 019	48 657	35 933	22 750	40 590	59 878
Валова рентабельність, %	31,0	29,4	36,8	27,8	36,0	40,1	47,8
Операційна рентабельність, %	29,6	19,4	35,8	27,0	37,2	35,8	48,6
Рентабельність діяльності, %	29,5	16,6	32,9	22,6	30,0	17,5	43,6
Рентабельність ЕБІТДА, %	30,5	21,1	37,1	29,0	39,9	25,5	52,1

СТОВ ім. Шевченка зареєстровано у м. Черкасах у 1999 році, товариство є правонаступником Сільськогосподарського товариства з обмеженою відповідальністю «Яснозір'я». Основним напрямом діяльності СТОВ ім. Шевченка є вирощування та переробка сільськогосподарської продукції (переважно овочевої). СТОВ ім. Шевченка належить до групи компаній «ВЕРЕС» (здійснює свою діяльність на ринках плодоовочевої консервації та соусів) та є одним з найбільших виробників Групи.

Кредитний рейтинг боргового зобов'язання СТОВ ім. Шевченка знижено з рівня uaA до рівня uaA- з прогнозом «негативний».

Рейтингове агентство при оновленні рейтингу розглядало СТОВ ім. Шевченка в складі групи компаній «ВЕРЕС», але аналіз деяких показників було ускладнено через відсутність консолідованої фінансової звітності, підтвердженої аудиторським висновком.

Кредитний рейтинг відображає стійкі ринкові позиції Групи компаній «ВЕРЕС», до складу якої входить Емітент, вертикальну інтеграцію та диверсифікацію діяльності Групи. Проте Рейтингове агентство відзначає низьку ліквідність компаній Групи «ВЕРЕС» в умовах складної ситуації на фінансовому ринку та невизначеності щодо можливості рефінансування зобов'язань, а також відсутність у Групи консолідованої фінансової звітності, підтвердженої аудиторським висновком. Крім того, діяльності компаній Групи чутлива до змін державної політики в агропромисловому комплексі, а також сезонних факторів і природнокліматичних умов.

Прогноз «негативний» за рейтингом СТОВ ім. Шевченка відображує очікування агентства щодо подальшого погіршення фінансового стану та ліквідності компанії в умовах зниження грошових надходжень.

Ринок плодоовочевої консервації України, на якому здійснює свою діяльність товариство, чітко структурований та переважно контролюється кількома великими виробниками, що мають можливість переробляти власну сировину. Наприкінці 2008 року через падіння купівельної спроможності населення значно зменшились обсяги продажів продукції високого та середнього цінових сегментів. Таким чином, ємність ринку дещо знизилась, проте одночасно скоротилися обсяги імпорту, вартість якого зросла через девальвацію національної валюти. Це дозволило зберегти збутові позиції вітчизняним виробникам. Вертикальна інтеграція Групи компаній «ВЕРЕС» дозволяє мінімізувати ринкові ризики та витримувати конкуренцію на ринку.

У ринкових позиціях ТМ «ВЕРЕС» протягом I півріччя 2009 року відбулись незначні зміни у структурі продажів та ринковій частці за окремими видами продукції – за даними товариства, зросла частка на ринку консервованих огірків,

хрону, грибів, а також фруктової консервації. Соуси ТМ «ВЕРЕС» займають незначну частку ринку, яка практично не змінювалась протягом півріччя.

Основним видом діяльності СТОВ ім. Шевченка є виробництво та реалізація консервної продукції. У I півріччі 2009 року обсяги виробництва зросли на 25,5%, до 4 995 тонн (**Ошибка! Источник ссылки не найден.**). Як і раніше у структурі виробництва переважають консервованій горошок, гірчиця та консервована квасоля (більше 80% виробництва). Доходи від реалізації продукції зросли у 2 рази, до 114 592 тис. грн., майже однаковою мірою за рахунок збільшення обсягів реалізації у натуральному вимірі (на 38,9%, до 10 343 тонн) та підвищення цін (у середньому на 45%).

У I півріччі 2009 року, порівняно з I півріччям 2008 року, відбулося покращення всіх показників рентабельності СТОВ ім. Шевченка, що пов'язано з особливостями ціноутворення всередині Групи компаній «ВЕРЕС», зокрема рентабельність діяльності зросла на 13,6 відсоткові пункти та склала 43,6%. Загалом, за підсумками I півріччя 2009 року підприємством отримано чистий прибуток у сумі 50 093 тис. грн., що у 2,9 рази більше, ніж у I півріччі 2008 року.

Фінансові зобов'язання СТОВ ім. Шевченка станом на 30.06.2009 р. представлено заборгованістю за кредитом на суму 65 365 тис. грн. Всю заборгованість номіновано в іноземній валюті. Крім того, підприємство здійснило випуск відсоткових облігацій серії В номінальним обсягом 30 000 млн. грн., заборгованість за якими на 30.06.2009 р. складала 24 800 тис. грн. Облігації серії В повністю викуплено 12.10.2009 р., а обіг призупинено.

Боргове навантаження СТОВ ім. Шевченка можна оцінити як низьке, проте за рахунок ЗАТ «Агроекопродукт», яке акумулює більшість кредитних ресурсів, показники боргового навантаження Групи компаній «ВЕРЕС» перебувають на більш високому рівні. Станом на 31.12.2008 р. співвідношення чистого боргу до показника ОЕВІТДА Групи «ВЕРЕС» становило 2,4. Протягом I півріччя 2009 року чистий борг Групи зменшився на 11,0%, до 312 702 тис. грн. Відсутність порівняних даних за I півріччя 2008 року не дає можливість оцінити динаміку боргового навантаження у поточному періоді.

Ліквідність СТОВ ім. Шевченка обмежується значними коливаннями оборотного капіталу та рівнем чистого боргу. Рейтингове агентство відзначає високий рівень ризику рефінансування зобов'язань групи компаній «ВЕРЕС» у короткостроковому періоді, який посилюється ускладненням доступу до кредитних ресурсів в умовах фінансової кризи.

## Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій СТОВ ім. Шевченка підтверджено на рівні **uaA-**, прогноз **«негативний»**.

**Генеральний директор**

*С.А. Дубко*

**Начальник відділу корпоративних рейтингів**

*А.Г. Кулик*

**Начальник сектору рейтингів підприємств АПК**

*К.С. Васіна*

## **Додатки**



## Балансові дані СТОВ ім. Шевченка, тис. грн.

АКТИВ	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.06.2009
<b>I. Необоротні активи</b>						
Нематеріальні активи:						
• залишкова вартість	0	8	6	4	2	2
• первісна вартість	0	10	10	10	10	10
• знос	0	1	3	6	8	8
Незавершене будівництво	270	1 842	537	577	539	1 938
Основні засоби:						
• залишкова вартість	3 742	14 739	17 378	22 015	34 102	36 291
• первісна вартість	554	16 456	21 166	28 391	44 464	48 684
• знос	4 297	1 718	3 789	6 377	10 362	12 393
Довгострокові біологічні активи						
• справедлива (залишкова) вартість	0	0	0	49	805	924
• первісна вартість	0	0	0	49	815	934
• накопичена амортизація	0	0	0	0	10	10
Довгострокові фінансові інвестиції:						
• які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	151	300	300	461	0	20
• інші фінансові інвестиції	20	20	20	20	20	29
<b>Усього за розділом I</b>	<b>4 184</b>	<b>16 909</b>	<b>18 241</b>	<b>23 125</b>	<b>35 468</b>	<b>39 204</b>
<b>II. Оборотні активи</b>						
Запаси:						
• виробничі запаси	1 725	3 117	5 416	6 933	9 974	25 085
• поточні біологічні активи	89	156	133	187	1 539	1 873
• незавершене виробництво	2 963	28 881	21 680	14 028	56 023	56 729
• готова продукція	963	3 501	3 325	4 338	9 849	1 738
• товари	1	81	0	0	1	0
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:						
• чиста реалізаційна вартість	14 482	30 633	80 615	124 793	185 321	219 419
• первісна вартість	14 482	30 633	80 618	124 796	185 324	219 422
• резерв сумнівних боргів	0	0	3	3	3	3
Дебіторська заборгованість за розрахунками:						
• з бюджетом	0	2 715	18	48	147	207
• за виданими авансами	0	0	0	7 021	1 036	2 041
Інша поточна дебіторська заборгованість	363	312	313	93	541	598
Грошові кошти та їх еквіваленти:						
• в національній валюті	36	83	109	86	3 781	296
• в іноземній валюті	0	0	0	0	0	0
Інші оборотні активи	3	1	4	0	9	120
<b>Усього за розділом II</b>	<b>20 624</b>	<b>69 479</b>	<b>111 614</b>	<b>157 526</b>	<b>268 221</b>	<b>308 106</b>
<b>III. Витрати майбутніх періодів</b>	<b>239</b>	<b>932</b>	<b>912</b>	<b>561</b>	<b>2 267</b>	<b>0</b>
<b>IV. Необоротні активи та групи вибуття</b>						
<b>Баланс</b>	<b>25 047</b>	<b>87 319</b>	<b>130 767</b>	<b>181 212</b>	<b>305 956</b>	<b>347 310</b>

Джерело: СТОВ ім. Шевченка

Балансові дані СТОВ ім. Шевченка (продовження), тис. грн.

ПАСИВ	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.06.2009
<b>I. Власний капітал</b>						
Статутний капітал	11 674	24 274	24 274	24 274	24 290	24 290
Пайовий капітал	0	0	0	0	0	0
Додатковий вкладений капітал	61	61	61	61	61	61
Інший додатковий капітал	302	302	302	301	3 108	3 107
Резервний капітал	0	0	0	0	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	236	4 317	47 448	75 527	103 374	153 467
Неоплачений капітал	0	0	0	0	0	0
Вилучений капітал	0	0	0	0	0	0
<b>Усього за розділом I</b>	<b>12 273</b>	<b>28 954</b>	<b>72 084</b>	<b>100 162</b>	<b>130 833</b>	<b>180 925</b>
<b>II. Забезпечення наступних витрат і платежів</b>						
Забезпечення виплат персоналу	0	0	63	103	68	207
Інші забезпечення	0	0	0	0	0	0
Цільове фінансування	0	0	0	0	21	1
<b>Усього за розділом II</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>63</b>	<b>103</b>	<b>89</b>	<b>208</b>
<b>III. Довгострокові зобов'язання</b>						
Довгострокові кредити банків	0	0	0	0	25 775	24 115
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	4 226	10 578	16 269	35 378	29 841	24 800
Відстрочені податкові зобов'язання	0	0	0	0	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	0	0	0	0	894	726
<b>Усього за розділом III</b>	<b>4 226</b>	<b>10 578</b>	<b>16 269</b>	<b>35 378</b>	<b>56 510</b>	<b>49 641</b>
<b>IV. Поточні зобов'язання</b>						
Короткострокові кредити банків	0	17 170	17 170	27 270	0	0
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	0	0	0	0	41 580	41 204
Векселі видані	0	0	0	0	0	0
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги:	6 542	14 857	6 840	2 269	43 145	49 796
Поточні зобов'язання за розрахунками:						
• з одержаних авансів	11	0	1	0	0	21
• з бюджетом	519	93	2 196	2 707	4 842	287
• з позабюджетних платежів	0	3	4	4	9	29
• зі страхування	3	40	65	230	872	1 242
• з оплати праці	212	622	730	1 208	1 470	1 909
• з учасниками	18	18	0	0	0	0
Інші поточні зобов'язання	1 244	14 984	15 347	11 881	26 607	22 048
<b>Усього за розділом IV</b>	<b>8 549</b>	<b>47 787</b>	<b>42 352</b>	<b>45 569</b>	<b>118 524</b>	<b>116 536</b>
<b>V. Доходи майбутніх періодів</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>25 047</b>	<b>87 319</b>	<b>130 767</b>	<b>181 212</b>	<b>305 956</b>	<b>347 310</b>

Джерело: СТОВ ім. Шевченка

## Дані звіту про фінансові результати СТОВ ім. Шевченка, тис. грн.

Показник	2004	2005	2006	2007	6 місяців 2008	2008	6 місяців 2009
<b>I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ</b>							
<b>Дохід від реалізації продукції</b>	<b>36 749</b>	<b>85 269</b>	<b>158 467</b>	<b>154 642</b>	<b>69 046</b>	<b>211 690</b>	<b>136 076</b>
Податок на додану вартість	6 125	14 211	26 411	25 771	11 460	35 087	21 061
Інші вирахування з доходу	136	4 467	962	4 762	543	17 463	63
<b>Чистий дохід від реалізації продукції</b>	<b>30 489</b>	<b>66 590</b>	<b>131 094</b>	<b>124 109</b>	<b>57 042</b>	<b>159 140</b>	<b>114 952</b>
Собівартість реалізованої продукції	21 027	46 984	82 793	89 561	36 503	95 294	59 950
<b>Валовий:</b>							
• <b>прибуток</b>	<b>9 461</b>	<b>19 606</b>	<b>48 300</b>	<b>34 548</b>	<b>20 539</b>	<b>63 846</b>	<b>55 002</b>
• <b>збиток</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Інші операційні доходи	11 427	38 092	84 717	38 713	7 590	27 940	6 864
Адміністративні витрати	686	2 087	3 120	4 278	2 266	7 147	3 120
Витрати на збут	612	4 204	6 346	6 769	2 802	4 128	779
Інші операційні витрати	10 571	38 498	76 601	28 761	1 866	23 595	2 045
<b>Фінансові результати від операційної діяльності:</b>							
• <b>прибуток</b>	<b>9 020</b>	<b>12 910</b>	<b>46 950</b>	<b>33 452</b>	<b>21 196</b>	<b>56 916</b>	<b>55 922</b>
• <b>збиток</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Доход від участі в капіталі	0	0	0	0	0	0	0
Інші фінансові доходи	0	4	16	14	0	142	0
Інші доходи	0	6	28	20	0	1 547	3 887
Фінансові витрати	0	1 760	3 614	5 319	4 047	9 203	7 581
Витрати від участі в капіталі	0	0	0	0	0	0	0
Інші витрати	50	91	278	159	42	21 555	2 135
<b>Фінансові результати до оподаткування:</b>							
• <b>прибуток</b>	<b>8 970</b>	<b>11 068</b>	<b>43 102</b>	<b>28 008</b>	<b>17 106</b>	<b>27 847</b>	<b>50 093</b>
• <b>збиток</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Податок на прибуток					-		
<b>Чистий:</b>							
• <b>прибуток</b>	<b>8 979</b>	<b>11 081</b>	<b>43 130</b>	<b>28 079</b>	<b>17 106</b>	<b>27 847</b>	<b>50 093</b>
• <b>збиток</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ</b>							
Матеріальні затрати	15 148	41 932	42 633	46 899	22 149	80 732	33 086
Витрати на оплату праці	2 476	7 846	11 448	16 350	9 703	31 216	11 931
Відрахування на соціальні заходи	72	977	1 579	2 889	2 333	7 230	3 421
Амортизація	327	1 181	1 929	2 549	1 596	3 682	2 204
Інші операційні витрати	3 499	27 428	26 105	57 333	9 110	26 595	8 861
<b>РАЗОМ</b>	<b>21 522</b>	<b>79 364</b>	<b>83 695</b>	<b>126 019</b>	<b>44 891</b>	<b>149 455</b>	<b>59 503</b>

Джерело: СТОВ ім. Шевченка

## Дані звіту про рух грошових коштів СТОВ ім. Шевченка, тис. грн.

Стаття	2004		2005		2006		2007		2008	
	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток
<b>I. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ</b>										
<b>Прибуток (збиток) від звичайної діяльності</b>	<b>8 970</b>	<b>0</b>	<b>11 068</b>	<b>0</b>	<b>43 102</b>	<b>0</b>	<b>28 008</b>	<b>0</b>	<b>27 847</b>	<b>0</b>
Коригування на:										
• амортизацію необоротних активів	327	x	1 181	x	1 929	x	2 549	x	3 682	x
• збільшення (зменшення) забезпечень					63		40			13
• збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць					37	2		12	136	
• збиток (прибуток) від неопераційної діяльності	50		82		234		125	0	19 866	
Витрати на сплату відсотків		x	1 760	x	3 614	x	5 319	x	9 203	x
<b>Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах</b>	<b>9 347</b>	<b>0</b>	<b>14 091</b>	<b>0</b>	<b>48 976</b>	<b>0</b>	<b>36 028</b>	<b>0</b>	<b>60 721</b>	<b>0</b>
Зменшення (збільшення):										
• оборотних активів		7 524		52 638		42 109		45 652		103 946
• витрат майбутніх періодів		239		692	20		350			1 706
Збільшення (зменшення):										
• поточних зобов'язань		1 843	22 069			5 401		6 883	58 645	
• доходів майбутніх періодів										
<b>Грошові кошти від операційної діяльності</b>	<b>0</b>	<b>260</b>	<b>0</b>	<b>17 171</b>	<b>1 486</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16 156</b>	<b>13 714</b>	<b>0</b>
Сплачені:										
• відсотки	x		x	1 760	x	3 614	x	5 319	x	9 116
• податки на прибуток	x		x		x		x		x	
<b>Чистий рух коштів до надзвичайних подій</b>	<b>0</b>	<b>260</b>	<b>0</b>	<b>18 931</b>	<b>0</b>	<b>2 128</b>	<b>0</b>	<b>21 475</b>	<b>4 598</b>	<b>0</b>
Рух коштів до надзвичайних подій										
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>0</b>	<b>260</b>	<b>0</b>	<b>18 931</b>	<b>0</b>	<b>2 128</b>	<b>0</b>	<b>21 475</b>	<b>4 598</b>	<b>0</b>

Джерело: СТОВ ім. Шевченка

## Дані звіту про рух грошових коштів СТОВ ім. Шевченка (продовження), тис. грн.

Стаття	2004		2005		2006		2007		2008	
	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток
<b>II. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ</b>										
Реалізація:										
• фінансових інвестицій		x		x		x	24	x	461	x
• необоротних активів		x	7	x		x		x		x
• майнових комплексів										
Отримані:										
• відсотки		x		x		x		x	142	x
• дивіденди		x		x		x		x		x
Інші надходження		x		x		x		x		x
Придбані:										
• фінансові інвестиції	x	151	x	149	x		x	161	x	
• необоротні активи	x	2 001	x	4 399	x	3 493	x	7 595	x	13 163
• майнові комплекси	x		x		x		x		x	
Інші платежі	x		x		x		x		x	
<b>Чистий рух коштів до надзвичайних подій</b>	<b>0</b>	<b>2 152</b>	<b>0</b>	<b>4 541</b>	<b>0</b>	<b>3 493</b>	<b>0</b>	<b>7 732</b>	<b>0</b>	<b>12 560</b>
Рух коштів до надзвичайних подій										
<b>Чистий рух від інвестиційної діяльності</b>	<b>0</b>	<b>2 152</b>	<b>0</b>	<b>4 541</b>	<b>0</b>	<b>3 493</b>	<b>0</b>	<b>7 732</b>	<b>0</b>	<b>12 560</b>

Джерело: СТОВ ім. Шевченка

## Дані звіту про рух грошових коштів СТОВ ім. Шевченка (продовження), тис. грн.

Стаття	2004		2005		2006		2007		2008	
	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток	Надходж.	Видаток
<b>III. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ</b>										
Надходження власного капіталу	4 349	x		x		x		x		x
Отримані позики		x	30 119	x	24 859	x	56 984	x	46 556	x
Інші надходження		x		x		x		x		x
Погашення позик	x	1 932	x	6 600	x	19 176	x	27 814	x	34 753
Сплачені дивіденди	x		x		x		x		x	
Інші платежі	x		x		x		x		x	
<b>Чистий рух коштів до надзвичайних подій</b>	<b>2 417</b>	<b>0</b>	<b>23 518</b>	<b>0</b>	<b>5 683</b>	<b>0</b>	<b>29 170</b>	<b>0</b>	<b>11 803</b>	<b>0</b>
Рух коштів до надзвичайних подій										
<b>Чистий рух від фінансової діяльності</b>	<b>2 417</b>	<b>0</b>	<b>23 518</b>	<b>0</b>	<b>5 683</b>	<b>0</b>	<b>29 170</b>	<b>0</b>	<b>11 803</b>	<b>0</b>
<b>ЧИСТИЙ РУХ ЗА ЗВІТНИЙ ПЕРІОД</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>46</b>	<b>0</b>	<b>62</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36</b>	<b>3 841</b>	<b>0</b>
Залишок коштів на початок року	31	x	36	x	83	x	109	x	86	x
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів						35	12			146
Залишок коштів на кінець року	36	x	83	x	109	x	86	x	3 781	x

Джерело: СТОВ ім. Шевченка