

## **Рейтинговий звіт RSHU 001-008 про оновлення кредитного рейтингу**

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання ТзОВ «Ринок сільськогосподарської продукції «Шувар»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового навантаження:	іменні відсоткові забезпечені облігації
Обсяг випуску:	серії А – 50 000 000,0 грн.; серії В – 25 000 000,0 грн.; серії С – 25 000 000,0 грн.; на загальну суму: 100 000 000,0 грн.
Номінальна вартість однієї облігації:	серій А-С - 1 000,0 грн.
Кількість облігацій:	серії А – 50 000 шт.; серії В – 25 000 шт.; серії С – 25 000 шт.; загальною кількістю: 100 000 шт.
Відсоткова ставка:	серій А-С - 0,05% річних
Термін розміщення:	серії А – з 21.02.2011 р. по 09.02.2012 р. серії В – з 10.02.2012 р. по 08.02.2013 р. серії С – з 11.02.2013 р. по 10.02.2014 р.
Термін обігу:	після реєстрації НКЦПФР звіту про розміщення облігацій та отримання свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій по: серії А – 09.02.2031 р. серії В – 10.02.2032 р. серії С – 10.02.2033 р.
Термін погашення:	серії А – з 10.02.2031 р. по 28.02.2031 р. серії В – з 11.02.2032 р. по 28.02.2032 р. серії С – з 11.02.2033 р. по 28.02.2033 р.
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	14.03.2011 р.
Дата оновлення:	29.10.2015 р.
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	uaB
Прогноз:	стабільний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери **ua** у позначці кредитного рейтингу. Національна шкала кредитних рейтингів 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.

## Вихідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ТзОВ «Ринок сільськогосподарської продукції «Шувар» за I півріччя 2015 року, а також внутрішню інформацію, надану підприємством у ході рейтингового процесу.

Рейтингова оцінка ґрунтується на інформації, що надана клієнтом, 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.

Рейтингове агентство не проводить аудиторську перевірку наданої клієнтом інформації.

Положення звіту щодо тенденцій розвитку ринків, на яких працює клієнт, та ризиків, притаманних цим ринкам, ґрунтуються на ринкових умовах і чинниках, що діяли на момент написання звіту.

Рейтинговий звіт не є рекомендацією щодо покупки або продажу цінних паперів. ТОВ «Кредит-Рейтинг» не несе відповідальності за результати кредитних, інвестиційних або господарських рішень третіх осіб, прийнятих виключно на основі інформації звіту.

Деякі кількісні дані, які аналізуються у звіті, наведені після відповідного округлення. У зв'язку з цим, значення певних показників, що наводяться в звіті більше одного разу, можуть не збігатися, а підсумкові значення окремих показників можуть не відповідати арифметичній сумі їх складових.

## Історія кредитного рейтингу

Дата	14.03.2011	28.12.2011	23.04.2013	10.12.2013	19.06.2014	29.10.2014	18.06.2015	29.10.2015
Рівень кредитного рейтингу	uaB	uaB	uaB	uaB	uaB	uaB	uaB	uaB
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження

Боргові зобов'язання з рейтингом категорії **uaB** характеризуються **НИЗЬКОЮ** кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Дуже висока залежність рівня кредитоспроможності від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

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

### **Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ТзОВ «Ринок сільськогосподарської продукції «Шувар» підтримується:**

- стійкими ринковими позиціями підприємства: ТзОВ «РСП «Шувар» є одним з найбільших операторів ринків сільськогосподарської продукції у Західному регіоні;
- діючим статусом оптового ринку с/г продукції, наданим Мінагрополітики, а також участю ТзОВ «РСП «Шувар» у Державній програмі зі створення Регіональних аграрних центрів (відповідно до ЗУ «Про оптові ринки сільськогосподарської продукції» від 25.06.2009 р. №1561-VI зі змінами);
- наявністю поруки за випуском облігацій серій А, В, С з боку ТзОВ «Шувар».

### **Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ТзОВ «Ринок сільськогосподарської продукції «Шувар» обмежується:**

- високим рівнем боргового навантаження підприємства;
- перебуванням у заставі за банківськими кредитами значної частини основних засобів та іншого майна ТзОВ «РСП «Шувар»;
- невідповідністю параметрів випуску облігацій Емітента ринковим параметрам випуску відсоткових облігацій\*;
- посиленням конкуренції на ринку роздрібної торгівлі, а також погіршенням основних макроекономічних показників країни, що суттєво обмежує купівельну спроможність населення.

\*Рейтингове агентство «Кредит-Рейтинг» ринковими параметрами випуску відсоткових облігацій вважає такі, за якими відсотковий дохід сплачується періодично (не менше одного разу на рік)

## Основні показники

### Основні балансові показники, тис. грн.

Показник	2010	2011	2012	2013	2014	I півр. 2015
Активи	128 943	250 182	255 395	284 386	273 825	275 547
Основні засоби	69 329	5 104	27 385	28 966	26 278	26 837
Незавершені капітальні інвестиції	4 954	89 225	3 410	384	2 466	4 302
Дебіторська заборгованість за товари та послуги	3 001	3 458	11 687	6 345	4 166	4 442
Власний капітал	37 158	6 228	3 856	8 380	11 441	17 553
Довгострокові кредити банків	33 000	67 581	53 912	46 563	36 198	31 361
Поточні зобов'язання	6 313	41 399	114 853	108 937	108 842	146 975
Кредиторська заборгованість за товари та послуги	5 930	8 965	3 233	5 032	5 000	6 324

Джерело: фінансова звітність ТзОВ «РСП «Шувар»

### Основні показники операційної діяльності, тис. грн.

Показник	2010	2011	2012	2013	I півр. 2014	2014	I півр. 2015
Чистий дохід від реалізації продукції	33 211	39 890	51 806	72 007	34 111	67 361	32 396
Валовий прибуток (збиток)	2 856	18 354	36 275	26 672	13 167	29 222	18 420
Операційний прибуток (збиток)	1 773	17 639	4 228	12 090	7 070	17 003	11 269
Чистий прибуток (збиток)	37 146	5 073	(2 372)	4 524	3 566	8 071	8 246

Джерело: фінансова звітність ТзОВ «РСП «Шувар»

**Загальна інформація** Товариство з обмеженою відповідальністю «Ринок сільськогосподарської продукції «Шувар» (далі ТзОВ «РСП «Шувар» або підприємство) було зареєстровано Виконавчим комітетом Львівської міської Ради 19.08.2005 р. (Дата зміни Свідоцтва про державну реєстрацію – 30.06.2010 р., номер запису в єдиному державному реєстрі №14151070007006691).

Засновником та єдиним учасником ТзОВ «РСП «Шувар» є ТОВ «Регіональний аграрно-маркетинговий центр «Шувар» (код ЄДРПОУ 36152212; 79070, м. Львів, вул. Хуторівка, 4б). Станом на 30.06.2015 р. зареєстрований капітал підприємства становив 31,0 тис. грн. (сплачений у повному обсязі). Підприємство не має дочірніх підприємств, представництв, філій та інших відокремлених підрозділів.

На сьогодні основним напрямом діяльності підприємства є надання в оренду торгових місць на оптовому ринку сільськогосподарської продукції, в стаціонарних будівлях – торговельних комплексах, створення супутнього сервісу для покупців та продавців, а також реалізація інвестиційних проектів з подальшого розвитку та розбудови існуючих торговельних об'єктів.

У травні 2012 року система управління ТзОВ «РСП «Шувар» була сертифікована у відповідності з міжнародним стандартом системи менеджменту якості 9001-2008.

**Операційна діяльність** Створення оптового ринку сільськогосподарської продукції «Шувар» за адресою: м. Львів, вул. Хуторівка, 4б, було започатковано ТзОВ «Шувар» у 2004 році. У 2010 році ТзОВ «Шувар» було передано оптовий ринок сільськогосподарської продукції, а також всі відповідні активи та зобов'язання до ТзОВ «РСП «Шувар».

На сьогодні основним напрямом діяльності ТзОВ «РСП «Шувар» є надання в оренду торгових місць на оптовому ринку сільськогосподарської продукції, в стаціонарних будівлях – торговельних комплексах, створення супутнього сервісу для покупців та продавців, а також реалізація інвестиційних проектів з подальшого розвитку та розбудови існуючих торговельних об'єктів. Підприємством укладено більше тисячі договорів оренди, надходження плати за оренду є основним джерелом доходів.

Інфраструктура підприємства розбудована на земельній ділянці загальною площею 16 га, яка знаходиться в довгостроковій оренді, наданій Львівською міською радою. На ринку функціонує триповерхова споруда - регіональний аграрно-маркетинговий центр загальною площею 14 928,9 кв. м., де розташований м'ясний павільйон, павільйон м'ясних та молочних виробів, виставковий зал, офісні приміщення тощо. На кінець I півріччя 2015 року фактично надано в оренду 5 171 кв. м (100% від наявних площ), середня вартість 1-го кв. м. орендованих площ складає 154,0 грн.

У січні 2012 року здано в експлуатацію дві стаціонарні споруди, а саме: будівлю закритого павільйону «Риба» загальною площею 4 705,6 кв. м та закритий павільйон «Овочі та фрукти» загальною площею 6 805,0 кв. м. У будівлі закритого павільйону «Риба» фактично надано в оренду 2 164,0 кв. м, середня вартість 1-го кв. м орендованих площ – 115,0 грн. В закритому павільйоні «Овочі та фрукти»

фактично надано в оренду 2 968,0 кв. м, середня вартість 1,0 кв. м орендованих площ – 113,0 грн.

Крім того, на ринку здійснюється реалізація сільськогосподарської продукції операторами з нестационарних споруд (павільйонів). Станом на кінець II півріччя 2014 року фактично надано в оренду 10 392,0 кв. м (100% від наявних площ), середня вартість 1-го кв. м орендованих площ – 135,0 грн. Особливе значення в діяльності оптового ринку сільськогосподарської продукції «Шувар» має функціонування майданчику для торгівлі сільськогосподарською продукцією безпосередньо з автомобілів (облаштовано 600 машино-місць).

Крім послуг оренди торговельних площ підприємством успішно впроваджуються додаткові супутні послуги (дистанційні продажі - реалізація продукції з інших регіонів країни, VIP-послуги - доставка продукції по замовленнях через мережу інтернет, фасувальна лінія, складські приміщення тощо).

Основною особливістю системи реалізації продукції (надання в оренду торгових площ в стаціонарних та нестационарних спорудах, а також – на майданчику для торгівлі з автомобілів) є концентрація безпосередньо на оптовому ринку сільськогосподарської продукції, ринкове регулювання їх обсягів у залежності від попиту і пропозиції, ціноутворення, якості продукції. Станом на початок II півріччя 2015 року з загального обсягу сільськогосподарської продукції, яка реалізовується на оптовому ринку «Шувар», близько 80% приходить на Львівську область, 18% - на міжрегіональну торгівлю, решта – на експорт. Крім того, у 2015 році принципово новим напрямом маркетингової діяльності для оптового ринку «Шувар» у процесі реалізації проекту є налагодження ефективного експорту с/г продукції в країни Заходу та СНД.

На сьогодні близько 90% продукції, яка реалізується на торговельних площах ТзОВ «РСП «Шувар», є вітчизняного виробництва, на імпортну продукцію, приходить 10% відповідно. За підсумками перших шести місяців 2015 року спостерігалась позитивна динаміка збільшення обсягу реалізованої продукції (у порівнянні з фактом I півріччя 2015 року), а також середньої кількості операторів – на 5,3%.

Основними споживачами продукції є крупні оператори внутрішнього ринку, імпортери та експортери, мережеві оператори роздрібного ринку, виробники сільськогосподарської продукції, компанії сегменту HoReCa.

У зв'язку з формуванням та запровадженням Державної програми «Регіональний аграрний центр» у межах проекту «Добробут через аграрний розвиток» на базі гуртового продуктового ринку «Шувар» створюється пілотний проект «Львівського регіонального аграрного центру». З метою розбудови оптового ринку сільськогосподарської продукції відповідно до Закону України «Про оптові ринки сільськогосподарської продукції» від 25.06.2009 р. №1561-VI підприємство здійснило випуск іменних відсоткових облігацій серій А, В, С загальною номінальною вартістю 100 000 тис. грн.

Реалізація проекту розбудови оптового ринку сільськогосподарської продукції «Шувар» здійснюватиметься поетапно, протягом чотирьох років, на базі діючого продуктового ринку за адресою: м. Львів, вул. Хуторівка, 4б. Для реалізації вищезазначеного проекту підприємство першим в Україні 15.09.2010 р. отримало Свідоцтво про надання юридичній особі статусу оптового ринку сільськогосподарської продукції, яке видане Міністерством аграрної політики та продовольства України.

Оптовий ринок сільськогосподарської продукції функціонує цілодобово та протягом всього року. Після побудови в інших регіонах аналогічних об'єктів, ТзОВ «РСП «Шувар» буде інтегровано в єдину мережу оптових ринків сільськогосподарської продукції, основною стратегічною метою функціонування яких є – забезпечення якісною продукцією на внутрішньому ринку України, мінімізація ризиків суттєвого зростання цін на соціально важливі групи товарів, а також можливість експорту української продукції на зовнішні ринки.

На сьогодні ТзОВ «РСП «Шувар» бере участь у реалізації пілотного проекту зі створення мережі оптових сільськогосподарських ринків (планується створення близько 12-ти ринків по свій Україні). На стадії розбудови мережі оптових ринків сільськогосподарської продукції в Україні залежність державного регулювання визначатиметься рівнем та повнотою фінансування цих об'єктів з Державного бюджету України. Паралельно з плодово-овочевою продукцією на оптовому ринку формуються м'ясо-молочна та квіткова групи товарів, крім того проводиться підготовча робота з впровадження повномасштабної торгівлі рибою та морепродуктами.

Сумарні капіталовкладення за проектом розбудови оптового ринку заплановані у обсязі 746,5 млн. грн., з них власні кошти – 224,0 млн. грн., залучені – 315,3 млн. грн., інші 72,2 млн. грн. На сьогодні підприємством поки що не визначено актуальні строки початку будівництва інших об'єктів проекту розбудови оптового ринку (у т.ч. термінал «Молокопродукти», Логістичний термінал та інші об'єкти).

**Фінансові показники** Станом на 30.06.2015 р. валюта балансу підприємства становила 275 547,0 тис. грн. Неістотне зростання активів на 0,6% протягом I півріччя 2015 року було зумовлено збільшенням бюджетної дебіторської заборгованості, у структурі пасиву – прибутковою діяльністю.

За підсумками I півріччя 2015 року основними джерелами формування активів підприємства залишались позикові та залучені ресурси. Власний капітал ТзОВ «РСП «Шувар» дорівнював 17 553,0 тис. грн. (+6 112,0 тис. грн. за рахунок прибуткової діяльності), при цьому зареєстрований капітал дорівнював 31,0 тис. грн.

Позикові та залучені ресурси підприємства було переважно представлено:

- коштами, які надійшли у рамках діючих кредитних договорів, укладених з комерційними банками: 41 276,0 тис. грн. (15,1% валюти балансу);



- коштами, які надійшли від розміщення відсоткових облігацій власного випуску: 100 000,0 тис. грн. (36,3% валюти балансу).

Вищевказані джерела формували активи, які переважно було представлено: основними засобами – 154 232,0 тис. грн. або 56% активів (об'єкти нерухомості, транспортні засоби, у т.ч. інвестиційна нерухомість); довгостроковою дебіторською заборгованістю – 31 079,0 тис. грн. або 11,3% активів (надана фінансова допомога пов'язаним підприємствам). Більш ліквідні активи мали наступну структуру:

- грошові кошти на рахунках: 1 023,0 тис. грн. або 0,4% активів;
- поточна дебіторська заборгованість: 19 294,0 тис. грн. або 7,0% активів (переважно товарна дебіторська заборгованість та видані аванси, структура заборгованості є досить диверсифікованою);
- фінансові інвестиції: 60 972,0 тис. грн. або 22,1% активів підприємства (облігації, інші цінні папери).

Таким чином, станом на кінець I півріччя 2015 року поточна фінансово-господарська діяльність ТзОВ «РСП «Шувар» була частково забезпечена власним капіталом. Проте, в умовах наявності значного обсягу фінансових зобов'язань, рівень залежності діяльності підприємства від зовнішніх джерел фінансування залишився на досить високому рівні.

Слід також зазначити, що у структурі активів значну питому вагу займають менш ліквідні активи, а саме: основні засоби (у т.ч. інвестиційна нерухомість) та незавершені капітальні інвестиції (58% активів підприємства).

Основним джерелом доходів ТзОВ «РСП «Шувар» залишаються надходження від надання послуг оренди торгових площ. За результатами перших шести місяців 2015 року ТзОВ «РСП «Шувар» отримало чисті надходження у обсязі 32 396,0 тис. грн., що становило лише 95% від факту I півріччя 2014 року.

Основними складовими витрат підприємства була собівартість наданих послуг оренди (у т.ч. комунальні витрати, витрати на оплату праці тощо), адміністративні витрати, витрати на збут, а також фінансові витрати (сплата відсотків).

За результатами I півріччя 2015 року ТзОВ «РСП «Шувар» отримало чистий прибуток у обсязі 8 246,0 тис. грн. (у I півріччя 2014 року – 3 566,0 тис. грн.). У свою чергу, збільшення обсягів отриманого чистого прибутку позитивно позначилось на основних показниках рентабельності.

**Боргові інструменти** ТзОВ «РСП «Шувар» для фінансування поточної діяльності активно використовує позикові ресурси. Станом на 30.06.2015 р. заборгованість за банківськими кредитами становила 41 726,0 тис. грн. (станом на 31.12.2014 р. – 46 565,0 тис. грн.)

Рішення про розміщення облігацій було прийнято Зборами учасників ТОВ «РСП «Шувар» (Протокол від 10.12.2010 р. № 4). Емітент раніше не здійснював випуск облігацій.

Метою випуску відсоткових облігацій серій А, В, С є залучення фінансових ресурсів, які у повному обсязі будуть спрямовані на будівництво оптового ринку сільськогосподарської продукції відповідно до Закону України «Про оптові ринки сільськогосподарської продукції» від 25.06.2009 р. №1561-VI та Постанови Кабінету Міністрів України від 03.06.2009 р. №562 «Про затвердження Державної цільової програми створення оптових ринків сільськогосподарської продукції». Реалізація проекту розбудови оптового ринку сільськогосподарської продукції «Шувар», здійснюватиметься поетапно, протягом чотирьох років, на базі діючого продуктового ринку за адресою: м. Львів, вул. Хуторівка, 4-б.

Джерелами погашення та виплати доходу за облігаціями будуть власні кошти емітента, отримані від його діяльності, що залишаються після розрахунків з бюджетом та сплати інших обов'язкових платежів. Власник облігацій не має право надати облігації Емітенту для дострокового викупу. Відсоткова ставка встановлена на рівні 0,05% річних у гривні та виплачується одноразово, разом з погашенням облігацій.

НКЦПФР 01.02.2011 р. зареєструвала випуск відсоткових облігацій серій А, В, С, про що свідчать отримані тимчасові свідоцтва за № 20-22/2/11-Т відповідно. Станом на 30.06.2015 р. облігації серій А, В, С розміщено у повному обсязі на загальну суму 100 000,0 тис. грн.

**Боргове навантаження** Показники фінансової незалежності та автономії ТзОВ «РСП «Шувар» протягом перших шести місяців 2015 року продемонстрували несуттєве зростання, що було обумовлено прибутковою діяльністю підприємства та частковим погашенням зобов'язань за банківськими кредитами (Таблиця 1). Показник EBITDA ТзОВ «РСП «Шувар», розрахований за останні 12 місяців дорівнював 32 238,0 тис. грн. (+7,4% протягом I півріччя 2015 року).

**Таблиця 1. Основні показники боргового навантаження ТзОВ «РСП «Шувар»**

Показник	2010	2011	2012	2013	I півр. 2014	2014	I півр. 2015
Коефіцієнт фінансової незалежності, %	28,8	2,5	1,5	2,9	3,9	4,2	6,4
Чистий робочий капітал, тис. грн.	-38 625,0	-165 952,0	-198 577,0	-185 611,0	-178 978	-178 208,0	-172 125,0
Коефіцієнт фінансової автономії, %	40,5	3,9	2,4	3,0	5,9	6,4	10,0
Чистий борг, тис. грн.	49 586,0	107 844,0	143 889,0	179 602,0	172 797,0	166 471,0	159 776,0
EBITDA, тис. грн. (за останні 12 місяців)	37 780,0	20 095,0	15 972,0	25 625,0	31 157,0	30 023,0	32 238,0
Співвідношення чистого боргу та EBITDA, разів	1,3	5,4	9,0	7,0	5,5	5,5	5,0

*Джерело: показники розраховано за даними фінансової звітності ТзОВ «Шувар»*

При цьому слід зазначити, що станом на 30.06.2015 р. чистий борг ТзОВ «РСП «Шувар» становив 159 776,0 тис. грн., що на 4,0% менше аналогічного показника, розрахованого станом на 31.12.2014 р.

Як результат, на кінець I півріччя 2015 року показник боргового навантаження склав 5,0, що свідчить про збереження досить високого рівня боргового навантаження. Рівень покриття витрат на сплату відсотків за рахунок операційних надходжень підприємства перебуває на середньому рівні.

## **ВИСНОВОК**

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій ТзОВ «РСП «Шувар» підтверджено на рівні **«uaB»**, прогноз **«стабільний»**.

**Голова рейтингового комітету**

***О. В. Шубіна***

**Начальник відділу корпоративних рейтингів**

***О. В. Чорноротов***

## **Додатки**

**Балансові дані ТзОВ «РСП «Шувар», тис. грн.**

<b>Актив</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>I півр. 2015</b>
<b>I. Необоротні активи</b>	<b>75 783</b>	<b>172 180</b>	<b>202 433</b>	<b>193 991</b>	<b>189 649</b>	<b>189 678</b>
Нематеріальні активи	0	11	67	77	27	65
Незавершені капітальні інвестиції	4 954	89 225	3 410	384	2 466	4 302
Основні засоби	69 329	5 104	27 385	28 966	26 278	26 837
Довгострокові фінансові інвестиції	1 500	0	0	123	123	0
Довгострокова дебіторська заборгованість	0	20 385	32 547	30 748	32 781	31 079
Інвестиційна нерухомість	0	57 208	138 186	132 939	127 974	127 395
Відстрочені податкові активи	0	247	838	754	0	0
<b>II. Оборотні активи</b>	<b>53 124</b>	<b>77 962</b>	<b>52 962</b>	<b>90 395</b>	<b>83 985</b>	<b>85 674</b>
Запаси	412	338	352	2 644	447	790
Дебіторська заборгованість за товари та послуги	3 001	3 458	11 687	6 345	4 116	4 442
Дебіторська заборгованість за розрахунками:						
з бюджетом	7 962	20 228	351	121	0	1 547
за виданими авансами	128	6 904	1 738	27 511	2 516	1 351
Інша поточна дебіторська заборгованість	4	5	542	1 734	10 604	11 759
Поточні фінансові інвестиції	0	876	28 464	46 572	61 624	60 972
Грошові кошти та їх еквіваленти	35 886	40 655	5 182	1 253	895	1 023
Інші оборотні активи	5 721	5 498	4 605	4 096	3 666	3 587
Витрати майбутніх періодів	36	40	41	119	117	203
<b>II. Необоротні активи, утримані для продажу</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>191</b>	<b>195</b>
<b>Баланс</b>	<b>128 943</b>	<b>250 182</b>	<b>255 395</b>	<b>284 386</b>	<b>273 825</b>	<b>275 547</b>
<b>Пасив</b>						
<b>I. Власний капітал</b>	<b>37 127</b>	<b>6 228</b>	<b>3 856</b>	<b>8 380</b>	<b>11 441</b>	<b>17 553</b>
Зареєстрований капітал	31	31	31	31	31	31
Резервний капітал	0	8	8	8	8	8
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	37 127	6 189	3 817	8 341	11 402	17 514
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>	<b>85 472</b>	<b>118 713</b>	<b>136 686</b>	<b>167 069</b>	<b>153 542</b>	<b>146 975</b>
Довгострокові кредити банків	33 000	67 581	53 912	46 563	36 198	31 361
Інші довгострокові зобов'язання	52 472	51 132	82 774	120 468	117 344	115 614
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>	<b>6 313</b>	<b>41 399</b>	<b>114 853</b>	<b>108 937</b>	<b>108 842</b>	<b>111 019</b>
Короткострокові кредити банків	0	0	0	0	0	0
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	0	29 786	12 395	13 824	13 824	13 824
Кредиторська заборгованість за товари та послуги	5 930	8 965	3 233	5 032	5 000	6 324
Поточні зобов'язання за розрахунками з одержаних авансів	10	959	0	0	0	3 089
за іншими розрахунками	360	739	1 631	891	1 960	2 624
Поточні забезпечення	0	0	398	1 084	1 084	1 084
Доходи майбутніх періодів	0	83 842	92 058	87 446	82 824	80 513
Інші поточні зобов'язання	13	950	5 138	660	4 150	3 561
<b>Баланс</b>	<b>128 943</b>	<b>250 182</b>	<b>254 337</b>	<b>284 386</b>	<b>273 825</b>	<b>275 547</b>

Джерело: фінансова звітність ТзОВ «РСП «Шувар»

**Звіт про фінансові результати ТзОВ «РСП «Шувар», тис. грн.**

Показник	2010	2011	2012	2013	I півр. 2014	2014	I півр. 2015
<b>Чистий дохід від реалізації продукції</b>	<b>33 211</b>	<b>39 890</b>	<b>51 806</b>	<b>72 007</b>	<b>34 111</b>	<b>67 361</b>	<b>32 396</b>
Собівартість реалізованої продукції	30 355	21 536	15 531	45 335	20 944	38 139	13 976
<b>Валовий прибуток (збиток)</b>	<b>2 856</b>	<b>18 354</b>	<b>36 275</b>	<b>26 672</b>	<b>13 167</b>	<b>29 222</b>	<b>18 420</b>
Інші операційні доходи	478	6 589	341	780	738	561	370
Адміністративні витрати	1 545	6 540	31 350	9 799	4 157	8 750	5 845
Витрати на збут	12	233	489	3 485	1 510	3 225	1 272
Інші операційні витрати	4	531	549	2 078	1 168	805	404
<b>Фінансові результати від операційної діяльності</b>	<b>1 773</b>	<b>17 639</b>	<b>4 228</b>	<b>12 090</b>	<b>7 070</b>	<b>17 003</b>	<b>11 269</b>
Інші фінансові доходи	0	0	2 846	187	61	155	58
Інші доходи	36 000	6 000	8 349	4 796	9 139	21 827	3 405
Фінансові витрати	232	10 426	13 224	11 118	5 866	9 614	4 081
Інші витрати	0	6 624	4 571	373	7 018	19 354	2 405
<b>Фінансові результати до оподаткування</b>	<b>37 541</b>	<b>6 589</b>	<b>(2 372)</b>	<b>5 582</b>	<b>3 566</b>	<b>10 017</b>	<b>8 246</b>
Податок на прибуток	395	1 516	0	1 058	0	1 946	0
<b>Чистий прибуток (збиток)</b>	<b>37 146</b>	<b>5 073</b>	<b>(2 372)</b>	<b>4 524</b>	<b>3 566</b>	<b>8 071</b>	<b>8 246</b>

*Джерело: фінансова звітність ТзОВ «РСП «Шувар»*

## Балансові дані ТзОВ «Шувар», тис. грн.

Актив	2010	2011	2012	2013	I півр. 2014	2014	I півр. 2015
<b>I. Необоротні активи</b>	<b>117 717</b>	<b>93 919</b>	<b>103 257</b>	<b>107 602</b>	<b>104 503</b>	<b>102 340</b>	<b>91 091</b>
Нематеріальні активи	58	44	18	1	1	1	1
Незавершені капітальні інвестиції	456	416	326	78	210	64	15
Основні засоби	52 205	4 237	3 861	3 743	3 299	3 323	2 166
Довгострокові фінансові інвестиції	11 674	1 911	1 225	7 104	7 104	7 104	2 608
Довгострокова дебіторська заборгованість	0	38 550	49 064	47 317	45 144	43 581	41 916
Залишка вартість інвестиційної нерухомості	0	47 444	47 041	47 460	46 846	46 368	44 385
Відстрочені податкові зобов'язання	397	1 317	1 722	1 899	1 899	1 899	0
<b>II. Оборотні активи</b>	<b>17 100</b>	<b>28 773</b>	<b>21 082</b>	<b>8 591</b>	<b>8 673</b>	<b>7 844</b>	<b>11 919</b>
Запаси	1 828	2 546	2 428	321	279	185	275
Дебіторська заборгованість: за товари та послуги	7 598	2 499	2 545	1 838	2 045	1 032	5 178
за розрахунками з бюджетом	78	204	93	262	227	138	208
за виданими авансами	722	5 295	5 569	0	0	3 459	3 459
Інша поточна дебіторська заборгованість	432	4 619	4 970	4 710	4 794	1 605	1 467
Поточні фінансові інвестиції	0	328	4 865	971	971	1 072	1 072
Грошові кошти та їх еквіваленти	6 401	13 213	126	51	2	13	0
Інші оборотні активи	41	69	0	6	4	4	16
Витрати майбутніх періодів	140	147	37	55	17	41	18
<b>Баланс</b>	<b>134 957</b>	<b>122 839</b>	<b>124 376</b>	<b>116 193</b>	<b>113 176</b>	<b>110 184</b>	<b>103 010</b>
<b>Пасив</b>							
<b>I. Власний капітал</b>	<b>68 743</b>	<b>56 635</b>	<b>36 364</b>	<b>52 891</b>	<b>52 702</b>	<b>44 210</b>	<b>44 129</b>
Зареєстрований капітал	4 600	4 600	4 600	4 600	4 600	4 600	4 600
Капітал у дооцінках	36 364	36 364	36 364	36 364	36 364	36 364	36 364
Резервний капітал	523	922	0	29	29	29	29
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	27 256	14 749	11 794	11 898	11 709	3 401	3 320
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>	<b>35 742</b>	<b>41 956</b>	<b>50 707</b>	<b>49 576</b>	<b>49 233</b>	<b>52 106</b>	<b>49 415</b>
Довгострокові кредити банків	11 358	2 727	0	0	0	2 299	1 532
Інші довгострокові зобов'язання	24 384	39 229	50 707	49 284	48 941	49 516	47 594
Довгострокові забезпечення	10	10	415	292	292	291	289
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>	<b>30 462</b>	<b>24 238</b>	<b>20 496</b>	<b>13 726</b>	<b>11 241</b>	<b>13 868</b>	<b>9 466</b>
Короткострокові кредити банків	7 418	0	0	0	2	1 534	1 534
Кредиторська заборгованість за товари та послуги	8 199	5 189	13 643	7 659	5 687	3 188	3 178
Поточні зобов'язання за розрахунками:							
з одержаних авансів	129	860	158	0	0	0	0
з бюджетом	8 231	914	520	185	212	239	555
зі страхування	165	113	72	87	65	101	72
з оплати праці	78	139	93	103	143	146	154
із внутрішніх розрахунків	0	2	0	0	0	0	0
Інші поточні зобов'язання	6 008	8 356	6 008	4 935	4 575	8 026	3 339
Доходи майбутніх періодів	0	0	0	0	0	0	0
<b>Баланс</b>	<b>134 957</b>	<b>122 839</b>	<b>124 376</b>	<b>116 193</b>	<b>113 176</b>	<b>110 184</b>	<b>103 010</b>

## Дані звіту про фінансові результати ТзОВ «Шувар», тис. грн.

Показники	2010	2011	2012	2013	I півр. 2014	2014	I півр. 2015
<b>Чистий дохід від реалізації продукції</b>	<b>71 825</b>	<b>33 692</b>	<b>22 869</b>	<b>25 270</b>	<b>12 087</b>	<b>24 379</b>	<b>12 674</b>
Собівартість реалізованої продукції	42 255	21 790	16 064	19 131	9 540	19 517	10 316
<b>Валовий прибуток (збиток)</b>	<b>29 570</b>	<b>11 902</b>	<b>6 805</b>	<b>6 139</b>	<b>2 547</b>	<b>4 862</b>	<b>2 358</b>
Інші операційні доходи	9 654	18 504	7 621	543	398	1 225	4 789
Адміністративні витрати	8 505	8 111	11 492	4 285	2 291	7 082	2 136
Витрати на збут	264	113	3 163	138	107	251	157
Інші операційні витрати	11 108	21 173	2 310	1 739	299	1 432	2 645
<b>Операційний прибуток (збиток)</b>	<b>19 347</b>	<b>1 009</b>	<b>(2 539)</b>	<b>520</b>	<b>248</b>	<b>(2 678)</b>	<b>2 209</b>
Інші фінансові доходи	78	1 307	301	4	0	1	12
Інші доходи	67 644	5 491	870	3 030	0	0	102
Фінансові витрати	8 835	2 697	630	10	0	514	418
Інші витрати	62 817	5 484	1 419	2 824	190	5 256	87
<b>Прибуток (збиток) до оподаткування</b>	<b>15 417</b>	<b>(374)</b>	<b>(3 417)</b>	<b>720</b>	<b>58</b>	<b>(8 447)</b>	<b>1 818</b>
Податок на прибуток	1 362	0	0	137	0	243	0
<b>Чистий прибуток (збиток)</b>	<b>14 055</b>	<b>(374)</b>	<b>(3 417)</b>	<b>583</b>	<b>58</b>	<b>(8 690)</b>	<b>1 818</b>

Джерело: фінансова звітність ТзОВ «Шувар»