

## **Рейтинговий звіт RSHU 001-015 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:	23.07.2019 р.
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	uaBBB
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 II півріччя та 2018 рік у цілому, 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
Дата	23.06.2015	22.12.2016	25.07.2017	23.11.2017	31.05.2018	20.11.2018	23.07.2019	
Рівень кредитного рейтингу	uaB	uaB	uaBB	uaBB+	uaBB+	uaBB+	uaBBB	
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	позитивний	стабільний	
Рейтингова дія	підтвердження	підтвердження	підвищення	підвищення	підтверджено	підтверджено зі зміною прогнозу	підвищення зі зміною прогнозу	

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом **uaBBB** характеризується ДОСТАТНЬОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить 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:**

- провідними ринковими позиціями підприємства - ТзОВ «РСП «Шувар» є одним з найбільших операторів ринків сільськогосподарської продукції у Західному регіоні України, а також введенням в експлуатацію IV та V черги ТК «Шувар»;
- 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» №1561-VI, редакція від 06.08.2014 р., зі змінами);
- прибутковою операційною діяльністю протягом останніх років, обумовленою сталим рівнем попиту на послуги, які надає ТзОВ «РСП «Шувар»;
- 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:**

- 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 нестабільною соціально-економічною ситуацією в країні, що істотно обмежує купівельну спроможність населення України.

\*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	2013	2014	2015	2016	2017	6M2018	2018
Активи	284 386	273 825	260 090	267 529	265 977	272 600	268 632
Основні засоби	28 966	26 278	26 872	32 098	47 854	46 704	65 147
Незавершені капітальні інвестиції	384	2 466	5 376	11 302	18 952	19 213	17 715
Дебіторська заборгованість за товари та послуги	6 345	4 166	1 527	4 093	3 944	5 501	3 511
Власний капітал	8 380	11 441	12 449	21 610	20 683	37 794	50 644
Довгострокові кредити банків	46 563	36 198	25 833	15 468	34 276	29 527	24 094
Поточні зобов'язання	108 937	108 842	111 412	127 454	98 402	93 759	100 596
Кредиторська заборгованість за товари та послуги	5 032	5 000	6 908	8 850	5 084	3 920	6 906

Джерело: фінансова звітність ТзОВ «РСП «Шувар»

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

Показник	2014	2015	2016	2017	6M2018	2018
Чистий дохід від реалізації продукції	67 361	78 165	103 877	118 380	66 885	138 935
Валовий прибуток (збиток)	29 222	45 142	57 966	63 206	37 506	76 352
Операційний прибуток (збиток)	17 003	20 966	34 757	31 655	18 868	37 862
Чистий прибуток (збиток)	8 071	5 643	13 435	8 303	21 385	38 647
Операційна рентабельність, %	25,2	26,8	33,5	26,7	28,2	27,3

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 30.06.2018 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 подальший розвиток та розбудова існуючих об'єктів в рамках Державної програми з будівництва мережі оптових ринків сільськогосподарської продукції в Україні.

**Операційна діяльність** На сьогодні в Україні ТзОВ «РСП «Шувар» та ТзОВ «Шувар» є операторами перших професійних ринків оптової торгівлі сільськогосподарської продукції, які проектуються та впроваджуються у відповідності зі всіма світовими стандартами для об'єктів подібного рівня. За даними експертів аграрного ринку на сьогодні частка оптового ринку «Шувар» у загальнонаціональній системі реалізації плодово-овочевої продукції становить близько 5%, у західному регіоні – 15%.

Із загального обсягу сільськогосподарської продукції, яка реалізовується на оптовому ринку «Шувар», близько 80% приходить на Львівську область, 18% - на міжрегіональну торгівлю, решта – на експорт. На сьогодні близько 90% продукції, яка реалізується на торговельних площах ТзОВ «РСП «Шувар», є вітчизняного виробництва, на імпорتنу продукцію, приходить 10% відповідно.

За результатами 2018 року, як і у минулі періоди, спостерігалась позитивна динаміка збільшення добових обсягів реалізованої продукції на 3,0% (у порівнянні з фактичним результатом 2017 року), середньої кількості операторів – на 1,0%.

В якості однієї з найбільш перспективних категорій споживачів продукції компанією розглядається існуючі в регіоні мережі супермаркетів та торгових центрів. Маркетингова стратегія підприємства націлена на прийняття ринком в процесі розбудови функцій центру постачання торгових об'єктів таких мереж сільськогосподарською продукцією необхідного асортименту.

Крім того, починаючи з 2016 року принципово новим напрямом маркетингової діяльності для оптового ринку «Шувар» у процесі реалізації проекту є налагодження та розвиток ефективного експорту с/г продукції в країни Заходу та СНД.

У 2000 році ТОВ «Шувар» було збудовано та введено в експлуатацію оптовий продуктовий ринок у м. Львові по вул. Хуторівці, 4б, який розташований поблизу кільцевої дороги міста та основних транспортних розв'язок. Безпосередньо на території комплексу знаходиться залізнична колія. У 2010 році ринок було передано на баланс ТОВ «РСП «Шувар» в рамках реалізації Державної програми побудови мережі оптових ринків сільськогосподарської продукції в Україні.

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 проект «Львівського регіонального аграрного центру». З метою розбудови оптового ринку сільськогосподарської продукції відповідно до Закону України «Про оптові ринки сільськогосподарської продукції» №1561-VI, редакція від 06.08.2014 р. (зі змінами та доповненнями) 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» здійснює поетапно. 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.

Особливістю інвестиційного проекту ТзОВ «РСП «Шувар» є те, що подальша розбудова оптового ринку сільськогосподарської продукції здійснюватиметься на успішно діючому об'єкті – ринку «Шувар» у м. Львові за умови поетапного нарощування виробничих потужностей та, відповідно, збільшення доходності ринку.

На сьогодні введено в експлуатацію IV та V черги торгового комплексу Шувар, на земельній ділянці, де раніше був розташований продуктово-промисловий міні-ринок, розпочато будівництво торгового центру «Шувар» - триповерхової споруди загальною площею 7 245,10 кв. м (корисна площа становитиме 6 953,40 кв. м, торгова площа – 3 585,57 кв. м). Середньомісячні надходження від оренди торгових площ заплановані на рівні 700 тис. грн.

**Фінансові показники** Станом на 31.12.2018 р. валюта балансу підприємства становила 268 632,0 тис. грн. Несуттєве скорочення на 2% у II півріччі поточного року було зумовлено проведенням взаєморозрахунків з контрагентами та, відповідно зменшенням дебіторської та кредиторської заборгованості.

Основними джерелами формування активів підприємства залишались позикові та залучені ресурси. Власний капітал ТзОВ «РСП «Шувар» дорівнював 50 644,0 тис. грн. (+12 850,0 за II півріччя 2018 року 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: 34 265,0 тис. грн. (13% валюти балансу); коштами, які

надійшли від розміщення відсоткових облігацій власного випуску: 93 298,0 тис. грн. (35% валюти балансу).

Вищевказані джерела формували активи, які переважно було представлено: основними засобами та капітальними інвестиціями – 191 760,0 тис. грн. або 71% активів (об’єкти нерухомості, транспортні засоби, у т.ч. інвестиційна нерухомість); довгостроковою дебіторською заборгованістю – 24 533,0 тис. грн. або 9% активів (надана фінансова допомога пов’язаним підприємствам). Більш ліквідні активи мали наступну структуру: грошові кошти на рахунках: 249,0 тис. грн. або 0,1% активів; поточна дебіторська заборгованість: 34 496,0 тис. грн. або 13% активів (переважно товарна дебіторська заборгованість, за видані аванси, цінні папери, структура заборгованості є досить диверсифікованою); фінансові інвестиції: 6 642,0 тис. грн. або 3% активів підприємства (облігації, інші цінні папери).

Таким чином, на кінець 2018 року операційна діяльність ТзОВ «РСП «Шувар» була частково забезпечена власним капіталом. Проте, в умовах наявності досить суттєвого обсягу фінансових зобов’язань, рівень залежності діяльності підприємства від зовнішніх джерел фінансування залишився на досить високому рівні.

Основним джерелом доходів ТзОВ «РСП «Шувар» залишаються надходження від надання послуг оренди торгових площ. За підсумками 2018 року ТзОВ «РСП «Шувар» отримало чисті надходження у обсязі 138 935,0 тис. грн., що становило 117% від фактичних результатів 2017 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).

ТзОВ «РСП «Шувар» отримало чистий прибуток у обсязі 38 647,0 тис. грн. (перевищує факт 2017 року у 4,6 рази). У свою чергу це вплинуло на поліпшення основних показників рентабельності (Таблиця 1).

**Таблиця 1. Динаміка основних показників рентабельності ТзОВ «РСП «Шувар»**

Показник	2014	2015	2016	6М2017	2017	6М2018	2018	Динаміка (+/-)
Рентабельність діяльності, %	12,0	7,2	12,9	9,1	<b>7,0</b>	32,0	<b>27,8</b>	↑ 20,8 в. п.
Валова рентабельність, %	43,4	57,8	55,8	54,9	<b>53,4</b>	56,1	<b>55,0</b>	↑ 1,6 в. п.
Операційна рентабельність, %	25,2	26,8	33,5	26,1	<b>26,7</b>	28,2	<b>27,3</b>	↑ 0,6 в. п.
Рентабельність EBITDA, %	44,5	30,8	31,3	25,7	<b>23,2</b>	56,9	<b>46,3</b>	↑ 23,1 в. п.

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

За підсумками 2018 року, як і у минулі періоди, чисті грошові потоки від операційної діяльності мали додатне значення на рівні 70 192,0 тис. грн., що було забезпечено, насамперед, надходженням виручки від основної діяльності (надання послуг оренди). Переважно за рахунок операційних надходжень було профінансовано здійснені капітальні та фінансові витрати (у т.ч. сплата дивідендів). Також необхідно відмітити позитивну динаміку збільшення обсягів вільних грошових потоків підприємства.



**Боргові інструменти** ТзОВ «РСП «Шувар» для фінансування поточної діяльності використовує позикові ресурси, залучені в комерційних банках. Станом на 31.12.2018 р. ТзОВ «РСП «Шувар» мало заборгованість за кредитами, яка становила 34 265,0 тис. грн. (станом на 30.06.2018 р. – 39 709,0 тис. грн.).

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

Метою випуску відсоткових облигацій 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 облигаціями будуть власні кошти емітента, отримані від його діяльності, що залишаються після розрахунків з бюджетом та сплати інших обов'язкових платежів. Власник облигацій не має право надати облигації Емітенту для дострокового викупу. Відсоткова ставка встановлена на рівні 0,05% річних у гривні та виплачується одноразово, разом з погашенням облигацій.

НКЦПФР 01.02.2011 р. зареєструвала випуск відсоткових облигацій серій А, В, С, загальним номінальним обсягом 100 000,0 тис. грн., про що свідчать отримані свідоцтва за № 20-22/2/11 відповідно. Станом на 30.06.2018 р. облигації серій А, В, С розміщено на загальну суму 93 298,0 тис. грн.

**Боргове навантаження** Показники фінансової незалежності та автономії ТзОВ «РСП «Шувар» характеризувались позитивною динамікою та перебували на прийнятному рівні (Таблиця 2). Показник ЕВІТДА ТзОВ «РСП «Шувар», розрахований за останні 12 місяців дорівнював 64 317,0 тис. грн. (+25,9% протягом II півріччя поточного року, у т.ч. за рахунок нарощення обсягів отриманої виручки від основної діяльності).

**Таблиця 2. Основні показники боргового навантаження ТзОВ «РСП «Шувар»**

Показник	2014	2015	2016	6М2017	2017	6М2018	2018
Коефіцієнт фінансової незалежності, %	4,2	4,8	8,1	8,1	<b>7,8</b>	13,9	<b>18,9</b>
Чистий робочий капітал, тис. грн.	-178 208,0	-158 635,0	-180 327,0	-206 206,0	<b>-212 979,0</b>	-191 472,0	<b>-168 787,0</b>
Коефіцієнт фінансової автономії, %	6,4	5,0	8,8	8,9	<b>8,4</b>	16,0	<b>23,2</b>
Чистий борг, тис. грн.	166 471,0	151 889	136 420,0	158 681	<b>157 768,0</b>	148 909,0	<b>130 142,0</b>
ЕВІТДА, тис. грн. (за останні 12 місяців)	30 023,0	24 079,0	32 462,0	28 277,0	<b>27 443,0</b>	51 095,0	<b>64 317,0</b>
Співвідношення чистого боргу та ЕВІТДА, разів	5,5	6,3	4,2	5,6	<b>5,7</b>	2,9	<b>2,0</b>

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

Станом на 31.12.2018 р. чистий борг ТзОВ «РСП «Шувар» складав 130 142,0 тис. грн., що на 12,6% менше аналогічного показника, розрахованого станом на 30.06.2018 р. (переважно, за рахунок часткового погашення раніше залучених ресурсів).

Як результат, на кінець 2018 року показник боргового навантаження суттєво знизився з **2,9** до рівня в **2,0**, що безумовно є позитивним фактором та свідчить про поступове зниження рівня боргового навантаження, Рівень покриття витрат на сплату відсотків за рахунок операційних надходжень підприємства залишається **на високому рівні**.

## **Висновок**

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій ТзОВ «РСП «Шувар» підвищено до рівня **«aaBBB»**, прогноз змінено на **«стабільний»**.

**Голова рейтингового комітету**

***М. Б. Проценко***

**Начальник відділу корпоративних рейтингів**

***О. В. Чорноротов***

## **Додатки**

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

<b>Актив</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>6M2018</b>	<b>2018</b>
<b>I. Необоротні активи</b>	<b>193 991</b>	<b>189 649</b>	<b>171 084</b>	<b>201 937</b>	<b>233 662</b>	<b>229 266</b>	<b>219 431</b>
Нематеріальні активи	77	27	92	104	163	137	312
Незавершені капітальні інвестиції	384	2 466	5 376	11 302	18 952	19 213	17 715
Основні засоби	28 966	26 278	26 872	32 098	47 854	46 704	65 147
Довгострокові фінансові інвестиції	123	123	0	0	2 205	2 205	2 000
Довгострокова дебіторська заборгованість	30 748	32 781	13 795	35 692	47 902	47 789	24 533
Інвестиційна нерухомість	132 939	127 974	124 546	122 338	115 659	112 292	108 898
Відстрочені податкові активи	754	0	403	403	927	926	826
<b>II. Оборотні активи</b>	<b>90 395</b>	<b>83 985</b>	<b>88 812</b>	<b>65 589</b>	<b>32 312</b>	<b>43 331</b>	<b>49 183</b>
Запаси	2 644	447	3 704	5 954	5 599	8 106	9 208
Дебіторська заборгованість за товари та послуги	6 345	4 116	1 527	4 093	3 944	5 501	3 511
Дебіторська заборгованість за розрахунками:							
з бюджетом	121	0	1 187	1 378	66	2	1
за виданими авансами	27 511	2 516	1 047	6 476	3 142	11 023	6 928
Інша поточна дебіторська заборгованість	1 734	10 604	19 750	14 389	13 313	11 460	24 056
Поточні фінансові інвестиції	46 572	61 624	58 163	31 155	5 231	4 642	4 642
Грошові кошти та їх еквіваленти	1 253	895	537	384	210	2 320	249
Інші оборотні активи	4 096	3 666	2 886	1 645	706	52	406
Витрати майбутніх періодів	119	117	11	115	99	223	178
<b>II. Необоротні активи, утримані для продажу</b>	<b>0</b>	<b>191</b>	<b>194</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>18</b>
<b>Баланс</b>	<b>284 386</b>	<b>273 825</b>	<b>260 090</b>	<b>267 529</b>	<b>265 977</b>	<b>272 600</b>	<b>268 632</b>
<b>Пасив</b>							
<b>I. Власний капітал</b>	<b>8 380</b>	<b>11 441</b>	<b>12 449</b>	<b>21 610</b>	<b>20 683</b>	<b>37 794</b>	<b>50 644</b>
Зареєстрований капітал	31	31	31	31	31	31	31
Резервний капітал	8	8	8	8	8	8	8
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	8 341	11 402	12 410	21 571	20 644	37 755	50 605
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>	<b>167 069</b>	<b>153 542</b>	<b>136 229</b>	<b>118 465</b>	<b>146 892</b>	<b>141 047</b>	<b>117 392</b>
Довгострокові кредити банків	46 563	36 198	25 833	15 468	34 276	29 527	24 094
Інші довгострокові зобов'язання	120 468	117 344	110 396	102 997	112 616	111 520	93 298
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>	<b>108 937</b>	<b>108 842</b>	<b>111 412</b>	<b>127 454</b>	<b>98 402</b>	<b>93 759</b>	<b>100 596</b>
Короткострокові кредити банків	0	0	379	868	904	0	2 817
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	13 824	13 824	15 818	17 471	10 182	10 182	10 182
Кредиторська заборгованість за товари та послуги	5 032	5 000	6 908	8 850	5 084	3 920	6 906
Поточні зобов'язання за розрахунками з одержаних авансів	0	0	0	715	3 197	145	2 206
за іншими розрахунками	891	1 960	2 535	1 906	4 321	7 541	7 142
Поточні забезпечення	1 084	1 084	1 090	1 372	1 844	1 844	2 718
Доходи майбутніх періодів	87 446	82 824	78 202	73 581	68 959	66 648	64 337
Інші поточні зобов'язання	660	4 150	6 480	22 691	3 911	3 479	4 288
<b>Баланс</b>	<b>284 386</b>	<b>273 825</b>	<b>260 090</b>	<b>267 529</b>	<b>265 977</b>	<b>272 600</b>	<b>268 632</b>

Джерело: фінансова звітність ТзОВ «РСП «Шувар»

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

Показник	2014	2015	2016	6М2017	2017	6М2018	2018
<b>Чистий дохід від реалізації продукції</b>	<b>67 361</b>	<b>78 165</b>	<b>103 877</b>	<b>56 085</b>	<b>118 380</b>	<b>66 885</b>	<b>138 935</b>
Собівартість реалізованої продукції	38 139	33 023	45 911	25 294	55 174	29 379	62 583
<b>Валовий прибуток (збиток)</b>	<b>29 222</b>	<b>45 142</b>	<b>57 966</b>	<b>30 791</b>	<b>63 206</b>	<b>37 506</b>	<b>76 352</b>
Інші операційні доходи	561	771	1 380	418	1 321	55	112
Адміністративні витрати	8 750	11 586	12 405	7 823	16 351	10 782	22 626
Витрати на збут	3 225	4 263	3 726	2 648	6 073	2 390	5 491
Інші операційні витрати	805	9 098	8 458	6 114	10 448	5 521	10 485
<b>Фінансові результати від операційної діяльності</b>	<b>17 003</b>	<b>20 966</b>	<b>34 757</b>	<b>14 624</b>	<b>31 655</b>	<b>18 868</b>	<b>37 862</b>
Інші фінансові доходи	155	107	55	4	1 573	1 660	3 938
Інші доходи	21 827	8 975	33 266	26 487	31 942	19 919	32 860
Фінансові витрати	9 614	7 719	5 908	2 727	6 958	3 640	7 082
Інші витрати	19 354	15 447	45 786	32 161	47 436	10 728	20 447
<b>Фінансові результати до оподаткування</b>	<b>10 017</b>	<b>6 882</b>	<b>16 384</b>	<b>6 227</b>	<b>10 776</b>	<b>26 079</b>	<b>47 131</b>
Податок на прибуток	1 946	1 239	2 949	1 121	2 473	4 694	8 484
<b>Чистий прибуток (збиток)</b>	<b>8 071</b>	<b>5 643</b>	<b>13 435</b>	<b>5 106</b>	<b>8 303</b>	<b>21 385</b>	<b>38 647</b>

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

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

Актив	2014	2015	2016	6M2017	2017	6M2018	2018
<b>I. Необоротні активи</b>	<b>102 340</b>	<b>77 529</b>	<b>76 121</b>	<b>77 239</b>	<b>136 431</b>	<b>136 455</b>	<b>147 302</b>
Нематеріальні активи	1	1	6	6	19	17	12
Незавершені капітальні інвестиції	64	298	7 168	10 500	88 782	90 042	6 182
Основні засоби	3 323	2 602	2 855	4 823	4 914	4 413	28 560
Довгострокові фінансові інвестиції	7 104	1 355	1 327	1 329	1 329	1 329	7 683
Довгострокова дебіторська заборгованість	43 581	29 024	21 909	18 331	320	320	1 364
Залишок вартість інвестиційної нерухомості	46 368	43 905	42 556	41 950	40 730	39 997	103 164
Відстрочені податкові зобов'язання	1 899	344	300	300	337	337	337
<b>II. Оборотні активи</b>	<b>7 844</b>	<b>10 166</b>	<b>46 926</b>	<b>94 955</b>	<b>111 275</b>	<b>110 558</b>	<b>32 513</b>
Запаси	185	186	141	139	8	187	102
Дебіторська заборгованість: за товари та послуги	1 032	9 027	9 825	10 201	3 193	1 186	1 259
за розрахунками з бюджетом	138	0	3 360	7 432	9 685	8 904	7 696
за виданими авансами	3 459	0	28 112	62 859	0	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1 605	504	3 924	5 063	21 467	23 423	22 233
Поточні фінансові інвестиції	1 072	0	673	7 368	74 479	74 479	0
Грошові кошти та їх еквіваленти	13	181	256	68	357	10	190
Інші оборотні активи	4	4	328	1 539	2 072	2 053	976
Витрати майбутніх періодів	41	30	73	222	14	316	57
<b>Баланс</b>	<b>110 184</b>	<b>87 695</b>	<b>123 047</b>	<b>172 194</b>	<b>247 706</b>	<b>247 013</b>	<b>179 815</b>
<b>Пасив</b>							
<b>I. Власний капітал</b>	<b>44 210</b>	<b>41 633</b>	<b>42 707</b>	<b>42 543</b>	<b>42 651</b>	<b>42 867</b>	<b>42 658</b>
Зареєстрований капітал	4 600	4 600	4 600	4 600	4 600	4 600	4 600
Капітал у дооцінках	36 364	35 946	35 796	35 796	35 095	35 095	34 948
Резервний капітал	29	39	39	39	404	404	404
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	3 401	1 416	2 272	2 108	2 552	2 768	2 727
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>	<b>52 106</b>	<b>39 120</b>	<b>36 185</b>	<b>66 331</b>	<b>110 578</b>	<b>110 986</b>	<b>112 585</b>
Довгострокові кредити банків	2 299	7 366	5 153	16 760	17 600	17 000	20 404
Інші довгострокові зобов'язання	49 516	31 754	31 032	49 571	92 978	93 986	92 181
Довгострокові забезпечення	291	0	0	0	0	0	0
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>	<b>13 868</b>	<b>6 942</b>	<b>44 155</b>	<b>63 320</b>	<b>94 477</b>	<b>93 160</b>	<b>112 585</b>
Короткострокові кредити банків	1 534	2 494	0	0	0	0	6 347
Поточна кред.зоб-сть за довгостроковим зобов'язаннями	0	0	33 618	26 390	2 400	2 400	0
Кредиторська заборгованість за товари та послуги	3 188	450	2 420	2 471	3 735	4 186	3 802
Поточні зобов'язання за розрахунками з одержаних авансів	0	0	0	0	0	0	0
з бюджетом	239	242	440	767	582	1 003	560
зі страхування	101	77	96	73	47	153	78
з оплати праці	146	106	174	189	176	238	292
із внутрішніх розрахунків	0	0	0	0	0	0	0
Інші поточні зобов'язання	8 026	2 935	7 407	32 725	86 380	83 936	11 821
Доходи майбутніх періодів	0	0	0	0	0	0	0
<b>Баланс</b>	<b>110 184</b>	<b>87 695</b>	<b>123 047</b>	<b>172 194</b>	<b>247 706</b>	<b>247 013</b>	<b>179 815</b>

Джерело: фінансова звітність ТзОВ «Шувар»

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

Показники	2014	2015	2016	6M2017	2017	6M2018	2018
<b>Чистий дохід від реалізації продукції</b>	<b>24 379</b>	<b>26 250</b>	<b>32 357</b>	<b>17 772</b>	<b>36 902</b>	<b>22 501</b>	<b>46 443</b>
Собівартість реалізованої продукції	19 517	21 706	27 964	13 675	31 784	15 982	35 830
<b>Валовий прибуток (збиток)</b>	<b>4 862</b>	<b>4 544</b>	<b>4 393</b>	<b>4 097</b>	<b>5 118</b>	<b>6 519</b>	<b>10 613</b>
Інші операційні доходи	1 225	13 603	12 900	6 492	16 267	6 265	11 513
Адміністративні витрати	7 082	4 306	5 587	3 324	7 526	4 200	9 082
Витрати на збут	251	299	259	100	249	158	409
Інші операційні витрати	1 432	11 053	2 654	76	670	439	1 980
<b>Операційний прибуток (збиток)</b>	<b>(2 678)</b>	<b>2 489</b>	<b>8 793</b>	<b>7 089</b>	<b>12 940</b>	<b>7 987</b>	<b>10 655</b>
Інші фінансові доходи	1	34	589	16	1 586	0	7087
Дохід від участі в капіталі	0	0	0	510	0	1 127	0
Інші доходи	0	2 159	2 838	574	3 339	0	70 542
Фінансові витрати	514	1 053	2 305	2 756	5 430	2 482	5 119
Інші витрати	5 256	3 312	2 035	0	2 202	148	70 711
<b>Прибуток (збиток) до оподаткування</b>	<b>(8 447)</b>	<b>317</b>	<b>7 880</b>	<b>4 923</b>	<b>10 233</b>	<b>6 484</b>	<b>12 454</b>
Податок на прибуток	243	57	1 418	886	1 842	1 167	2 242
<b>Чистий прибуток (збиток)</b>	<b>(8 690)</b>	<b>260</b>	<b>6 462</b>	<b>4 037</b>	<b>8 391</b>	<b>5 317</b>	<b>10 212</b>

Джерело: фінансова звітність ТзОВ «Шувар»