

## **Рейтинговий звіт RSHU 001-007 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:	18.06.2015 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 II півріччя та 2014 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
Рівень кредитного рейтингу	uaB	uaB	uaB	uaB	uaB	uaB	uaB
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	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	I півр. 2014	2014
Актив	128 943	250 182	255 395	284 386	279 761	273 825
Основні засоби	69 329	5 104	27 385	28 966	27 291	26 278
Незавершені капітальні інвестиції	4 954	89 225	3 410	384	474	2 466
Дебіторська заборгованість за товари та послуги	3 001	3 458	11 687	6 345	5 564	4 166
Власний капітал	37 158	6 228	3 856	8 380	10 864	11 441
Довгострокові кредити банків	33 000	67 581	53 912	46 563	41 666	36 198
Поточні зобов'язання	6 313	41 399	114 853	108 937	108 493	108 842
Кредиторська заборгованість за товари та послуги	5 930	8 965	3 233	5 032	3 770	5 000

Джерело: фінансова звітність ТзОВ «РСП «Шувар»

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

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

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 31.12.2014 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 2014 року фактично надано в оренду 5 171 кв. м., 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, 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. Із 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. Далі наведено інформацію про основні показники господарської діяльності підприємства за підсумками 2014 року.

**Таблиця 1. Основні показники господарської діяльності ТзОВ «РСП «Шувар»**

Показник	2013 рік	2014 рік	Динаміка (%)
Обсяги реалізованої продукції тонн/на добу	1 247	1 328	↑ 6,5
Середньоденна кількість операторів	664	673	↑ 1,4
Площа земельних ділянок, га	16	16	-
Кількість об'єктів інфраструктури гуртового ринку	6	6	-

*Джерело: інформація ТзОВ «РСП «Шувар»*

За підсумками 2014 року спостерігалась позитивна динаміка збільшення обсягу реалізованої продукції на 6,5% (у порівнянні з першим фактом 2013 року), а також середньої кількості операторів – на 1,4%.

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, 46. 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 всій 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 квіткові 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 31.12.2014 р. валюта балансу підприємства становила 273 825,0 тис. грн. Несуттєве скорочення активів на 2,1% протягом II півріччя 2014 року було зумовлено частковим продажем цінних паперів, у структурі пасиву – погашенням зобов'язань за банківськими кредитами.

За підсумками II півріччя 2014 року основними джерелами формування активів підприємства залишались позикові та залучені ресурси. Власний капітал



ТзОВ «РСП «Шувар» на кінець півріччя, що аналізувалось, становив 11 441,0 тис. грн. (+577,0 тис. грн. за рахунок прибуткової діяльності), при цьому зареєстрований капітал дорівнював 31,0 тис. грн.

Таким чином, станом на кінець 2014 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 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 (57% активів підприємства).

Основним джерелом доходів ТзОВ «РСП «Шувар» залишаються надходження від надання послуг оренди торгових площ. За результатами 2014 року ТзОВ «РСП «Шувар» отримало чисті надходження у обсязі 67 361,0 тис. грн., що становило лише 94% від факту 2013 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 підсумками 2014 року ТзОВ «РСП «Шувар» отримало чистий прибуток у обсязі 8 071,0 тис. грн. (у 2013 році – 4 524,0 тис. грн.). У свою чергу, збільшення обсягів отриманого чистого прибутку позитивно позначилось на основних показниках рентабельності.

За підсумками 2014 року, як і у минулі періоди, чисті грошові потоки від операційної діяльності мали додатне значення на рівні 17 034,0 тис. грн., що було забезпечено, насамперед, надходженням виручки від основної діяльності (надання послуг оренди), а також іншими надходженням. Переважно за рахунок операційних надходжень та продажу цінних паперів було частково погашено зобов'язання за раніше залученими позиковими ресурсами. Також слід зазначити негативну динаміку зменшення обсягу вільних грошових потоків (у т.ч. за рахунок виплат дивідендів).

**Боргові інструменти** ТзОВ «РСП «Шувар» для фінансування поточної діяльності активно використовує позикові ресурси. Заборгованість за банківськими кредитами на 31.12.2014 р. становила 46 565,0 тис. грн. (станом на 30.06.2014 р. – 52 092,0 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 31.12.2014 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 2014 року продемонстрували несуттєве зростання, що було обумовлено прибутковою діяльністю підприємства та частковим погашенням зобов'язань за банківськими кредитами (Таблиця 2). Показник ЕВІТДА ТзОВ «РСП «Шувар», розрахований за останні 12 місяців дорівнював 30 023,0 тис. грн.

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

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

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

При цьому слід зазначити, що станом на 31.12.2014 р. чистий борг ТзОВ «РСП «Шувар» становив 166 471,0 тис. грн., що на 3,7% менше аналогічного показника, розрахованого станом на 30.06.2014 р.

Як результат, на кінець 2014 року показник боргового навантаження склав 5,5, що свідчить про збереження 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 «**aaB**», 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>I півр. 2014</b>	<b>2014</b>
<b>I. Необоротні активи</b>	<b>75 783</b>	<b>172 180</b>	<b>202 433</b>	<b>193 991</b>	<b>189 842</b>	<b>189 649</b>
Нематеріальні активи	0	11	67	77	51	27
Незавершені капітальні інвестиції	4 954	89 225	3 410	384	474	2 466
Основні засоби	69 329	5 104	27 385	28 966	27 291	26 278
Довгострокові фінансові інвестиції	1 500	0	0	123	123	123
Довгострокова дебіторська заборгованість	0	20 385	32 547	30 748	31 233	32 781
Інвестиційна нерухомість	0	57 208	138 186	132 939	129 915	127 974
Відстрочені податкові активи	0	247	838	754	755	0
<b>II. Оборотні активи</b>	<b>53 124</b>	<b>77 962</b>	<b>52 962</b>	<b>90 395</b>	<b>89 916</b>	<b>83 985</b>
Запаси	412	338	352	2 644	686	447
Дебіторська заборгованість за товари та послуги	3 001	3 458	11 687	6 345	5 564	4 116
Дебіторська заборгованість за розрахунками:						
з бюджетом	7 962	20 228	351	121	930	0
за виданими авансами	128	6 904	1 738	27 511	4 071	2 516
Інша поточна дебіторська заборгованість	4	5	542	1 734	7 563	10 604
Поточні фінансові інвестиції	0	876	28 464	46 572	65 733	61 624
Грошові кошти та їх еквіваленти	35 886	40 655	5 182	1 253	1 491	895
Інші оборотні активи	5 721	5 498	4 605	4 096	3 806	3 666
Витрати майбутніх періодів	36	40	41	119	72	117
<b>II. Необоротні активи, утримані для продажу</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>191</b>
<b>Баланс</b>	<b>128 943</b>	<b>250 182</b>	<b>255 395</b>	<b>284 386</b>	<b>279 761</b>	<b>273 825</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>10 864</b>	<b>11 441</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	10 825	11 402
<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>160 404</b>	<b>153 542</b>
Довгострокові кредити банків	33 000	67 581	53 912	46 563	41 666	36 198
Інші довгострокові зобов'язання	52 472	51 132	82 774	120 468	118 738	117 344
<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>108 493</b>	<b>108 842</b>
Короткострокові кредити банків	0	0	0	0	10 425	0
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	0	29 786	12 395	13 824	3 459	13 824
Кредиторська заборгованість за товари та послуги	5 930	8 965	3 233	5 032	3 770	5 000
Поточні зобов'язання за розрахунками з одержаних авансів	10	959	0	0	0	0
за іншими розрахунками	360	739	1 631	891	1 964	1 960
Поточні забезпечення	0	0	398	1 084	1 084	1 084
Доходи майбутніх періодів	0	83 842	92 058	87 446	85 135	82 824
Інші поточні зобов'язання	13	950	5 138	660	2 656	4 150
<b>Баланс</b>	<b>128 943</b>	<b>250 182</b>	<b>254 337</b>	<b>284 386</b>	<b>279 761</b>	<b>273 825</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
<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>
Собівартість реалізованої продукції	30 355	21 536	15 531	45 335	20 944	38 139
<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>
Інші операційні доходи	478	6 589	341	780	738	561
Адміністративні витрати	1 545	6 540	31 350	9 799	4 157	8 750
Витрати на збут	12	233	489	3 485	1 510	3 225
Інші операційні витрати	4	531	549	2 078	1 168	805
<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>
Інші фінансові доходи	0	0	2 846	187	61	155
Інші доходи	36 000	6 000	8 349	4 796	9 139	21 827
Фінансові витрати	232	10 426	13 224	11 118	5 866	9 614
Інші витрати	0	6 624	4 571	373	7 018	19 354
<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>
Податок на прибуток	395	1 516	0	1 058	0	1 946
<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>

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

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

Актив	2009	2010	2011	2012	2013	I півр. 2014	2014
<b>I. Необоротні активи</b>	<b>134 225</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>
Нематеріальні активи	2	58	44	18	1	1	1
Незавершені капітальні інвестиції	10 805	456	416	326	78	210	64
Основні засоби	108 314	52 205	4 237	3 861	3 743	3 299	3 323
Довгострокові фінансові інвестиції	14 707	11 674	1 911	1 225	7 104	7 104	7 104
Довгострокова дебіторська заборгованість	0	0	38 550	49 064	47 317	45 144	43 581
Залишкова вартість інвестиційної нерухомості	0	0	47 444	47 041	47 460	46 846	46 368
Відстрочені податкові зобов'язання	397	397	1 317	1 722	1 899	1 899	1 899
<b>II. Оборотні активи</b>	<b>12 442</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>
Запаси	5 615	1 828	2 546	2 428	321	279	185
Дебіторська заборгованість: за товари та послуги за розрахунками з бюджетом	5 181	7 598	2 499	2 545	1 838	2 045	1 032
за виданими авансами	692	78	204	93	262	227	138
Інша поточна дебіторська заборгованість	779	722	5 295	5 569	0	0	3 459
Інша поточна дебіторська заборгованість	0	432	4 619	4 970	4 710	4 794	1 605
Поточні фінансові інвестиції	0	0	328	4 865	971	971	1 072
Грошові кошти та їх еквіваленти	145	6 401	13 213	126	51	2	13
Інші оборотні активи	30	41	69	0	6	4	4
Витрати майбутніх періодів	271	140	147	37	55	17	41
<b>Баланс</b>	<b>146 938</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>Пасив</b>							
<b>I. Власний капітал</b>	<b>55 138</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>
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	523	922	0	29	29	29
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	13 651	27 256	14 749	11 794	11 898	11 709	3 401
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>	<b>74 749</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>
Довгострокові кредити банків	50 239	11 358	2 727	0	0	0	2 299
Інші довгострокові зобов'язання	24 500	24 384	39 229	50 707	49 284	48 941	49 516
Довгострокові забезпечення	10	10	10	415	292	292	291
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>	<b>17 051</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>
Короткострокові кредити банків	280	7 418	0	0	0	2	1 534
Кредиторська заборгованість за товари та послуги	14 849	8 199	5 189	13 643	7 659	5 687	3 188
Поточні зобов'язання за розрахунками:							
з одержаних авансів	17	129	860	158	0	0	0
з бюджетом	465	8 231	914	520	185	212	239
зі страхування	367	165	113	72	87	65	101
з оплати праці	361	78	139	93	103	143	146
із внутрішніх розрахунків	0	0	2	0	0	0	0
Інші поточні зобов'язання	550	6 008	8 356	6 008	4 935	4 575	8 026
Доходи майбутніх періодів	0	0	0	0	0	0	0
<b>Баланс</b>	<b>146 938</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>



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

Показники	2009	2010	2011	2012	2013	I півр. 2014	2014
<b>Чистий дохід від реалізації продукції</b>	<b>44 131</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>
Собівартість реалізованої продукції	17 530	42 255	21 790	16 064	19 131	9 540	19 517
<b>Валовий прибуток (збиток)</b>	<b>26 601</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>
Інші операційні доходи	2 017	9 654	18 504	7 621	543	398	1 225
Адміністративні витрати	7 482	8 505	8 111	11 492	4 285	2 291	7 082
Витрати на збут	250	264	113	3 163	138	107	251
Інші операційні витрати	3 714	11 108	21 173	2 310	1 739	299	1 432
<b>Операційний прибуток (збиток)</b>	<b>17 173</b>	<b>19 347</b>	<b>1 009</b>	<b>(2 539)</b>	<b>520</b>	<b>248</b>	<b>(2 678)</b>
Інші фінансові доходи	0	78	1 307	301	4	0	1
Інші доходи	31	67 644	5 491	870	3 030	0	0
Фінансові витрати	10 182	8 835	2 697	630	10	0	514
Інші витрати	76	62 817	5 484	1 419	2 824	190	5 256
<b>Прибуток (збиток) до оподаткування</b>	<b>6 946</b>	<b>15 417</b>	<b>(374)</b>	<b>(3 417)</b>	<b>720</b>	<b>58</b>	<b>(8 447)</b>
Податок на прибуток	1 585	1 362	0	0	137	0	243
<b>Чистий прибуток (збиток)</b>	<b>5 362</b>	<b>14 055</b>	<b>(374)</b>	<b>(3 417)</b>	<b>583</b>	<b>58</b>	<b>(8 690)</b>

Джерело: фінансова звітність ТзОВ «Шувар»