

Рейтинговий звіт SZDK 001-004 про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «Соковий завод Кодимський»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	іменні відсоткові облигації незабезпечені (звичайні)
Обсяг випуску:	серія А – 1 000 000 євро серія В – 1 000 000 євро серія С – 1 000 000 євро на загальну суму: 3 000 000 євро
Номінальна вартість однієї облигації:	серій А-С – 1 000,0 євро
Кількість облигацій:	серія А – 1 000 шт. серія В – 1 000 шт. серія С – 1 000 шт. на загальну кількість: 3 000 шт.
Відсоткова ставка:	серії А -4% річних у євро, серії В – 3%, серії С – 4%
Термін розміщення:	серія А – з 06.08.2020 р. по 01.10.2020 р. серія В – з 13.08.2020 р. по 07.10.2020 р. серія С – з 20.08.2020 р. по 14.10.2020 р.
Термін обігу:	після реєстрації НКЦПФР звіту про результати розміщення облигацій та отримання свідоцтва про реєстрацію випуску облигацій по: серії А - 30.07.2025 р., серії В – 06.08.2025 р., серії С – 13.08.2025 р.
Термін погашення:	серія А – з 31.07.2025 р. по 31.08.2025 р. серія В – з 07.08.2025 р. по 07.09.2025 р. серія С – з 14.08.2025 р. по 14.09.2025 р.
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	30.07.2020 р.
Дата оновлення:	21.06.2022 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaA (Контрольний список)
Прогноз:	негативний

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 ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «Соковий завод Кодимський» за II півріччя, 2021 рік у цілому, а також внутрішню інформацію, надану компанією у ході рейтингового процесу.

Рейтингова оцінка ґрунтується на інформації, наданій 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 випуску облігацій

Дата	30.07.2020	25.03.2021	14.12.2021	28.02.2022	21.06.2022
Рівень кредитного рейтингу:	uaA	uaA	uaA	uaA	uaA
Прогноз:	стабільний	стабільний	стабільний	негативний	негативний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу та внесенням до Контрольного списку	підтвердження зі збереженням у Контрольному списку

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.

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

Внесення рейтингу до Контрольного списку означає, що агентство розглядає питання про зміну рейтингу у зв'язку з подіями або тенденціями, що розвиваються, і які можуть істотно вплинути на кредитоспроможність власника цього рейтингу.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ» підтримується:

- стійкими ринковими позиціями: ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ» є одним з найбільших та сучасніших підприємств України з виробництва концентрованих фруктових соків та пюре;
- високим рівнем диверсифікації структури покупців та географії збуту;
- перспективністю світового ринку концентрованих соків;
- наявністю сировинної бази всередині України, що дозволяє виробляти продукцію, яка користується сталим попитом на іноземних ринках.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ» обмежується:

- негативним впливом наслідків російської військової агресії проти України на фінансовий ринок та економіку країни в цілому, що може призвести до погіршення показників діяльності компанії;
- перебуванням у заставі за банківськими кредитами значної частини майна підприємства, а також високим рівнем боргового навантаження;
- мінливістю валютно-курсової політики в країні.

Основні показники

Основні балансові показники, тис. грн.

Показник	2017	2018	2019	2020	6M2021	2021
Активи	168 816	232 257	258 317	103 293	294 765	514 367
Основні засоби	23 548	86 831	101 937	102 886	99 590	89 565
Запаси	110 888	89 317	123 435	109 266	110 989	231 067
Поточна дебіторська заборгованість	15 350	38 914	31 051	106 001	62 510	172 029
Грошові кошти	8	55	1 497	1 142	422	161
Власний капітал	60 223	60 382	61 433	17 613	34 897	36 583
Зобов'язання за кредитами та облігаціями	-	-	-	283 282	209 150	296 307
Поточна кредиторська заборгованість	16 558	9 021	15 036	13 936	47 145	339 404
Інші поточні зобов'язання	12 016	38 452	75 914	5 376	2 353	1 526

Джерело: фінансова звітність ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ»

Основні показники операційної діяльності, тис. грн.

Показник	2017	2018	2019	2020	6M2021	2021
Чистий дохід від реалізації продукції	83 180	153 417	188 441	212 085	156 725	389 064
Собівартість реалізованої продукції	79 209	125 515	181 729	177 840	142 978	358 529
Валовий прибуток	3 971	27 902	6 712	34 245	13 747	30 535
Операційний прибуток	(815)	5 701	8 999	(15 869)	12 718	26 481
Фінансові витрати	5 569	10 821	11 659	11 276	5 742	10 379
Чистий прибуток (збиток)	(4 435)	167	2 304	(42 961)	17 465	33 392

Джерело: фінансова звітність ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ»

Загальна інформація Товариство з обмеженою відповідальністю «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ» (далі ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ» або підприємство) було засновано у 2011 році.

На сьогодні ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ» продовжує займати міцні ринкові позиції як один з лідерів українських виробників концентрованих соків, фруктового пюре, ароми з концентрату, соків-напівфабрикатів прямого віджиму (міжнародне позначення NFC). Компанія поставляє свою продукцію як українським споживачам, так і здійснює експортні поставки на ринки Європи, США, СНД, Азії.

Статутний капітал ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ», згідно з останньою редакцією Статуту, станом на 31.12.2021 р. дорівнював 35 905,0 тис. грн. (сплачений у повному обсязі). Учасником підприємства є одна фізична та одна юридична особа.

Чисельність штатних працівників ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ» станом на дату проведення рейтингової процедури становила **131 особа** (станом на 14.12.2021 р. – 120 осіб).

За даними ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ» станом на 31.12.2021 р. підприємство не володіло пакетами акцій, а також частками статутних капіталів інших компаній. Підприємство не входить до будь-яких фінансово-промислових груп, не має ліцензій для здійснення певних видів діяльності.

ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ» **не має непрофільних напрямів діяльності**, які б суттєво впливали на його операційну діяльність. Позови до підприємства, які знаходяться на розгляді у суді, на дату проведення рейтингової процедури **відсутні**.

Операційна діяльність На сучасному етапі свого розвитку ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ» здійснює високотехнологічне виробництво з натуральної сировини та забезпечує кінцевих споживачів на українському і європейському ринках якісною та безпечною продукцією, що виготовляється відповідно до новітніх технологій переробки овочів і фруктів. У продуктивній лінійці підприємства представлена наступна продукція: концентровані соки, фруктове пюре, ароматизатор з концентрату, соки-напівфабрикати прямого віджиму (міжнародне позначення NFC).

Продукція ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ» виробляється виключно з екологічної сировини. Сучасні технології обробки, власна лабораторія, а також високотехнологічне пакування дають змогу контролювати виробничий процес на всіх його стадіях, починаючи з надходження сировини до готового продукту та подальшу її дистрибуцію споживачам.

У структурі виробництва найбільшу питому вагу займає концентрований сік, основною перевагою виробництва якого є те, що його легше транспортувати та зберігати, він менш чутливий до мікробного псування. Концентрований сік використовується для виготовлення відновлених соків, нектарів та соковмісних

напоїв. Необхідно зазначити, що поточне технічне оснащення заводу дозволяє почати виробництво соків NFC (у т.ч. кольорової групи) за умов більшої маржинальності, ніж у яблучного концентрату.

Основними постачальниками сировини є українські компанії. У 2021 році рівень диверсифікації структури постачальників в цілому оцінювався як достатній, що **безумовно є позитивним фактором та знижує ризики залежності підприємства від фінансового стану окремих контрагентів.**

Виробничі потужності у 2020-2021 рр. було збільшено по ряду показників: переробка яблук в сезон - 150 тис. тон (+25% у порівнянні з показниками липня 2020 року); яблучного концентрату - до 20 тис. тон в сезон (+33%); фруктового пюре - 100 тон на добу; NFC - 100 тон на добу; макухи яблучної - до 6000 тон (+50%); ароми - до 700 тон (+14%); зберігання концентрату у ємностях - понад 15 тис. тон (+88%). Як наслідок, обсяг виробництва основних видів продукції у 2021 році суттєво зросло (зокрема - концентрат соковий на 55%), порівняно з аналогічним показником 2020 року.

У період з 2011 по 2021 рр. включно підприємство здійснювало масштабну модернізацію обладнання та виробництва, було реалізовано цілий комплекс заходів. У 2022/2023 мр компанія ї надалі планує запуск додаткових виробничих потужностей.

На сьогоднішній день в світі є два найбільших виробника обладнання для сегменту промисловості, який здійснює переробку фруктів та овочів для виробництва соків і супутніх продуктів: B & P Engineering Sp. z o.o. Spółka komandytowa (Польща); Bucher Unirektin AG (Швейцарія). Як і ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ», саме таке обладнання використовують у виробництві світові лідери галузі: Dohler, Rauch, AUSTRIA JUICE GmbH тощо.

У поточному році суттєвий вплив на економіку країни матимуть наслідки російської військової агресії проти України. Активні військові дії, які були розгорнуті російськими окупантами на території України починаючи з 24 лютого 2022 року, вже призвели до руйнування та знищення інфраструктури окремих населених пунктів, призупинки або повної зупинки діяльності підприємств та організацій, в тому числі внаслідок руйнування виробничих потужностей.

Порушення взаємозв'язків між регіонами, бізнес-зв'язків та логістики створюють умови для дефіциту товарів та призводять до зростання цін, передусім, на продукти харчування та пального. Також має місце зменшення реальних доходів населення, гуманітарна криза в місцях активних бойових дій та, відповідно, збільшення кількості вимушено переміщених осіб (у тому числі за кордон). При цьому зберігається невизначеність щодо подальшого розвитку подій та залишаються незрозумілими остаточні наслідки воєнних дій для економіки та фінансової системи країни.

Для мінімізації вищезазначених ризиків компанія має резервні плани на випадок воєнних дій на території місця розташування заводу. Сформовані маршрути та план дій, щодо переміщення виробництва на інші заводи групи. У випадку відсутності

сировинної бази в області розташування заводу, закупка буде здійснюватися на інші заводи групи та розподілятися у необхідній кількості.

Завдяки активному розширенню географії та каналів збуту продукції ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ», підтриманню стійких зав'язків з постійними замовниками та споживачами, протягом 2017-2021 рр., незважаючи на нестабільність основних макроекономічних показників країни, а також інших зовнішніх ризиків, **спостерігалась позитивна динаміка зростання обсягів отриманої виручки** від реалізації основних видів продукції.

Вигідне географічне розташування забезпечує можливість виробництва продукції в екологічно чистому регіоні України – Одеській області – і відвантаження продукції автомобільним, залізничним та по мірі розблокування українських портів – морським транспортом. За підсумками 2021 року обсяги реалізації у грошовому вимірі суттєво зросли на 79%, у натуральному вимірі – на 60%, що також свідчить про збереження впливу цінового фактору. Структура реалізації у грошовому вимірі була сформована переважно яблучним концентрованим соком.

ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ» реалізує власну продукцію як на внутрішньому ринку, так і на зовнішніх. Підприємство орієнтується переважно на сегмент B2B. Географія збуту також має високий рівень диверсифікації. Закордонні ринки збуту представлені такими країнами, як: Німеччина, США, Польща, Австрія, Індія, Данія, Болгарія та інші країни.

Стратегічними ринками збита для підприємства залишаються Україна, країни ЄС та США (зокрема, в планах компанії суттєво нарощувати обсяги продажів у Сполучені штати).

У 2021 році рівень диверсифікації структури покупців також оцінювався як достатній та був представлений широким спектром українських та іноземних компаній. За даними ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ» прямим конкурентом підприємства є Vertograd Juice (засновано у 2013 році у Львові, Україна). Продукція – концентрати фруктово-овочевого соку; фруктово-овочеві пюре; фруктові соки прямого віджиму.

Компанія в цілому успішно закінчила маркетинговий сезон 2021/2022 (липень 21 - червень 22) і готується увійти в наступний сезон. Минулого сезону були розширені потужності з виробництва соку та пюре, що дозволить у наступному маркетинговому році виробляти більше готової продукції. Протягом сезону, і в міжсезоння системно проводилась закупівля сировини для забезпечення виробництва, і покриття контрактованих обсягів постачання.

Загалом, для входження у новий сезон всі виробничі складові підготовлено. В умовах воєнного стану, компанією опрацьовано нові логістичні маршрути через найближчі європейські країни, без ввізного мита, що дозволяє в звичайному режимі постачати продукцію європейським та американським клієнтам. З основними українськими покупцями взаємодія щодо постачання та оплати здійснюється в звичайному режимі. Більшість продажів була і буде зорієнтована на закордонні ринки у сегменті B2B.

Фінансові показники Станом на 31.12.2021 р. валюта балансу ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ» становила **514 367,0 тис. грн.** Суттєве зростання валюти балансу за II півріччя 2021 року на **75%** було забезпечено поточною товарною дебіторською заборгованістю та запасами. У структурі пасиву зростання відбулось переважно за рахунок товарної кредиторської заборгованості.

Основними джерелами формування активів підприємства виступали: позикові та залучені ресурси – **93%** (станом на 30.06.2021 р. – **88%**). власний капітал – **7%**. Власний капітал дорівнював **36 583,0 тис. грн.** та був сформований, переважно, зареєстрованим капіталом та капіталом у дооцінках. Позикові та залучені ресурси станом на кінець 2021 року, було насамперед представлено коштами, які надійшли у рамках діючих кредитних договорів, укладених з комерційними банками та іншими кредиторами, а також від розміщення власних облігацій.

На кінець 2021 року поточна фінансово-господарська діяльність ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ» була частково забезпечена власним капіталом. При цьому, в умовах наявності суттєвого обсягу фінансових зобов'язань, рівень залежності підприємства від зовнішніх джерел фінансування залишається на досить **високому рівні**. Крім того, слід зазначити, що у структурі активів значну питому вагу займають ліквідні активи, а саме: товарна дебіторська заборгованість, готова продукція, грошові кошти на рахунках (**46%** активів). У цілому, рівень **адекватності капіталу** підприємства перебуває на **задовільному рівні**.

Фінансові результати діяльності ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ» за 2021 рік характеризувались позитивною динамікою. Обсяги чистої виручки від реалізації основних видів продукції суттєво збільшились на **83%** (порівняно з 2020 роком).

При цьому слід зазначити, що суттєвий вплив на формування кінцевих результатів діяльності чинили інші операційні витрати (у т.ч. втрати від курсових різниць, операції не носять системний характер), що також обумовлено істотними обсягами експортно-імпортних операцій. В цілому, показники рентабельності також демонстрували зростання, що було зумовлено збільшенням обсягів отриманої виручки від основної діяльності, що ц свою чергу також позитивно позначилось на скороченні термінів оборотності та пришвидшенні у цілому оборотності капіталу компанії (Таблиця 1).

Таблиця 1. Динаміка основних показників рентабельності та оборотності ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ»

Показник	2017	2018	2019	6М2020	2020	6М2021	2021
Рентабельність діяльності, %	-*	0,1	1,2	-*	-*	11,1	8,6
Валова рентабельність, %	4,8	18,2	3,6	17,3	16,2	8,8	7,9
Операційна рентабельність, %	-*	3,7	4,8	-*	-*	8,1	6,8
Рентабельність EBITDA	13,4	13,8	12,7	н/д	-*	17,0	13,0
Термін оборотності активів, днів	-	477	475	н/д	499	354	392
Термін оборотності дебіторської заборгованості, днів	-	18	21	н/д	61	54	98
Термін оборотності кредиторської заборгованості, днів	-	10	16	н/д	16	21	81
Термін оборотності запасів, днів	-	291	214	н/д	239	139	173
Тривалість фінансового циклу, днів	-	300	218	н/д	283	171	190
Тривалість операційного циклу, днів	-	309	235	н/д	300	200	271

Джерело: показники розраховано за даними фінансової звітності ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ»

*показник має від'ємне значення

За підсумками 2021 року чисті грошові потоки від операційної діяльності ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ», на відміну від попередніх періодів мали додатне значення на рівні 772,0 тис. грн., що було забезпечено, насамперед, операційними надходженнями від основної діяльності та отриманням авансових платежів. Капітальні інвестиції було профінансовано як за рахунок власних ресурсів, так і за рахунок фінансової діяльності (залучення позикових ресурсів).

Боргові інструменти Банківські кредити, якими користується ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ». Станом на 01.03.2022 р. заборгованість за банківським кредитом дорівнювала **140 451,3 тис. грн.** (станом на 01.11.2021 р. – 138 392,7 тис. грн.). За даними ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ», підприємство не має простроченої заборгованості.

Рішення про випуск облігацій було прийнято Загальними зборами учасників ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ» (Протокол №30/04 від 30.04.2020 р.).

Згідно з умовами випуску, ресурси, залучені від розміщення облігацій, заплановано спрямувати в повному обсязі на рефінансування кредитних зобов'язань за кредитним договором, а також на поповнення обігових коштів.

Джерелами погашення та виплати відсоткового доходу є кошти емітента, отримані від фінансово-господарської діяльності, що залишаються після розрахунків з бюджетом та сплати інших обов'язкових платежів.

Умовами випуску передбачена можливість дострокового викупу облігацій за вимогою власників облігацій. Така можливість передбачено раз на рік, починаючи з липня-серпня 2021 року. У липні-серпні 2021 року облігації до оферти не пред'являлись. Виплата відсоткового доходу здійснюється щоквартально (всього 20 купонних періодів), у встановлені умовами випуску терміни. Виплата доходу за I купонний період здійснюється у листопаді 2020 року.

Діюча відсоткова ставка за облігаціями встановлена на рівні 4% річних у євро за серіями А та С та 3% - серія В. Облігації перебувають у обігу в повному обсязі. У періоді, що аналізувався, відсотковий дохід було сплачено своєчасно та у повному обсязі.

Боргове навантаження Показники фінансової незалежності та автономії ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ» протягом II півріччя 2021 року демонстрували позитивну динаміку та в цілому перебували на задовільному рівні. Станом на 31.12.2021 р. чистий борг ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ» склав **296 146,0 тис. грн.** (+42% за II півріччя, переважно зобов'язання за банківським кредитом та облігаціями). Показник ЕВІТДА, станом на 31.12.2021 р. становив **50 585,0 тис. грн.** (+90% за II півріччя 2021 року) (Таблиця 2).

Таблиця 2. Основні показники боргового навантаження ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ»

Показник	2017	2018	2019	2020	6М2021	2021
Коефіцієнт фінансової незалежності, %	35,7	26,0	23,8	5,5	11,8	7,1
Чистий робочий капітал, тис. грн.	36 675,0	-26 642,0	-40 565,0	-85 680,0	-83 056,0	-67 890,0
Коефіцієнт фінансової автономії, %	55,5	35,1	31,2	5,8	13,4	7,7
ЕВІТДА, тис. грн. (за останні 12 міс.)	11 171,0	21 190,0	23 962,0	15 502,0*	26 652,0	50 585,0
Чистий борг, тис. грн.	79 842,0	124 671,0	104 191,0	76 729,0**	208 728,0	296 146,0
Співвідношення чистого боргу та ЕВІТДА	7,2	5,9	4,4	4,9	7,8	5,9

*Показник розраховано без урахування втрати від операційних курсових різниць

**Показник розраховано без урахування довгострокових зобов'язань перед пов'язаними компаніями

Джерело: показники розраховано за даними фінансової звітності ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ»

Відповідно, показник співвідношення чистого боргу та ЕВІТДА знизився до рівня 5,9 з 7,8, проте поки що залишався на високому рівні. Рівень покриття фінансових витрат (обслуговування боргу) за рахунок операційних надходжень мав тенденцію до зростання, що безумовно є позитивним фактором та дорівнював **2,6 – високий рівень.**

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових звичайних облігацій серій А, В, С ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ» підтверджено на рівні **uaA**, з прогнозом «негативний» зі збереженням у Контрольному списку

Голова рейтингового комітету



М. Б. Проценко

Начальник відділу корпоративних рейтингів

О. В. Чорноротов

Додатки

Балансові дані ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ», тис. грн.

Актив	2018	2019	2020	6M2021	2021
I. Необоротні активи	87 024	101 998	103 293	117 953	104 473
Нематеріальні активи	5	5	9	8	7
Незавершені капітальні інвестиції	188	56	398	18 355	14 901
Основні засоби	86 831	101 937	102 886	99 590	89 565
II. Оборотні активи	145 233	156 319	217 896	176 812	406 863
Запаси	89 471	123 435	109 266	110 989	231 067
Дебіторська заборгованість за товари та послуги	9 185	12 061	58 443	35 072	150 636
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	25 080	13 255	41 793	23 420	17 511
за розрахунками з бюджетом	4 179	5 360	5 030	1 994	3 192
Інша поточна дебіторська заборгованість	470	375	735	2 024	690
Грошові кошти та їх еквіваленти	55	1 497	1 142	422	161
Інші оборотні активи	374	201	1 402	2 872	3 487
Витрати майбутніх періодів	16 573	135	85	19	119
III. Необоротні активи та групи вибуття	-	-	-	-	3 031
Баланс	232 257	258 317	321 189	294 765	514 367
Пасив					
I. Власний капітал	60 382	61 433	17 613	34 897	36 583
Зареєстрований капітал	35 905	35 905	35 905	35 905	35 905
Капітал у дооцінках	17 111	16 138	15 660	15 622	8 841
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	7 366	9 390	(33 952)	(16 630)	(8 163)
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення	53 880	-	159 010	142 439	135 962
Інші довгострокові зобов'язання	-	-	159 010	142 439	135 962
Довгострокові кредити банків	53 880	-	-	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення	38 452	196 884	144 566	117 429	341 822
Короткострокові кредити банків	70 846	-	-	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	-	105 688	124 272	66 711	160 345
Кредиторська заборгованість за товари та послуги	3 337	13 033	5 611	31 480	167 918
Поточні зобов'язання за розрахунками з бюджетом	445	471	16	50	21
з одержаних авансів	4 260	1 120	8 217	15 365	11 092
зі страхування	136	-	1	48	2
з оплати праці	519	-	9	186	10
із внутрішніх розрахунків	-	-	-	-	-
Поточні забезпечення	-	658	998	1 236	908
Інші поточні зобов'язання	38 452	75 914	5 376	2 353	1 526
Баланс	232 257	258 317	321 189	294 765	514 367

Джерело: фінансова звітність ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ»

Дані звіту про фінансові результати ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ» , тис. грн.

Показник	2017	2018	2019	2020	6М2021	2021
Чистий дохід від реалізації продукції	83 180	153 417	188 441	212 085	156 725	389 064
Собівартість реалізованої продукції	79 209	125 515	181 729	177 840	142 978	358 529
Валовий прибуток (збиток)	3 971	27 902	6 712	34 245	13 747	30 535
Інші операційні доходи	2 851	8 123	33 322	27 374	11 977	26 736
Адміністративні витрати	2 133	7 000	5 135	4 477	2 335	5 980
Витрати на збут	2 548	4 249	7 577	11 312	4 051	8 359
Інші операційні витрати	2 956	19 075	18 323	61 699	6 620	16 451
Операційний прибуток (збиток)	(815)	5 701	8 999	(15 869)	12 718	26 481
Інші фінансові доходи	-	243	28	71	45	440
Інші доходи	1 972	15 364	6 896	3 399	14 981	23 590
Фінансові витрати	5 569	10 821	11 659	11 276	5 742	10 379
Інші витрати	-	9 911	1 256	19 286	4 537	6 740
Фінансові результати до оподаткування	(4 412)	576	3 008	(42 961)	17 465	33 392
Податок на прибуток	23	409	704	-	-	-
Чистий прибуток (збиток)	(4 435)	167	2 304	(42 961)	17 465	33 392

Джерело: фінансова звітність ТОВ «СОКОВИЙ ЗАВОД КОДИМСЬКИЙ»