

## **Рейтинговий звіт SPSP 001-016 про оновлення кредитного рейтингу**

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання ПРИВАТНОГО ПІДПРИЄМСТВА «СПС»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	іменні відсоткові облигації незабезпечені (звичайні)
Обсяг випуску:	серія D – 50 000 000 грн. на загальну суму: 50 000 000 грн.
Номінальна вартість однієї облигації:	серія D – 100,0 грн.
Кількість облигацій:	серія D – 500 000 шт. загальна кількість: 500 000 шт.
Відсоткова ставка:	серія D – 24% річних
Термін розміщення:	серія D (B) – з 16.09.2013 р. по 30.10.2013 р.
Термін обігу:	після реєстрації НКЦПФР звіту про результати розміщення облигацій та отримання свідоцтва про реєстрацію випуску облигацій по 30.09.2031 р.
Термін погашення:	серія D – з 01.10.2031 р. по 31.12.2031 р.
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	01.04.2016 р.
Дата оновлення:	12.09.2023 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaA+ (Контрольний список)
Прогноз:	у розвитку

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 ПРИВАТНОГО ПІДПРИЄМСТВА «СПС» за I півріччя 2023 року, 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	01.04.2016	22.12.2017	05.04.2018	25.09.2018	02.04.2019	03.10.2019	26.03.2020	17.11.2020	16.03.2021
Рівень кредитного рейтингу:	uaBBB	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaA	uaA	uaA	uaA+	uaA+
Прогноз:	стабільний	стабільний	стабільний	позитивний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підвищення	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	підвищення зі зміною прогнозу	підтвердження	підтвердження	підвищення	підтвердження
Дата	23.09.2021	28.02.2022	09.08.2022	18.10.2022	29.06.2023	12.09.2023			
Рівень кредитного рейтингу:	uaA+	uaA+	uaA+	uaA+	uaA+	uaA+			
Прогноз:	стабільний	негативний	негативний	у розвитку	у розвитку	у розвитку			
Рейтингова дія:	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу та внесенням до Контрольного списку	підтвердження зі збереженням у Контрольному списку	підтвердження зі зміною прогнозу та збереженням у Контрольному списку	підтвердження зі збереженням у Контрольному 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.

Знак «+» позначає проміжну категорію (рівень) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

Прогноз «у розвитку» вказує на підвищену імовірність зміни рейтингу протягом року.

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 ПРИВАТНОГО ПІДПРИЄМСТВА «СПС» підтримується:**

- провідними ринковими позиціями: ПП «СПС» є одним з лідерів за обсягами продажів, а також з провадження нових технологій у виробництві натуральних спецій та приправ в Україні;
- прибутковою операційною діяльністю протягом останніх років;
- високим рівнем диверсифікації структури покупців та географії збуту продукції;
- виведенням на ринок нової лінійки продукції;
- низьким рівнем боргового навантаження.

### **Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ПРИВАТНОГО ПІДПРИЄМСТВА «СПС» обмежується:**

- негативним впливом наслідків російської військової агресії проти України на економіку країни, що може призвести до істотного обмеження бізнес-активності та купівельної спроможності населення України;
- валютними ризиками, що обумовлено значними обсягами експортно-імпортних операцій ПП «СПС»;
- високим рівнем конкуренції, а також насиченості внутрішнього ринку.

## Основні показники

### Основні балансові показники, тис. грн.

Показник	2018	2019	2020	2021	6M2022	2022	6M2023
Активи	288 738	302 238	395 377	382 675	446 563	473 758	529 490
Основні засоби	33 326	28 183	24 714	28 444	25 804	43 950	38 636
Запаси	79 899	73 137	84 384	165 088	135 227	152 105	164 715
Поточна дебіторська заборгованість	129 991	156 565	201 443	151 515	181 055	209 620	228 501
Грошові кошти	35 279	32 676	65 328	3 330	69 425	56 025	83 942
Власний капітал	109 613	112 237	108 412	172 306	123 000	277 613	328 907
Інші довгострокові зобов'язання	50 000	100 000	100 000	50 005	50 000	100 000	100 005
Поточна кредиторська заборгованість	80 612	32 611	54 692	58 534	55 407	31 466	50 546
Інші поточні зобов'язання	48 215	21 121	9 024	50 664	57 880	62 127	48 274

Джерело: фінансова звітність ПП «СПС»

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

Показник	2018	2019	2020	6M2021	2021	6M2022	2022	6M2023
Чистий дохід від реалізації продукції	322 344	375 598	463 026	240 759	499 057	203 447	479 196	284 834
Собівартість реалізованої продукції	164 141	202 226	215 873	110 983	239 703	100 755	220 931	135 165
Валовий прибуток	158 203	173 372	247 153	129 776	259 354	102 692	258 265	149 669
Операційний прибуток	80 829	62 187	125 066	63 081	103 086	50 127	132 636	68 332
Фінансові витрати	56 038	17 530	24 124	12 961	25 090	5 930	22 570	11 923
Чистий прибуток (збиток)	20 326	36 528	82 775	45 933	63 894	43 762	90 307	51 294
Операційна рентабельність, %	25,1	16,6	27,0	26,2	20,6	24,6	27,7	24,0

Джерело: фінансова звітність ПП «СПС»

**Загальна інформація** На сьогодні ПП «СПС» здійснює виробництво натуральних прянощів та приправ в Україні. ТМ «Приправка» - відомий бренд, який представлений у всіх регіонах України та користується сталим попитом, продукція присутня у всіх найбільших національних роздрібних мережах та мережах інших країн. Компанія здійснює експортні поставки у низку країн ближнього та далекого зарубіжжя.

Статутний капітал ПП «СПС» станом на 30.06.2023 р. складав **123 000,0 грн.** (сплачено у повному обсязі). Згідно останньої редакції статуту єдиним власником є юридична особа, яка здійснює одноосібний контроль за діяльністю ПП «СПС».

Чисельність працівників ПП «СПС» становить **88 осіб**. За даними ПП «СПС» станом на 30.06.2023 р. підприємство не володіла 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.

ПП «СПС» не має непрофільних напрямів діяльності, які б суттєво впливали на його операційну діяльність. У I півріччі 2023 року до підприємства не застосовувались штрафні санкції з боку контролюючих органів.

**Операційна діяльність** ПП «СПС» здійснює оптовий продаж натуральних приправ та спецій, а також фасованої продукції, сировини для виробництва. У продуктивній лінійці підприємства представлений широкий спектр продукції, більше 800 найменувань, серед яких: ТМ «Приправка», ТМ «Smakko», ТМ «Happy Baking», «Просто чудо», «Святочка», ТМ «Кулінарний шедевр. Натуральні приправи» (авторські приправи відомого шеф-кухара), «Exclusive» - приправи без солі, паніровки «Смачна користь» та нові серії, які вже добре себе зарекомендували «Макарони та сир», «Exclusive Professional», «Grill&BBQ», «Суміші трав», «Цукор та прянощі», «Смачна сіль», ТМ «Готуємо у соусі», лінійка натуральних кетчупів «Pripravka» тощо.

Асортимент підприємства постійно поповнюється новими продуктами, бренд представлений у всіх основних національних продуктивних мережах країни, а також мережах інших країн.

ТМ «Приправка» перша торгова марка в Україні, яка розпочала випуск саме натуральних приправ без глутамату, підсилювачів смаку, ароматизаторів, барвників та консервантів. Якість сировини і готової продукції відповідає українським і міжнародним стандартам харчової безпеки. Підприємство здійснює систематичний мікробіологічний контроль прянощів в акредитованих лабораторіях України та Європейського Союзу. Вся сировина додатково перевіряється в державних лабораторіях на відповідність специфікаціям і параметрам, вказаним в контрактах постачальниками.

Крім того, у 2019 році компанія стала першим в Україні виробником приправ та прянощів, що стерилізує сировину паром. Це дозволяє максимально знизити мікробіологічне зараження сировини, збільшити терміни придатності та гарантувати безпечність продукту.

Продукція ПП «СПС» виробляється за давальницькими договорами, з огляду на це близько **95%** собівартості це основна сировина та матеріали. Підприємство підтримує постійні зв'язки з постачальниками, які напряму закуповують сировину в країнах, де безпосередньо вирощується сировина - В'єтнам, Індія, Китай, Мексика, Єгипет, Індонезія, Грузія, Іспанія, Бразилія, Пакистан, Туреччина тощо.

**ПП «СПС» протягом II півріччя, 2022 року у цілому та I півріччі поточного року, не зважаючи на вкрай складну економічну ситуацію, забезпечує стабільні обсяги виробництва, реалізації продукції та навіть зростання цих показників по низці товарних груп, що свідчить про високий рівень ефективності управління компанією в умовах воєнного стану в країні.**

За підсумками перших шести місяців 2023 року основна товарна група показала зростання, що забезпечило загальний позитивний результат на рівні (+) **40%** (у грошовому вимірі). Структуру реалізації було сформовано перш за все приправами ТМ «Приправка», Happy Baking, СТМ.

Протягом 2004 року було проведено масштабну модернізацію виробничих потужностей, було встановлено італійські лінії з фасування продукції, розпочато випуск повністю натуральних приправ. За даними ПП «СПС» у 2018-2023 рр. підприємство продовжувало здійснювати істотний обсяг капітальних інвестицій, пов'язаних з придбанням та введенням к експлуатацію основних засобів (у т.ч. в 2019 році було запущено сучасне обладнання з парової стерилізації продукції).

ПП «СПС» реалізує власну продукцію як на внутрішньому ринку, так і на зовнішніх. Підприємство орієнтується на сегмент **B2B**. На сьогодні основними каналами збуту продукції підприємства є: національні ритейлери, великі оптові компанії, роздрібні підприємства, HoReCa, а також підприємства харчової промисловості.

Географічна структура реалізації на внутрішньому ринку представлена практично всіма регіонами України. Серед основних покупців продукції ПП «СПС» у 2023 році були наступні компанії: INSHI Sp. z.o.o (Польща), «INTRADE LLC» (Грузія), ТОВ «ЩЕДРО», «АТБ», «Сільпо», «Метро Кеш енд Кері», «Ашан», «ФОРА», ТОВ «ШЕРИФ» (Молдова), ТОВ «Новус Україна», «МИРОНОВСЬКИЙ ХЛИБОПРОДУКТ», «ВАРУС», «Велика Кишеня» ПП «Натур Світ» ті інші.

Структура основних покупців продукції ПП «СПС» характеризується збереженням **достатнього рівня диверсифікації**, що є **позитивним фактором** та знижує ризики залежності компанії від фінансового стану окремих контрагентів. ПП «СПС» здійснює реалізацію продукції як на внутрішньому ринку, так і на закордонних. Іноземні ринки збуту представлено такими країнами, як: **Грузія, Німеччина, Канада, Польща, Молдова, США, Азербайджан.**

Операційна діяльність ПП «СПС» **не схильна до сезонних ризиків** коливання попиту.

Безумовно, значний негативний вплив чинять зовнішні фактори форс-мажорного характеру (які не залежать від операційних рішень та діяльності компанії), які у свою чергу пов'язані з воєнною агресією та вторгненням РФ на територію України,

цілеспрямованим знищенням промислової інфраструктури, енергетичної системи тощо.

З метою мінімізації ризиків компанія вжила комплекс заходів, зокрема: виробничі потужності ПП «СПС» були евакуйовані з міста Харкова до міста Біла Церква в рамках спільної державної програми Уряду з Міністерством економіки України з релокації українських підприємств, які знаходяться у зоні активних бойових дій. До війни логістичні шляхи постачання сировини були в комбінації морської та сухопутної територією України від порту Одеси до м. Харкова. Війна заблокувала доступ до порту Одеси та логістика почала пролягати через порти ЄС і далі сухопутний через країни ЄС та кордон України у м. Біла Церква, м. Фастів (склади відповідального зберігання).

Асортимент продукції у зв'язку з військовим становищем не скоротився і продовжує розширюватися за рахунок нових продуктів. При цьому, ринок споживання в Україні знизився за рахунок окупації частини територій та відтоку частини потенційного кінцевого споживача за кордон для тимчасового захисту. Але на ринку в сегменті продукту ПП «СПС» також відбулося часткове скорочення конкурентного середовища. За рахунок цього фактора, а також за рахунок розширення експорту вдалося уникнути суттєвого скорочення продажів у 2022 році. Суттєвих змін в умовах роботи з покупцями та постачальниками не відбувалось. Крім того, компанія вивела на ринок нову лінійку натуральних кетчупів з понижених змістом цукру.

**Фінансові показники** Станом на 30.06.2023 р. валюта балансу ПП «СПС» дорівнювала **529 490,0 тис. грн.** Збільшення у I півріччі поточного року на **12%** було забезпечено зростанням балансової вартості запасів та поточної товарної дебіторської заборгованості. У структурі пасиву зростання було забезпечено, перш за все прибутковою діяльністю.

Основними джерелами формування активів підприємства виступали: власні ресурси – на **62%** (станом на 31.12.2022 р. – **59%**) та позикові та залучені ресурси – на **38%**. Власний капітал дорівнював **328 907,0 тис. грн. (+18,0 тис. грн. за рахунок прибуткової діяльності)** та був сформований, переважно, зареєстрованим капіталом.

Позикові та залучені ресурси станом на кінець року, що аналізувався, було перш за все представлено коштами, які надійшли від розміщення відсоткових облігацій власних випусків, а також від інших позик. Вищевказані джерела формували активи, які переважно було сформовано: балансовою вартістю основних засобів, акумульованими капітальними інвестиціями та нематеріальними активами – **48 261,0 тис. грн.** (земельні ділянки, об'єкти нерухомості, обладнання, транспортні засоби, права власності на торгові марки тощо) – **9%** активів.

Поточна фінансово-господарська діяльність ПП «СПС» була забезпечена власним капіталом та характеризується збереженням помірного рівня залежності діяльності від зовнішніх джерел фінансування. Крім того, слід зазначити, що у структурі активів значну питому вагу займають активи з високим рівнем ліквідності, а саме:



грошові кошти, товарна дебіторська заборгованість, товари на складі (79% активів).

За підсумками перших шести місяців 2023 року ПП «СПС» отримало чистий дохід у обсязі **284 834,0 тис. грн. (+40%** у порівнянні з фактом I півріччя 2022 року). Операційний прибуток склав **68 332,0 тис. грн. (+36%)**, при цьому чистий прибуток становив – **51 294,0 тис. грн. (+17%)**. Зростання обсягів отриманого операційного та чистого прибутку зумовило позитивну динаміку основних показників оборотності та рентабельності, що свідчить про підвищення ефективності діяльності та прискорення оборотності капіталу компанії в цілому (Таблиця 1).

**Таблиця 1. Динаміка основних показників рентабельності та оборотності ПП «СПС»**

Показник	2018	2019	2020	2021	6M2022	2022	6M2023
Рентабельність діяльності, %	6,3	9,7	17,9	12,8	<b>21,5</b>	18,9	<b>18,0</b>
Валова рентабельність, %	49,1	46,2	53,4	52,0	<b>50,5</b>	53,9	<b>52,6</b>
Операційна рентабельність, %	25,1	16,6	27,0	20,7	<b>24,6</b>	27,7	<b>24,0</b>
Термін оборотності активів, днів	320	287	275	281	<b>367</b>	322	<b>317</b>
Термін оборотності дебіторської заборгованості, днів	103	112	119	107	<b>113</b>	102	<b>100</b>
Термін оборотності кредиторської заборгованості, днів	28	26	29	34	<b>37</b>	25	<b>19</b>
Термін оборотності запасів, днів	159	138	131	187	<b>268</b>	258	<b>211</b>
Тривалість фінансового циклу, днів	233	224	221	260	<b>344</b>	335	<b>292</b>
Тривалість операційного циклу, днів	262	252	250	294	<b>381</b>	360	<b>311</b>

*Джерело: показники розраховано за даними фінансової звітності ПП «СПС»*

**Боргові інструменти** Станом на 01.07.2023 р. ПП «СПС» мало заборгованість за низкою позик, які було надано фізичними та юридичними особами, загальний обсяг заборгованості дорівнював 42 277,9 тис. грн. (станом на 01.03.2023 р. - 52 743,8 тис. грн.). Заборгованість у повному обсязі номінована у національній валюті.

Рішення про відкрите розміщення облігацій серії В було прийнято Рішенням власника ПП «СПС» від 26.06.2013 р. за № 1/06. Згідно з умовами випуску, ресурси, залучені від розміщення облігацій, заплановано спрямувати на фінансування розвитку власної основної та інвестиційної діяльності.

Джерелами погашення та виплати відсоткового доходу є кошти емітента, отримані від господарської діяльності, що залишаються після розрахунків з бюджетом та сплати інших обов'язкових платежів. За вимогою власників облігацій достроковий викуп самостійно не передбачений.

Згідно Рішення Власника ПП «СПС» від 06.09.2022 р. №06-09/22 р. було прийнято рішення про конвертацію іменних відсоткових звичайних облігацій серії В на суму 50 000,0 тис. грн. у іменні відсоткові звичайні облігації серії D у обсязі 50 000 шт. на суму 50 000,0 грн. У зв'язку з отриманням від власників, які володіють 100% облігацій, згоди з рішенням про проведення конвертації, викуп облігацій серії В не передбачено. Компанія отримала постійне свідоцтво реєстрації випуску облігацій серії D №31/2/2022 від 16.11.2022 р.

Діюча відсоткова ставка – 24% річних у гривні. Погашення заплановано у 2031 році. Згідно даних компанії, відсотковий дохід за поточними купонами сплачується своєчасно та у повному обсязі.

Крім того, ПП «СПС» здійснило випуск відсоткових звичайних незабезпечених облігацій серії С загальним номінальним обсягом 50 000 000,0 грн. Розміщення облігацій було передбачено у період з 03.06.2019 р. по 02.08.2019 р. Підприємство отримало постійне свідоцтво НКЦПФР про реєстрацію випуску облігацій № 19/2/2019.

Раніше підприємство здійснило закритий випуск відсоткових облігацій серії А на загальну номінальну суму 50 000,0 тис. грн. (Свідоцтво НКЦПФР від 30.12.2009 р. № 283/2/09). Погашення облігацій було передбачено у періоди з 01.01.2019 р. по 01.04.2019 р. Станом на дату проведення рейтингової процедури облігації було погашено у повному обсязі.

**Боргове навантаження** Показники фінансової незалежності та автономії ПП «СПС» характеризувались зростанням (за рахунок, насамперед прибуткової діяльності) та перебували на досить високому рівні. Показник ЕВІТДА, розрахований за останні 12 місяців, становив **171 847,0 тис. грн. (+18%** у порівнянні з показником, розрахованим на 31.12.2022 р., у т.ч. за рахунок зростання обсягу отриманого операційного прибутку) (Таблиця 2).

**Таблиця 2. Основні показники боргового навантаження ПП «СПС»**

Показник	2017	2018	2019	2020	2021	6М2022	2022	6М2023
Коефіцієнт фінансової незалежності, %	32,6	38,0	37,1	27,4	45,0	51,4	58,6	62,1
Чистий робочий капітал, тис. грн.	74 754,0	66 906,0	72 779,0	64 645,0	110 007,0	170 307,0	223 000,0	280 646,0
Коефіцієнт фінансової автономії, %	48,3	61,2	59,1	37,8	81,9	105,8	141,5	164,0
ЕВІТДА, тис. грн. (за останні 12 міс.)	72 843,0	87 296,0	73 020,0	136 273,0	115 004,0	101 936,0	145 181,0	171 847,0
Чистий борг, тис. грн.	58 030,0	64 721,0	67 324,0	34 672,0	96 670,0	30 575,0	43 975,0	16 058,0
Співвідношення чистого боргу та ЕВІТДА	0,8	0,7	0,9	0,3	0,8	0,3	0,3	0,1

*Джерело: показники розраховано за даними фінансової звітності ПП «СПС»*

Станом на 30.06.2023 р. чистий борг ПП «СПС» дорівнював **16 058,0 тис. грн.** (-63% за півріччя, істотне зниження обсягу боргу пов'язано більшою мірою зі збільшенням залишків грошових коштів на рахунках компанії). Крім того, слід зазначити закріплення позитивної динаміки збільшення чистого робочого капіталу, що також є позитивним фактором.

Враховуючи вищезазначені фактори, показник співвідношення чистого боргу та ЕВІТДА знизився до **0,1** та залишався на **низькому рівні**. Показник покриття витрат на сплату відсотків за рахунок операційних надходжень дорівнював **5,7 - високий рівень**.

## Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових звичайних облігацій серії В ПП «СПС» підтверджено на рівні **aaA+**, з прогнозом «у розвитку» та збереженням у Контрольному списку.

Голова рейтингового комітету

*М. Б. Проценко*

Начальник відділу корпоративних рейтингів

*О. В. Чорноротов*

## **Додатки**

**Балансові дані ПП «СПС», тис. грн.**

Актив	2018	2019	2020	2021	6M2022	2022	6M2023
<b>I. Необоротні активи</b>	<b>42 707</b>	<b>39 458</b>	<b>43 767</b>	<b>62 299</b>	<b>59 261</b>	<b>54 613</b>	<b>48 261</b>
Нематеріальні активи	7 021	6 589	6 976	9 441	8 417	8 032	7 264
Незавершені капітальні інвестиції	2 360	4 686	12 077	24 414	25 040	2 631	2 361
Основні засоби	33 326	28 183	24 714	28 444	25 804	43 950	38 636
Довгострокові фінансові інвестиції	-	-	-	-	-	-	-
<b>II. Оборотні активи</b>	<b>246 031</b>	<b>262 780</b>	<b>351 610</b>	<b>320 376</b>	<b>387 302</b>	<b>419 145</b>	<b>481 229</b>
Запаси	79 899	73 137	84 384	165 088	135 227	152 105	164 715
Дебіторська заборгованість за товари та послуги	100 745	129 314	172 744	123 949	132 532	146 409	171 557
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	15 306	12 515	21 180	16 952	15 702	40 480	12 021
за розрахунками з бюджетом	536	2 688	340	5 411	1 602	1 182	2 706
Інша поточна дебіторська заборгованість	13 404	12 048	7 179	5 203	31 219	21 482	42 217
Грошові кошти та їх еквіваленти	35 279	32 676	65 328	3 330	69 425	56 025	83 942
Інші оборотні активи	633	245	260	204	1 440	1 051	3 915
Витрати майбутніх періодів	229	127	195	239	155	344	156
<b>III. Необоротні активи та групи вибуття</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>288 738</b>	<b>302 238</b>	<b>395 377</b>	<b>382 675</b>	<b>446 563</b>	<b>473 758</b>	<b>529 490</b>
<b>Пасив</b>							
<b>I. Власний капітал</b>	<b>109 613</b>	<b>112 237</b>	<b>108 412</b>	<b>172 306</b>	<b>229 568</b>	<b>277 613</b>	<b>328 907</b>
Зареєстрований капітал	108 000	108 000	108 000	123 000	123 000	123 000	123 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	-	-	-	15 000	15 000	-	-
Додатковий капітал	31	31	31	31	31	31	31
Неоплачений капітал	-	-	-	15 000	1 500	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1 582	4 206	381	64 275	108 037	154 582	205 876
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>	<b>50 005</b>	<b>100 005</b>	<b>100 005</b>	<b>172 306</b>	<b>229 568</b>	<b>100 005</b>	<b>100 000</b>
Інші довгострокові зобов'язання	50 000	100 000	100 000	50 000	50 000	100 000	100 005
Відстрочені податкові зобов'язання	5	5	5	5	5	5	5
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>	<b>129 120</b>	<b>89 996</b>	<b>186 960</b>	<b>50 005</b>	<b>50 005</b>	<b>96 140</b>	<b>100 578</b>
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зоб-ми	50 000	-	-	50 000	50 000	-	-
Кредиторська заборгованість за товари та послуги	26 153	27 478	48 164	47 158	37 367	18 346	42 032
Поточні зобов'язання за розрахунками з бюджетом	3 316	4 098	5 958	1 411	14 173	8 602	4 187
з одержаних авансів	838	572	243	608	2 549	652	876
зі страхування	-	-	-	-	119	91	144
з оплати праці	305	463	327	383	1 199	1 065	1 082
Поточні забезпечення	293	562	942	1 166	913	2 547	1 758
Інші поточні зобов'язання	48 215	21 121	9 024	50 664	57 880	62 127	48 274
<b>Баланс</b>	<b>288 738</b>	<b>302 238</b>	<b>395 377</b>	<b>382 675</b>	<b>446 563</b>	<b>473 758</b>	<b>529 490</b>

Джерело: фінансова звітність ПП «СПС»

**Дані звіту про фінансові результати ПП «СПС», тис. грн.**

Показник	2018	2019	2020	6M2021	2021	6M2022	2022	6M2023
<b>Чистий дохід від реалізації продукції</b>	<b>322 344</b>	<b>375 598</b>	<b>463 026</b>	<b>240 759</b>	<b>499 057</b>	<b>203 447</b>	<b>479 196</b>	<b>284 834</b>
Собівартість реалізованої продукції	164 141	202 226	215 873	110 983	239 703	100 755	220 931	135 165
<b>Валовий прибуток (збиток)</b>	<b>158 203</b>	<b>173 372</b>	<b>247 153</b>	<b>129 776</b>	<b>259 354</b>	<b>102 692</b>	<b>258 265</b>	<b>149 669</b>
Інші операційні доходи	7 231	5 160	17 273	3 655	6 414	3 415	13 726	3 288
Адміністративні витрати	13 529	17 327	18 999	9 064	22 473	11 198	25 027	14 041
Витрати на збут	64 855	91 813	115 024	56 973	133 119	43 266	109 769	68 952
Інші операційні витрати	6 221	7 205	5 337	4 313	7 090	1 516	4 559	1 632
<b>Операційний прибуток (збиток)</b>	<b>80 829</b>	<b>62 187</b>	<b>125 066</b>	<b>63 081</b>	<b>103 086</b>	<b>50 127</b>	<b>132 636</b>	<b>68 332</b>
Інші фінансові доходи	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші доходи	114	118	70	73	84	-	72	-
Фінансові витрати	56 038	17 530	24 124	12 961	25 090	5 930	22 570	11 923
Інші витрати	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Фінансові результати до оподаткування</b>	<b>24 905</b>	<b>44 775</b>	<b>101 012</b>	<b>50 193</b>	<b>78 080</b>	<b>44 197</b>	<b>110 138</b>	<b>56 409</b>
Податок на прибуток	4 579	8 247	18 237	4 260	14 186	435	19 831	5 115
<b>Чистий прибуток (збиток)</b>	<b>20 326</b>	<b>36 528</b>	<b>82 775</b>	<b>45 933</b>	<b>63 894</b>	<b>43 762</b>	<b>90 307</b>	<b>51 294</b>

Джерело: фінансова звітність ПП «СПС»