

## **Рейтинговий звіт SPSP 001-010 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 В – 50 000 000 грн. на загальну суму: 50 000 000 грн.
Номінальна вартість однієї облигації:	серія В – 100,0 грн.
Кількість облигацій:	серія В – 500 000 шт. загальна кількість: 500 000 шт.
Відсоткова ставка:	серія В – 24% річних
Термін розміщення:	серія В – 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 14.08.2022 р.
Термін погашення:	серія В – з 15.08.2022 р. по 15.10.2022 р.
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	01.04.2016 р.
Дата оновлення:	17.11.2020 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaA+
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 ПРИВАТНОГО ПІДПРИЄМСТВА «СПС» за I півріччя 2020 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
Рівень кредитного рейтингу:	uaBBB	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaA	uaA	uaA	uaA+
Прогноз:	стабільний	стабільний	стабільний	позитивний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підвищення	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	підвищення зі зміною прогнозу	підтвердження	підтвердження	підвищення

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.

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

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

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

- провідними ринковими позиціями: ПП «СПС» є одним з лідерів за обсягами продажів натуральних спецій та приправ в Україні, а також одним із найбільших імпортерів спецій;
- прибутковою операційною діяльністю протягом останніх років;
- позитивною динамікою зростання ринку прянощів та приправ України;
- високим рівнем диверсифікації структури покупців та географії збуту продукції;
- низьким рівнем боргового навантаження.

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

- валютними ризиками, що обумовлено значними обсягами експортно-імпортних операцій ПП «СПС»;
- високим рівнем конкуренції, а також насиченості внутрішнього ринку;
- складною соціально-економічною та епідеміологічною ситуацією в країні, яка суттєво обмежує купівельну спроможність населення України.

## Основні показники

### Основні балансові показники, тис. грн.

Показник	2015	2016	2017	2018	6M2019	2019	6M2020
Активи	209 821	215 938	277 112	288 738	290 067	302 238	347 393
Основні засоби	5 957	6 605	7 478	33 326	31 783	28 183	27 908
Запаси	46 907	74 502	62 796	79 899	92 327	73 137	80 261
Поточна дебіторська заборгованість	65 182	72 182	156 235	129 991	128 370	156 565	171 760
Грошові кошти	82 616	53 800	41 970	35 279	26 474	32 676	52 516
Власний капітал	69 134	80 307	90 292	109 613	131 880	112 237	148 028
Інші довгострокові зобов'язання	100 000	100 000	100 000	50 000	50 000	100 000	100 000
Поточна кредиторська заборгованість	26 541	21 165	27 436	80 612	18 671	32 611	36 985
Інші поточні зобов'язання	14 115	14 115	59 232	48 215	87 930	21 121	26 340

Джерело: фінансова звітність ПП «СПС»

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

Показник	2015	2016	2017	6M2018	2018	6M2019	2019	6M2020
Чистий дохід від реалізації продукції	204 204	219 065	263 255	145 530	322 344	173 590	375 598	209 994
Собівартість реалізованої продукції	119 871	128 016	155 410	76 099	164 141	90 250	202 226	101 034
Валовий прибуток	84 333	91 049	107 845	69 431	158 203	83 340	173 372	108 960
Операційний прибуток	87 961	69 925	68 510	34 336	80 829	30 275	62 187	51 394
Фінансові витрати	56 024	56 183	56 187	27 785	56 038	5 983	17 530	11 996
Чистий прибуток (збиток)	25 856	11 173	9 985	6 423	20 326	22 051	36 528	35 791
Операційна рентабельність, %	42,9	31,9	26,0	23,6	25,1	17,4	16,6	25,0

Джерело: фінансова звітність ПП «СПС»

## Резюме

**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 більш ніж **12 країн світу**.

Статутний капітал ПП «СПС» станом на 30.06.2020 р. складав **108 000 000 грн.** (у II півріччі 2018 року збільшено на **66 000 000,0 грн.**, капітал сплачено у повному обсязі). Згідно останньої редакції статуту єдиним власником є одна юридична особа.

Чисельність штатних працівників ПП «СПС» на дату проведення рейтингової процедури становила **92 особи**. За даними ПП «СПС» станом на 30.06.2020 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 поточного року до підприємства не застосовувались штрафні санкції з боку контролюючих органів.

**Операційна діяльність** На сьогодні ПП «СПС» займається оптовим продажем натуральних приправ та спецій, а також пакувальної 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», серії «Кулінарний шедевр» (авторськи 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» 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 глютамату, 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. Це дозволяє максимально знизити мікробіологічне зараження сировини, збільшити терміни придатності та гарантувати безпечність продукту.

Підприємство підтримує постійні та тісні зв'язки з країнами, в яких безпосередньо вирощується сировина - **В'єтнам, Індія, Китай, Мексика, Єгипет, Індонезія, Грузія, Чеська Республіка, Іспанія, Бразилія, Польща, Пакистан, Туреччина, Нідерланди, Канада.**

ПП «СПС» протягом останніх років, не зважаючи на досить складну та нестабільну економічну та соціальну ситуацію в країні, зберігає та **поступово збільшує** обсяги реалізації основних видів продукції, що у свою чергу корелюється з позитивною ринковою динамікою (сегмент спецій та приправ практично єдина галузь харчовою промисловістю, яка демонструє зростання у поточному році).

За результатами перших шести місяців поточного року основна товарна група продемонструвала істотне зростання, що забезпечило загальний позитивний результат та ріст на рівні **20%** (у грошовому вимірі). 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 2018-6М2020 рр. підприємство продовжувало здійснювати капітальні інвестиції, пов'язані з придбанням основних засобів.

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 всіма регіонами України.

Структура основних покупців продукції ПП «СПС» характеризується збереженням **достатнього рівня диверсифікації**, що є **позитивним фактором** та знижує ризики залежності 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: **Білорусь, Молдова, Нігерія, Німеччина, Ізраїль, Польща та інші країни.** На сьогодні підприємство входить до **ТОП-3** найбільших компаній ринку, а також до **ТОП-5** імпортерів спецій в Україну. ТМ «Приправка» має високий рівень впізнаваності серед конкурентів у розрізі натуральних і смакових приправ.

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

**Фінансові показники** Станом на 30.06.2020 р. валюта балансу ПП «СПС» дорівнювала **347 393,0 тис. грн.** Зростання у I півріччі поточного року на **15%** було забезпечено поточною товарною дебіторською заборгованістю та залишками грошових коштів на рахунках. У структурі пасиву збільшення було пов'язано з прибутковою діяльністю.

Основними джерелами формування активів підприємства виступали: позикові та залучені ресурси – на 57%, власний капітал – на 43% (станом на 31.12.2019 р. - 37%). Власний капітал дорівнював **148 028,0 тис. грн. (+35 791,0 тис. грн. за рахунок прибуткової діяльності)** та був сформований, переважно, зареєстрованим капіталом та нерозподіленим прибутком. Позикові та залучені ресурси станом на кінець року, що аналізувався, було перш за все представлено коштами, які надійшли від розміщення відсоткових облігацій власного випуску, а також від інших позик.

Поточна фінансово-господарська діяльність ПП «СПС» 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 (**82% активів**).

За результатами перших шести місяців поточного року ПП «СПС» отримало чистий дохід у обсязі **209 994,0 тис. грн. (+21%** у порівнянні з фактом I півріччя 2019 року). При цьому операційний прибуток склав **51 394,0 тис. грн. (+70%**, більшою мірою за рахунок зростання виручки), чистий прибуток – **35 791,0 тис. грн. (+62%)**. Саме вищезазначені фактори обумовили позитивну динаміку прискорення термінів оборотності капіталу, при цьому основні показники рентабельності також характеризувались позитивною динамікою (Таблиця 1).

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

Показник	2015	2016	2017	2018	6М2019	2019	6М2020
Рентабельність діяльності, %	12,7	5,1	3,8	6,3	<b>12,7</b>	9,7	<b>17,0</b>
Валова рентабельність, %	41,3	41,6	41,0	49,1	<b>48,0</b>	46,2	<b>51,9</b>
Операційна рентабельність, %	42,9	31,9	26,0	25,1	<b>17,4</b>	16,6	<b>24,5</b>
Термін оборотності активів, днів	337	355	342	320	<b>300</b>	287	<b>278</b>
Термін оборотності дебіторської заборгованості, днів	73	83	97	103	<b>106</b>	112	<b>121</b>
Термін оборотності кредиторської заборгованості, днів	27	34	29	28	<b>23</b>	26	<b>27</b>
Термін оборотності запасів, днів	127	173	161	159	<b>172</b>	138	<b>137</b>
Тривалість фінансового циклу, днів	173	223	229	233	<b>255</b>	224	<b>231</b>
Тривалість операційного циклу, днів	200	256	258	262	<b>278</b>	250	<b>258</b>

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

Крім того істотний вплив на формування кінцевих фінансових результатів чинили витрати, пов'язані з обслуговуванням позикових ресурсів (сплата відсотків за облігаціями), збутові витрати, а також інші операційні доходи та витрати (здебільшого курсові різниці, операційна оренда, купівля-продаж іноземної валюти, продаж інших активів тощо), що також пов'язано зі здійсненням підприємством значних обсягів експортно-імпорتنих операцій.

**Боргові інструменти** Станом на 01.07.2020 р. ПП «СПС» мало заборгованість за позиками у обсязі **21 704,0 тис. грн. (станом на 31.12.2019 р. – 20 625,1 тис. грн.)**. Загальний ліміт позик становить **36 520,0 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. Емітент може викупити облігації у їх власників за двосторонньою домовленістю щоквартально, починаючи з 01.01.2014 р.

Виплата відсоткового доходу здійснюється також щоквартально (всього 36 купонних періодів), у встановлені умовами випуску терміни. Виплата доходу за I купонний період облігацій серії В здійснюється з 01.01.2014 р. по 20.01.2014 р. Діюча відсоткова ставка за облігаціями серії В на сьогодні становить 24% річних.

НКЦПФР 02.08.2013 р. зареєструвала випуск відсоткових облігацій серії В, про що свідчить отримане постійне свідоцтво № 135/2/2013. За 26-й та 27-й купонні періоди відсотковий дохід було сплачено своєчасно та у повному обсязі на суму 5 983,6 тис. грн. Станом на 30.06.2020 р. заборгованість підприємства за облігаціями серії В становила 50 000,0 тис. грн.

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 період 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 неістотним діапазоном коливання та залишались на достатньому рівні, що обумовлено забезпеченням діяльності власним капіталом. Показник ЕВІТДА, розрахований за останні 12 місяців, становив **93 994,0 тис. грн. (+29%** у порівнянні з показником, розрахованим на 31.12.2019 р.) (Таблиця 2).

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

Показник	2014	2015	2016	2017	2018	6М2019	2019	6М2020
Коефіцієнт фінансової незалежності, %	25,9	33,0	37,2	32,6	38,0	<b>45,5</b>	37,1	<b>42,6</b>
Чистий робочий капітал, тис. грн.	33 947,0	56 105,0	67 934,0	74 754,0	66 906,0	<b>90 674,0</b>	72 779,0	<b>105 528,0</b>
Коефіцієнт фінансової автономії, %	34,9	49,1	59,2	48,3	61,2	<b>83,4</b>	59,1	<b>74,3</b>
ЕБІТДА, тис. грн. (за останні 12 міс.)	54 902,0	89 547,0	72 647,0	72 843,0	87 296,0	<b>86 389,0</b>	73 020,0	<b>93 994,0</b>
Чистий борг, тис. грн.	47 298,0	17 384,0	46 200,0	58 030,0	64 721,0	<b>23 526,0</b>	67 324,0	<b>47 484,0</b>
Співвідношення чистого боргу та ЕБІТДА	-0,8	0,3	0,6	0,8	0,7	<b>0,3</b>	0,9	<b>0,5</b>

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

Станом на 30.06.2020 р. чистий борг ПП «СПС» дорівнював **47 484,0 тис. грн. (-29%** у порівнянні з показником, розрахованим на 31.12.2019 р., у т.ч. за рахунок збільшення залишків грошових коштів на рахунках підприємства).

Враховуючи вищезазначені фактори, показник співвідношення чистого боргу та ЕБІТДА знизився з **0,9 до 0,5** та залишився на **низькому рівні**. Показник покриття витрат на сплату відсотків за рахунок операційних надходжень дорівнював **4,3 - високий рівень** (станом на 31.12.2019 р. – **3,5**). Крім того, необхідно зазначити позитивну динаміку збільшення обсягу чистого робочого капіталу ПП «СПС» (**+45%** за I півріччя 2020 року).

## Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових звичайних облігацій серії В ПП «СПС» підвищено до рівня **uaA+**, прогноз «стабільний»

Голова рейтингового комітету

*М. Б. Проценко*

Начальник відділу корпоративних рейтингів

*О. В. Чорноротов*

## **Додатки**

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

Актив	2015	2016	2017	2018	6М2019	2019	6М2020
<b>I. Необоротні активи</b>	<b>13 029</b>	<b>12 373</b>	<b>15 538</b>	<b>42 707</b>	<b>41 206</b>	<b>39 458</b>	<b>42 500</b>
Нематеріальні активи	5 527	5 361	7 648	7 021	7 084	6 589	6 421
Незавершені капітальні інвестиції	1 545	407	412	2 360	2 339	4 686	8 171
Основні засоби	5 957	6 605	7 478	33 326	31 783	28 183	27 908
Довгострокові фінансові інвестиції	-	-	-	-	-	-	-
<b>II. Оборотні активи</b>	<b>196 792</b>	<b>203 565</b>	<b>261 574</b>	<b>246 031</b>	<b>248 861</b>	<b>262 780</b>	<b>304 893</b>
Запаси	46 907	74 502	62 796	79 899	92 327	73 137	80 261
Дебіторська заборгованість за товари та послуги	40 920	58 963	81 276	100 745	103 198	129 314	152 923
Дебіторська заборгованість за виданими авансами за розрахунками з бюджетом	7 985	7 744	33 407	15 306	7 770	12 515	8 124
Інша поточна дебіторська заборгованість	408	745	2 405	536	3 424	2 688	675
Інша поточна дебіторська заборгованість	15 869	4 730	39 147	13 404	13 978	12 048	10 038
Грошові кошти та їх еквіваленти	82 616	53 800	41 970	35 279	26 474	32 676	52 516
Інші оборотні активи	1 902	2 885	241	633	1 565	245	269
Витрати майбутніх періодів	185	196	332	229	125	127	87
<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>209 821</b>	<b>215 938</b>	<b>277 112</b>	<b>288 738</b>	<b>290 067</b>	<b>302 238</b>	<b>347 393</b>
<b>Пасив</b>							
<b>I. Власний капітал</b>	<b>69 134</b>	<b>80 307</b>	<b>90 292</b>	<b>109 613</b>	<b>131 880</b>	<b>112 237</b>	<b>148 028</b>
Зареєстрований капітал	42 000	42 000	42 000	108 000	108 000	108 000	108 000
Додатковий капітал	31	31	31	31	31	31	31
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	27 103	38 276	48 261	1 582	23 849	4 206	39 997
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>	<b>100 031</b>	<b>100 005</b>	<b>100 005</b>	<b>50 005</b>	<b>50 005</b>	<b>100 005</b>	<b>100 005</b>
Інші довгострокові зобов'язання	100 000	100 000	100 000	50 000	50 000	100 000	100 000
Відстрочені податкові зобов'язання	31	5	5	5	5	5	5
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>	<b>40 656</b>	<b>35 626</b>	<b>86 815</b>	<b>129 120</b>	<b>108 182</b>	<b>89 996</b>	<b>99 360</b>
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зоб-ми	-	-	-	50 000	-	-	-
Кредиторська заборгованість за товари та послуги	21 498	18 823	23 718	26 153	17 359	27 478	35 029
Поточні зобов'язання за розрахунками з бюджетом з одержаних авансів	4 522	185	2 736	3 316	-	4 098	1 345
з страхування	343	2 060	856	838	870	572	315
з оплати праці	-	4	2	-	-	-	-
Поточні забезпечення	83	93	124	305	442	463	296
Інші поточні зобов'язання	95	346	147	293	-	562	333
<b>Баланс</b>	<b>209 821</b>	<b>215 938</b>	<b>277 112</b>	<b>288 738</b>	<b>290 067</b>	<b>302 238</b>	<b>347 393</b>

Джерело: фінансова звітність ПП «СПС»

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

Показник	2015	2016	2017	6М2018	2018	6М2019	2019	6М2020
<b>Чистий дохід від реалізації продукції</b>	<b>204 204</b>	<b>219 065</b>	<b>263 255</b>	<b>145 530</b>	<b>322 344</b>	<b>173 590</b>	<b>375 598</b>	<b>209 994</b>
Собівартість реалізованої продукції	119 871	128 016	155 410	76 099	164 141	90 250	202 226	101 034
<b>Валовий прибуток (збиток)</b>	<b>84 333</b>	<b>91 049</b>	<b>107 845</b>	<b>69 431</b>	<b>158 203</b>	<b>83 340</b>	<b>173 372</b>	<b>108 960</b>
Інші операційні доходи	44 061	44 834	17 934	2 852	7 231	1 916	5 160	10 680
Адміністративні витрати	6 129	7 126	8 849	5 243	13 529	7 736	17 327	8 792
Витрати на збут	21 122	25 874	33 122	28 554	64 855	44 503	91 813	55 030
Інші операційні витрати	13 452	32 958	15 298	4 150	6 221	2 742	7 205	4 424
<b>Операційний прибуток (збиток)</b>	<b>87 691</b>	<b>69 925</b>	<b>68 510</b>	<b>34 336</b>	<b>80 829</b>	<b>30 275</b>	<b>62 187</b>	<b>51 394</b>
Інші фінансові доходи	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші доходи	-	-	26	-	114	-	118	53
Фінансові витрати	56 024	56 183	56 187	27 785	56 038	5 983	17 530	11 996
Інші витрати	-	-	43	-	-	-	-	-
<b>Фінансові результати до оподаткування</b>	<b>31 667</b>	<b>13 742</b>	<b>12 306</b>	<b>6 551</b>	<b>24 905</b>	<b>24 292</b>	<b>44 775</b>	<b>39 451</b>
Податок на прибуток	5 811	2 569	2 321	128	4 579	2 241	8 247	3 660
<b>Чистий прибуток (збиток)</b>	<b>25 856</b>	<b>11 173</b>	<b>9 985</b>	<b>6 423</b>	<b>20 326</b>	<b>22 051</b>	<b>36 528</b>	<b>35 791</b>

Джерело: фінансова звітність ПП «СПС»