

Рейтинговий звіт ILTA 001-004 про оновлення кредитних рейтингів

Об'єкт рейтингування:	ТОВ «ІЛТА» та його боргове зобов'язання
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення кредитного рейтингу	02.10.2018 р.
Позичальника:	
Дата визначення кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	10.09.2019 р.
Дата оновлення:	07.04.2020 р.
Рівень кредитних рейтингів:	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 кредитних рейтингів агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІЛТА» за II півріччя та 2019 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 Позичальника

Дата	02.10.2018	23.05.2019	10.09.2019	07.04.2020
Рівень рейтингу:	uaA	uaA	uaA+	uaA+
Прогноз:	стабільний	позитивний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження зі зміною прогнозу	підвищення зі зміною прогнозу	підтвердження

Історія кредитного рейтингу випуску облігацій серії А

Дата	10.09.2019	07.04.2020
Рівень рейтингу:	uaA+	uaA+
Прогноз:	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження

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.

Прогноз «**стабільний**» вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

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

Рівень кредитних рейтингів ТОВ «ІЛТА» підтримується:

- провідні ринкові позиції: ТОВ «ІЛТА» є офіційним дилером автомобільної марки Peugeot в Україні, а також займає лідируючі позиції у сегменті лізингу легкових та комерційних автомобілів, комплексного технічного обслуговування та фліт-менеджменту;
- прибутковою операційною діяльністю протягом останніх років;
- диверсифікацією джерел доходів компанії;
- якістю лізингового портфелю, а також збалансованістю активів та пасивів за строками до погашення;
- інформаційною відкритістю та прозорістю діяльності підприємства.

Рівень кредитних рейтингів ТОВ «ІЛТА» обмежується:

- низьким рівнем диверсифікації портфелю за основними контрагентами;
- чутливістю діяльності підприємства до валютно-курскових коливань;
- валютними ризиками, складною соціальною ситуацією, нестабільною діловою активністю в економіці, а також впливом інших негативних чинників на фінансовий ринок України.

Основні фінансові показники

Основні балансові показники, тис. грн.

Показник	2015	2016	2017	2018	6M2019	2019
Активи	403 782	425 121	445 546	615 535	621 071	582 618
Основні засоби	252 417	294 271	299 819	422 015	408 531	347 040
Довгострокові фінансові інвестиції	23 764	42 179	28 732	27 971	26 333	29 727
Запаси	22 891	15 194	19 658	10 800	23 328	38 517
Поточна дебіторська заборгованість	87 194	44 389	51 419	74 964	79 883	84 620
Грошові кошти	2 411	1 891	13 804	3 280	6 037	7 269
Власний капітал	38 184	88 351	97 264	173 847	192 997	156 172
Кредити банків	240 773	241 153	230 101	328 818	301 259	271 516
Поточна кредиторська заборгованість	28 265	21 267	25 275	23 973	35 010	45 983
Інші поточні зобов'язання	93 616	37 000	74 856	30 113	4 259	4 199

Джерело: фінансова звітність ТОВ «ІЛТА»

Основні показники операційної діяльності, тис. грн.

Показник	2015	2016	2017	6M2018	2018	6M2019	2019
Чистий дохід	420 670	409 698	338 953	242 027	576 683	210 306	530 792
Операційний прибуток (збиток)	(7 278)	83 818	37 805	30 783	27 818	30 022	18 929
Фінансові витрати	60 017	57 410	42 567	15 099	7 917	18 196	7 020
Чистий прибуток (збиток)	(17 833)	53 314	13 695	29 601	18 909	19 150	19 832
Операційна рентабельність, %	-	20,5	11,2	12,7	4,8	14,3	3,6
Рентабельність діяльності, %	-	13,0	4,0	12,2	3,3	9,1	3,7

Джерело: фінансова звітність ТОВ «ІЛТА»

Зміст

РЕЗЮМЕ	7
1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ПРО ТОВ «ІЛТА»	11
2. ОПЕРАЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ ТОВ «ІЛТА»	13
3. АНАЛІЗ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ТОВ «ІЛТА»	15
4. БОРГОВІ ІНСТРУМЕНТИ ТОВ «ІЛТА»	18
4.1. ІНФОРМАЦІЯ ПРО БАНКІВСЬКІ КРЕДИТИ ТА ІНШІ ПОЗИКИ.....	18
4.2. ІНФОРМАЦІЯ ПРО ВИПУСК ОБЛІГАЦІЙ	18
4.3. АНАЛІЗ БОРГОВОГО НАВАНТАЖЕННЯ	20
ВИСНОВОК	22
ДОДАТКИ	23
Додаток до РЕЙТИНГОВОГО ЗВІТУ №1	24
Додаток до РЕЙТИНГОВОГО ЗВІТУ №2.....	25

Резюме

Загальна інформація ТОВ «ІЛТА» на сьогодні продовжує займати стійкі ринкові позиції як один з лідерів - українських лізингових компаній. Підприємство надає повний спектр послуг з фінансового та оперативного лізингу легкових та комерційних автомобілів, продажу нових та б/в авто, комплексного технічного обслуговування та фліт-менеджменту. ТОВ «ІЛТА» є офіційним дилером автомобільної марки Peugeot в Україні.

Згідно з останньою редакцією статуту підприємства (затверджено Загальними зборами учасників, протокол від 05.08.2019 р. №2019/20) статутний капітал складає **134 569 549,58 грн.** (сплачений у повному обсязі). Учасниками підприємства є дві юридичні особи. Розподіл часток дозволяє одному з учасників - «Ilta Automotive Limited» здійснювати одноосібний контроль за діяльністю підприємства.

Станом на дату проведення рейтингової процедури ТОВ «ІЛТА» володіє 100% статутних капіталів ТОВ «РБЦ-ІНВЕСТ» (Україна, код ЄДРПОУ 24927948) та ТОВ КАТП «Укрпродконтракт» (Україна, код ЄДРПОУ 05415608).

Чисельність штатних працівників ТОВ «ІЛТА» на дату проведення рейтингової процедури становила **124** особи (станом на 10.09.2019 р. - **125** осіб).

У періоді, що аналізувався, штрафних санкцій з боку контролюючих органів до ТОВ «ІЛТА» не застосовувалось.

Підприємство **не має непрофільних напрямів** діяльності, які б суттєво впливали на його операційну діяльність.

Станом на початок січня поточного року, підприємство виступає відповідачем по двох справах на загальну суму **241,1 тис. грн.**

Операційна діяльність Компанія надає повний спектр послуг з фінансового та оперативного лізингу, продажу нових та б/в автомобілів, комплексного технічного обслуговування та фліт-менеджменту. Лізинговий портфель складається виключно з високоліквідної техніки – переважно це легкові та комерційні автомобілі. Станом на 01.01.2020 р. на оперативний лізинг припадає близько **68%** всього портфелю (станом на 01.07.2019 р. – **72%**).

У 2017-2019 рр. компанія активно збільшувала обсяг портфелю. Так, станом на 01.01.2020 р. портфель становив **13 750,1 тис. дол. США (+6,2%** у порівнянні з кінцем I півріччя 2019 року). Переважна частина діючих договорів ТОВ «ІЛТА» це довгострокові договори (до 60 місяців), укладені з юридичними особами. На договори, укладені у іноземній валюті, приходилося майже **86%** від загального обсягу портфелю (станом на 01.07.2019 р. – **85%**). Клієнтами ТОВ «ІЛТА» вже багато років є значна кількість провідних компаній, які є лідерами у низки галузях економіки України.

Станом на 01.01.2020 р., за даними підприємства, ТОВ «ІЛТА» не мало в портфелі простроченої заборгованості. Операційна діяльність, як і у минулі періоди, **не схильна до ризиків сезонності.**

Структура основних клієнтів підприємства характеризується збереженням невисокого рівня диверсифікації (на трьох контрагентів приходиться близько **45%** у загальній структурі), що може **підвищувати ризики залежності від фінансового стану окремих контрагентів.**

ТОВ «ІЛТА» планує більш активно розвивати сегмент роздрібного фінансового лізингу, у рамках програми розвитку наразі ведуться переговори з низкою крупних комерційних банків. Також запланована подальша диверсифікація структури об'єктів лізингу, зниження відсоткової ставки за низкою діючих угод, подальший розвиток паливних проєктів, сегменту фліт-менеджменту, а також заключення нових договорів з лізингу спец.техніки.

Фінансові показники Станом на 31.12.2019 р. валюта балансу ТОВ «ІЛТА» становила **582 618,0 тис. грн.** Помірне скорочення на **6,2%** за II півріччя 2019 року було зумовлено зменшенням балансової вартості основних фондів (переоцінка об'єктів нерухомості, землі). У структурі пасиву скорочення відбулось за рахунок власного капіталу (у т.ч. капітал у дооцінках), а також часткового погашення зобов'язань за банківськими кредитами.

Основними джерелами формування активів підприємства виступали: власний капітал – на **27%** (на 30.06.2019 р. – **31%**), позикові та залучені ресурси – на **73%**. Власний капітал дорівнював 156 172,0 тис. грн. (-36 825,0 тис. грн. у II півріччі 2019 року, за рахунок капіталу у дооцінках) та був сформований, переважно зареєстрованим капіталом та дооцінкою.

Операційна діяльність ТОВ «ІЛТА» у періоді що аналізувався, була частково забезпечена власним капіталом. В умовах наявності суттєвого обсягу фінансових зобов'язань рівень залежності підприємства від зовнішніх джерел фінансування оцінюється як **високий**, що є досить типовим для лізингових компаній України, які активно використовують банківські кредити у поточній діяльності. При цьому слід зазначити, що в цілому, рівень **адекватності капіталу** підприємства залишається на **достатньому рівні**, крім того, спостерігається подальше скорочення непокритого збитку за рахунок прибуткової діяльності компанії.

Діяльність ТОВ «ІЛТА» за результатами 2019 року була прибутковою, прибуток склав 19 832,0 тис. грн. Структура джерел формування виручки є **досить диверсифікованою**: продаж автомобілів – **43%** від загального обсягу, лізинг – **51%**, послуги технічного обслуговування – **6%**, що також є **позитивним фактором**. Вищезазначені фактори обумовили відносну стабільність основних показників рентабельності (Таблиця 1).

Таблиця 1. Динаміка основних показників рентабельності ТОВ «ІЛТА»

Показник	2015	2016	6М2017	2017	6М2018	2018	6М2019	2019	Динаміка
Рентабельність діяльності, %	-*	13,0	10,0	4,0	12,2	3,3	9,1	3,7	↑ 0,4 в. п.
Валова рентабельність, %	19,2	19,1	8,9	8,7	3,4	8,1	-*	2,0	↓ 6,1 в. п.
Операційна рентабельність, %	-*	20,5	24,1	11,1	12,7	4,8	14,3	3,6	↓ 1,2 в. п.

*показник має від'ємне значення

Джерело: показники розраховано за даними фінансової звітності ТОВ «ІЛТА»

У 2019 році, чисті грошові потоки від операційної діяльності ТОВ «ІЛТА», як і у минулі періоди, мали **додатне значення на рівні 163 446,0 тис. грн.**, що було забезпечено перш за все надходженнями виручки від основної діяльності: оперативний, фінансовий лізинг, продаж нових та б/в авто, послуги сервісу, а також надходженнями авансових платежів.

Інвестиційну діяльність (у т. ч. придбання основних фондів) було профінансовано більшою мірою за рахунок власних ресурсів. Від'ємні фінансові грошові потоки було зумовлено погашенням зобов'язань, обслуговуванням позикових ресурсів (кредити комерційних банків), а також викупом власних цінних паперів.

Боргові інструменти Станом на 31.12.2019 р. сумарна заборгованість підприємства за кредитами складала **271 623,6 тис. грн.** (станом на 01.07.2019 р. – **295 580,8 тис. грн.**). Слід зазначити, що більша частина заборгованості номінована у доларах США та євро – близько **80%** (на 01.07.2019 р. – **85%**). При цьому валютні ризики більшою мірою нівелюються діючими договорами лізингу, переважну більшість яких укладено у іноземній валюті. Практично весь обсяг заборгованості за кредитами є довгостроковим та більшу її частину має бути погашено у 2023 році: до кінця 2021 року – **1,7%**, 2022 року – **4,4%**; 2023 рр. – **93,9%**.

ТОВ «ІЛТА» також має два діючі бланкові кредити у євро під 5,5% річних, наданих компанією нерезидентом Itta Automotive Limited (Республіка Кіпр, основний учасник ТОВ «ІЛТА»), с загальним лімітом 8 000,0 тис. EUR. Термін погашення – до 25.12.2021 р.

ТОВ «ІЛТА» у повному обсязі дотримується графіків погашення банківських кредитів, крім того за низкою діючих угод спостерігається оптимізація умов кредитування. Графік погашення зобов'язань підприємства перед комерційними банками є **збалансованим та корелюється з графіком надходження платежів** за лізинговими угодами.

Рішення про публічне розміщення облігацій було прийнято Загальними зборами учасників та затверджено Протоколом від 02.08.2019 р. №2019/19-1.

Фінансові ресурси, залучені від розміщення відсоткових облігацій серії А загальним номінальним обсягом 50 000 000,0 грн. у повному обсязі планується спрямувати на забезпечення здійснення основної діяльності, а саме на купівлю нових та вживаних автомобілів та інших основних засобів для збільшення лізингового портфелю ТОВ «ІЛТА».

Умовами випуску передбачений достроковий викуп (оферта) облігацій власниками цінних паперів. Емітент зобов'язаний здійснити викуп облігацій за номінальною вартістю на вимогу власників. Можливість оферти передбачена **щорічно, починаючи з 2020 року**.

Виплата відсоткового доходу здійснюватиметься щоквартально, у встановлені умовами випуску терміни (впродовж 2 днів після закінчення відсоткового періоду). Виплата доходу за I купонний період здійснюватиметься у лютому 2020 року, всього передбачено 20 купонних періодів. Діюча відсоткова ставка становить **18,0%** річних у гривні.

На дату проведення рейтингової процедури підприємство отримало постійне свідоцтво НКЦПФР про реєстрацію випуску облігацій за №87/2/2019 від 13.12.2019 р. За даними ТОВ «ІЛТА», станом на початок 2020 року облігацій було розміщено серед низки компаній у обсязі 32 056 шт. (64% від загального обсягу випуску). Відсотковий дохід за перший купонний період було сплачено своєчасно та у повному обсязі на суму 1 278,3 тис. грн.

Боргове навантаження Показники фінансової незалежності та автономії ТОВ «ІЛТА» за результатами 2019 року характеризувались неістотним діапазоном коливань та залишались на стабільному рівні. Рівень **адекватності капіталу** підприємства оцінюється як **достатній**. Показник EBITDA, розрахований за останні 12 місяців становив **96 260,0 тис. грн.** (Таблиця 2).

Таблиця 2. Основні показники боргового навантаження ТОВ «ІЛТА»

Показник	2016	2017	6M2018	2018	6M2019	2019	Динаміка
Коефіцієнт фінансової незалежності, %	20,8	21,8	22,7	28,2	31,0	26,8	↑ 8,3 в. п.
Чистий робочий капітал, тис. грн.	(261 617,0)	(254 363,0)	(317 963,0)	(345 318,0)	(312 735,0)	(295 983,0)	↑ 5 228,0 тис. грн.
Коефіцієнт фінансової автономії, %	26,2	27,9	29,3	39,4	45,1	36,6	↑ 15,8 в. п.
EBITDA, тис. грн. (за останні 12 міс.)	137 481,0	86 823,0	92 570,0	99 754,0	98 423,0	96 260,0	↓ 1,3 %*
Чистий борг, тис. грн.	275 194,0	228 915,0	269 434,0	376 854,0	370 133,0	353 302,0	↓ 1,8 %*
Співвідношення чистого боргу та EBITDA	2,0	2,6	2,9	3,8	3,7	3,6	↓ 0,1 п.
Покриття фін. витрат чистими опер. надходженнями	1,6	1,0	2,4	1,1	3,9	5,1	↑ 1,5 п.

*розраховано у порівнянні з показником на 30.06.2019 р. Джерело: розраховано за даними фінансової звітності ТОВ «ІЛТА»

Станом на 31.12.2019 р. чистий борг ТОВ «ІЛТА» складав 353 302,0 тис. грн. (**-4,5%**, у т. ч. за рахунок часткового погашення раніше залучених позикових ресурсів). Відповідно, показник співвідношення чистого боргу та EBITDA несуттєво знизився до **3,6**, проте залишається на високому рівні (для лізингових компаній є досить типовим залучення суттєвого обсягу позикових ресурсів для забезпечення операційної діяльності).

Рівень покриття фінансових витрат (обслуговування боргу) за рахунок чистих операційних надходжень показав також позитивну динаміку зростання та станом на 31.12.2019 р. склав **5,1 – високий рівень**.

1. Загальна інформація про ТОВ «ІЛТА»

Історична довідка

Історія компанії розпочалась у 1992 році – у цьому році був підписаний договір з французькою автомобільною компанією «Automobiles Peugeot». Відповідно до договору компанія «Ілта» отримала статус офіційного імпортера «Peugeot» в Україні. Значний період часу, а саме 18 років компанія представляла інтереси французького автовиробника на території України. Саме компанія «ІЛТА» фактично привела французьку марку в Україну та сприяла її істотної популяризації. Все це дало можливість французькому промислового автогігантові створити у 2010 році дочірню компанію з імпорту автомобілів в Україну.

Державну реєстрацію ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІЛТА» (далі ТОВ «ІЛТА» або підприємство), яке є об'єктом рейтингування, було проведено 30.10.2002 р. (Код ЄДРПОУ 14284053). Місцезнаходження компанії: 01103, м. Київ, Залізничне шосе буд. 6.

На сьогодні ТОВ «ІЛТА» продовжує займати стійкі ринкові позиції як один з лідерів - українських лізингових компаній. Підприємство надає повний спектр послуг з фінансового та оперативного лізингу легкових та комерційних автомобілів, продажу нових та б/в авто, комплексного технічного обслуговування та фліт-менеджменту. Підприємство є офіційним дилером автомобільної марки Peugeot в Україні.

ТОВ «ІЛТА» має діючу Ліцензію на провадження господарської діяльності з надання фінансових послуг (крім професійної діяльності на ринку цінних паперів), а саме на надання послуг фінансового лізингу (Розпорядження №1313 від 25.04.2017 р., видано Національною комісією, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг).

Інформація про учасників, структуру статутного капіталу

Згідно з останньою редакцією статуту підприємства (затверджено Загальними зборами учасників, протокол від 05.08.2019 р. №2019/20) статутний капітал складає **134 569 549,58 грн.** (сплачений у повному обсязі). Учасниками підприємства є дві юридичні особи (Таблиця 1.1).

Таблиця 1.1. Склад учасників ТОВ «ІЛТА» станом на 01.01.2020 р.

№	Учасник	Частка у СФ, грн.	Питома вага, %
1.	Ilta Automotive Limited (Республіка Кіпр)	134 430 011,49	99,9
2.	ТОВ «РБЦ-Інвест» (Україна, код ЄДРПОУ 24927948)	139 538,09	0,1
Разом:		134 569 549,58	100,0

Джерело: інформація ТОВ «ІЛТА»

Розподіл часток у статутному капіталі ТОВ «ІЛТА» дозволяє одному учаснику «Itta Automotive Limited» здійснювати одноосібний контроль за діяльністю підприємства.

Станом на дату проведення рейтингової процедури ТОВ «ІЛТА» володіє 100% статутних капіталів ТОВ «РБЦ-ІНВЕСТ» (Україна, код ЄДРПОУ 24927948) та ТОВ КАТП «Укрпродконтракт» (Україна, код ЄДРПОУ 05415608).

Чисельність штатних працівників ТОВ «ІЛТА» на дату проведення рейтингової процедури становила **124** особи (станом на 10.09.2019 р. - **125** осіб).

У періоді, що аналізувався, штрафних санкцій з боку контролюючих органів до підприємства не застосовувалось.

Підприємство **не має непрофільних напрямів** діяльності, які б суттєво впливали на його операційну діяльність. Станом на початок січня поточного року, підприємство виступає відповідачем по двох справах на загальну суму **241,1 тис. грн.**

2. Операційна діяльність ТОВ «ІЛТА»

Операційна діяльність

Компанія надає повний спектр послуг з фінансового та оперативного лізингу, продажу нових та б/в автомобілів, комплексного технічного обслуговування та фліт-менеджменту. Лізинговий портфель складається виключно з високоліквідної техніки – переважно це легкові та комерційні автомобілі. Станом на 01.01.2020 р. на оперативний лізинг припадає близько **68%** всього портфелю (станом на 01.07.2019 р. – **72%**). На сьогодні операційна діяльність ТОВ «ІЛТА» характеризується наступними основними показниками:

- підприємство успішно функціонує на українському ринку 28 років;
- ТОВ «ІЛТА» має 4 центри продажів та 2 центри сервісного обслуговування автомобілів Peugeot у Києві. Торгово-сервісні центри здійснюють повний комплекс робіт: продаж, гарантійне та пост-гарантійне обслуговування, продаж оригінальних запчастин і аксесуарів;
- загальна площа найбільшого в Україні торгово-сервісного центру Peugeot від «ІЛТА» на Залізничному шосе в Києві становить 8 000 кв. м, територія станції технічного обслуговування на 26 постів становить 2 900 кв. м;
- більше 26 тис. автомобілів марки Peugeot було продано за 28 років існування компанії (24% всіх автомобілів Peugeot в Україні продано в центрах ТОВ «ІЛТА» у 2018 році);
- близько 7 000 автомобілів підприємство передало у користування клієнтам.

З 19.07.2019 р. компанія запустила спільну програму лізингу комерційного транспорту для юридичних осіб з імпортером автомобілів марки Peugeot. З липня 2019 року ТОВ «ІЛТА» є офіційним сервіс-партнером марок Citroen та Opel.

У 2017-2019 рр. компанія активно збільшувала обсяг портфелю. Так, станом на 01.01.2020 р. портфель становив **13 750,1 тис. дол. США (+6,2%** у порівнянні з кінцем I півріччя 2019 року). Переважна частина діючих договорів ТОВ «ІЛТА» це довгострокові договори (до 60 місяців), укладені з юридичними особами. На договори, укладені у іноземній валюті, приходилося майже **86%** від загального обсягу портфелю (станом на 01.07.2019 р. – **85%**). Клієнтами ТОВ «ІЛТА» вже багато років є значна кількість провідних компаній, які є лідерами у низки галузях економіки України.

Станом на 01.01.2020 р., за даними підприємства, ТОВ «ІЛТА» не мало в портфелі простроченої заборгованості. Операційна діяльність, як і у минулі періоди, **не схильна до ризиків сезонності**.

Структура основних клієнтів підприємства характеризується збереженням невисокого рівня диверсифікації (на трьох контрагентів приходиться близько **45%**

у загальній структурі), що може підвищувати ризики залежності від фінансового стану окремих контрагентів.

Ринкове середовище, ризики, планові показники

Ринок лізингових послуг України у 2019 році, на відміну від попереднього року, характеризувався зростанням, яке становило **16-18%**. Суттєвий зріст, у т.ч. було забезпечено збільшенням фінансування лізингових операцій за рахунок банківських кредитів, коштів міжнародних фінансових організацій і випусків лізинговими компаніями боргових цінних паперів. Слід також відмітити, що ринок залишається досить концентрованим, так на ТОП-5 компанії приходиться близько **75%** від загального обсягу ринку.

На сьогодні будь-які прогнози щодо ринку, так і економіки, тісно пов'язані з нестабільною політичною та економічною ситуацією, стрімким погіршенням епідеміологічної обстановки в країні. Ці фактори мають прямий вплив на можливість бізнесу (як основного споживача лізингових послуг) залучати позикові ресурси, планувати діяльність, розширювати виробничу базу, автопарки, штат, а також розвивати нові напрями діяльності.

До основних ризиків та чинників, які на сьогодні можуть впливати на операційну діяльність ТОВ «ІЛТА», можна віднести:

- нестабільна політична та економічна ситуація в країні, погіршення епідеміологічної обстановки в країні;
- повільне відновлення базових макроекономічних показників;
- дефіцит та обмежений доступ до недорогого позикового ресурсу, необхідного для оновлення основних фондів, виконання інноваційних та інвестиційних програм розвитку компаній реального сектору економіки;
- можливе різке погіршення фінансової дисципліни основних контрагентів;
- валютні ризики (можлива девальвація національної валюти у II півріччі 2020 року), відсоткові ризики, а також внутрішні ризики оцінки ліквідності;
- високий рівень мінливості законодавчої фіскальної бази, що вносить нестабільність у роботу ринку та суттєво ускладнює процес стратегічного планування діяльності компаній.

ТОВ «ІЛТА» і надалі планує більш активно розвивати сегмент роздрібного фінансового лізингу, у рамках програми розвитку наразі ведуться переговори з низкою крупних комерційних банків. Також запланована подальша диверсифікація структури об'єктів лізингу, зниження відсоткової ставки за низкою діючих угод, подальший розвиток паливних проектів, сегменту фліт-менеджменту, а також заключення нових договорів з лізингу спец.техніки.

3. Аналіз фінансової звітності ТОВ «ІЛТА»

Балансові показники

Станом на 31.12.2019 р. валюта балансу ТОВ «ІЛТА» становила **582 618,0 тис. грн.** Помірне скорочення на **6,2%** за II півріччя 2019 року було зумовлено зменшенням балансової вартості основних фондів (переоцінка об'єктів нерухомості, землі). У структурі пасиву скорочення відбулось за рахунок власного капіталу (у т.ч. капітал у дооцінках), а також часткового погашення зобов'язань за банківськими кредитами.

Основними джерелами формування активів підприємства виступали: власний капітал – на **27%** (на 30.06.2019 р. – **31%**), позикові та залучені ресурси – на **73%**. Власний капітал дорівнював 156 172,0 тис. грн. (-36 825,0 тис. грн. у II півріччі 2019 року, за рахунок капіталу у дооцінках) та був сформований, переважно зареєстрованим капіталом та дооцінкою.

Позикові ресурси підприємства практично повністю було представлено коштами, які надійшли у рамках діючих договорів, укладених з комерційними банками та іншими кредиторами, а також від розміщення відсоткових облігацій власного випуску – 360 571,0 тис. грн. (**62%** валюти балансу). Крім того, позикові ресурси було сформовано поточною товарною кредиторською заборгованістю та отриманими авансами (переважно за автомобілі, структура є досить диверсифікованою) – 43 611,0 тис. грн. (**8%** валюти балансу).

Вищевказані джерела формували активи, які насамперед було представлено: балансовою вартістю основних засобів, нематеріальних активів та незавершених капітальних інвестицій – 347 588,0 тис. грн. (**60%** активів, земля, транспортні засоби, обладнання тощо), довгострокової дебіторської заборгованості – 74 840,0 тис. грн. (**13%** активів, насамперед заборгованість контрагентів за діючими договорами лізингу).

На більш ліквідні активи, а саме: грошові кошти на рахунках – 7 269,0 тис. грн., товарну дебіторську заборгованість – 68 981,0 тис. грн. (переважно заборгованість контрагентів за діючими договорами лізингу), товари – 38 503,0 тис. грн. та фінансові інвестиції – 29 727,0 тис. грн. приходилось **25%** активів підприємства.

Операційна діяльність ТОВ «ІЛТА» у періоді що аналізувався, була частково забезпечена власним капіталом. В умовах наявності суттєвого обсягу фінансових зобов'язань рівень залежності підприємства від зовнішніх джерел фінансування оцінюється як **високий**, що є досить типовим для лізингових компаній України, які активно використовують банківські кредити у поточній діяльності. При цьому слід зазначити, що в цілому, рівень **адекватності капіталу** підприємства залишається на **достатньому рівні**, крім того, спостерігається подальше скорочення непокритого збитку за рахунок прибуткової діяльності компанії.

Фінансові результати

Діяльність ТОВ «ІЛТА» за результатами 2019 року була прибутковою, прибуток склав 19 832,0 тис. грн. Структура джерел формування виручки є **досить диверсифікованою**: продаж автомобілів – **43%** від загального обсягу, лізинг – **51%**, послуги технічного обслуговування – **6%**, що також є **позитивним фактором**. Вищезазначені фактори обумовили відносну стабільність основних показників рентабельності (Таблиця 3.1).

Таблиця 3.1. Динаміка основних показників рентабельності ТОВ «ІЛТА»

Показник	2015	2016	6М2017	2017	6М2018	2018	6М2019	2019	Динаміка
Рентабельність діяльності, %	-*	13,0	10,0	4,0	12,2	3,3	9,1	3,7	↑ 0,4 в. п.
Валова рентабельність, %	19,2	19,1	8,9	8,7	3,4	8,1	-	2,0	↓ 6,1 в. п.
Операційна рентабельність, %	-*	20,5	24,1	11,1	12,7	4,8	14,3	3,6	↓ 1,2 в. п.

*показник має від'ємне значення

Джерело: показники розраховано за даними фінансової звітності ТОВ «ІЛТА»

Грошові потоки

У 2019 році, чисті грошові потоки від операційної діяльності ТОВ «ІЛТА», як і у минулі періоди, мали **додатне значення на рівні 163 446,0 тис. грн.** (Таблиця 3.2), що було забезпечено перш за все надходженнями виручки від основної діяльності: оперативний, фінансовий лізинг, продаж нових та б/в авто, послуги сервісу, а також надходженнями авансових платежів.

Інвестиційну діяльність (у т. ч. придбання основних фондів) було профінансовано більшою мірою за рахунок власних ресурсів. Від'ємні фінансові грошові потоки було зумовлено погашенням зобов'язань, обслуговуванням позикових ресурсів (кредити комерційних банків), а також викупом власних цінних паперів.

Таблиця 3.2. Грошові потоки ТОВ «ІЛТА», тис. грн.

I. Рух коштів у результаті операційної діяльності	2017	6М2018	2018	6М2019	2019
Надходження від:					
реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	247 672	176 689	376 756	156 875	578 100
покупців і замовників авансів	156 268	64 784	187 253	103 362	-
повернення авансів	20	103	2 200	816	55
Установ банків відсотків за поточними рахунками	75	6	12	9	35
Надходження від операційної оренди	1 109	2 852	6 798	4 240	8 405
Надходження від боржників	246	229	421	279	650
Цільове фінансування	299	182	244	129	254
інші надходження	9 165	7 501	13 770	7 099	14 136
Витрачання на оплату:					
товарів (робіт, послуг)	240 665	156 613	365 357	152 459	369 570
авансів	25 002	6 287	19 934	18 611	-
повернення авансів	3 231	3 193	4 512	431	643
працівникам	23 743	15 872	29 593	13 643	30 933
зобов'язань з податку на додану вартість	22 191	152	3 598	8 738	19 756
зобов'язань з податку на прибуток	-	-	3 881	623	841
відрахувань на соціальні заходи	5 042	2 821	5 977	3 329	7 088
зобов'язань з інших податків і зборів (обов'язкових платежів)	10 351	4 332	8 510	3 969	8 764
Інші витрачання	912	-	3 001	2	338
Чистий рух коштів від операційної діяльності	83 471	63 076	142 933	70 824	163 446
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності					
Реалізація необоротних активів	97 075	32 564	58 644	27 783	39 788
Реалізація фінансових інвестицій	2 807	-	-	-	51 464
Надходження від отриманих відсотків	13 961	-	-	51 464	-
Надходження від погашення позик	13 171	18 280	33 250	11 300	79 770
Інші надходження	550	310	1 882	-	400
Придбання:					
необоротних активів	127 651	154 202	278 871	67 862	167 893
фінансових інвестицій	-	3	10	51 380	51 380
Витрачання на надання позик	15 327	14 930	38 827	7 778	-
Чистий рух від інвестиційної діяльності	(15 414)	(117 981)	(223 932)	(36 473)	(130 841)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності					
Надходження від власного капіталу	-	-	-	-	73 690
Отримані позики	179 663	130 524	272 929	107 536	177 956
Погашення позик	191 319	74 884	154 628	120 790	196 792
Сплата відсотків	22 732	11 595	47 255	17 967	32 176
Викуп власних акцій	-	-	-	-	50 321
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	21 838	-	-	-	-
Чистий рух від фінансової діяльності	(56 226)	44 045	71 046	(31 552)	(28 716)
Чистий рух за звітний період	11 831	(10 860)	(9 953)	2 799	3 889
Залишок коштів на початок року	1 892	13 804	13 804	3 280	3 280
Залишок коштів на кінець року	13 804	2 341	3 280	6 037	7 269

Джерело: фінансова звітність ТОВ «ІЛТА»

4. Боргові інструменти ТОВ «ІЛТА»

4.1. Інформація про банківські кредити та інші позики

ТОВ «ІЛТА» активно використовує у поточній діяльності позикові ресурси, залучені в комерційних банках. Метою залучення є поповнення обігових коштів та фінансування лізингової діяльності. Заставою за кредитами виступають, переважно транспортні засоби, об'єкти нерухомості та товари в обороті (Таблиця 4.1).

Таблиця 4.1. Інформація про банківські кредити ТОВ «ІЛТА»

Банк/Кредитор	Ліміт кредиту, тис. грн. од.	Дата залучення	Дата погашення	Ставка, %	Валюта кредиту	Заборгованість на 31.12.2019 р., тис. грн.*	Опис застави
АТ «ТАСКОМБАНК»		28.01.2016	31.12.2021	12,0	USD	0,9	
АТ «ТАСКОМБАНК»		30.01.2017	31.12.2021	10,0	USD	860,8	
АТ «ТАСКОМБАНК»	1 000,0 USD	28.01.2016	31.12.2021	27,0	UAH	0,0	нерухомість
АТ «ТАСКОМБАНК»		30.01.2017	31.12.2021	21,0	UAH	3 429,8	
АТ «ТАСКОМБАНК»		30.01.2017	31.12.2021	8,0	EUR	439,8	
АТ «ТАСКОМБАНК»		30.01.2017	27.01.2021	18,3	UAH	0,0	
АТ «ТАСКОМБАНК»		30 200,0 UAH	28.02.2018	28.02.2023	22,0	UAH	
ПАТ «Креді Агріколь Банк»		01.06.2013	31.12.2023	6,5	EUR	10 163,4	
ПАТ «Креді Агріколь Банк»	7 000,0 USD	01.06.2013	31.12.2023	16,5	UAH	10 131,8	транспортні засоби
ПАТ «Креді Агріколь Банк»		01.06.2013	31.12.2023	6,5	USD	106 611,7	
ПАТ «Креді Агріколь Банк»	6 000,0 UAH	04.04.2011	31.12.2019	21,0	UAH	0,0	нерухомість
ПАТ «ПрокредитБанк»		21.10.2016	11.01.2023	6,5	USD	27 577,3	нерухомість,
ПАТ «ПрокредитБанк»	100 000,0 UAH	21.10.2016	11.01.2023	6,5	EUR	1 378,1	транспортні засоби
ПАТ «ПУМБ»		30.03.2017	28.10.2023	7,5	EUR	2 724,5	
ПАТ «ПУМБ»		30.03.2017	28.10.2023	8,0	USD	59 427,8	
ПАТ «ПУМБ»	7 000,0 USD	30.03.2017	28.10.2023	18,5	UAH	6 743,2	нерухомість,
ПАТ «ПУМБ»		30.03.2017	28.10.2023	19,5	UAH	3 884,0	транспортні засоби
ПАТ «ПУМБ»		30.03.2017	28.10.2023	8,0	EUR	0,0	
ПАТ «МІБ»	1 000,0 UAH	28.12.2017	27.12.2019	19,0	UAH	0,0	товари в обороті
ПАТ «МІБ»		13.05.2019	15.04.2022	6,5	USD	18 834,4	транспортні засоби
ПАТ «МІБ»	1 500,0 USD	09.08.2019	25.05.2021	21,0	UAH	243,9	
АТ «КРЕДИТВЕСТ БАНК»	5 000,0 UAH	23.08.2018	21.08.2020	19,0	UAH	0,0	транспортні засоби
АТ «Кредит Європа Банк»		21.10.2019	20.10.2022	8,0	USD	1 815,4	
АТ «Кредит Європа Банк»	2 000,0 USD	21.10.2019	20.10.2022	7,0	EUR	7 653,4	нерухомість,
АТ «Кредит Європа Банк»		21.10.2019	20.10.2022	20,0	UAH	3 463,0	транспортні засоби
Разом (тис. грн.):	-	-	-	-	-	271 623,6	-

*перераховано у гривні за курсом USD/UAH=23,7 EUR/UAH=26,4

Джерело: інформація ТОВ «ІЛТА»

Станом на 31.12.2019 р. сумарна заборгованість підприємства за кредитами складала **271 623,6 тис. грн.** (станом на 01.07.2019 р. – **295 580,8 тис. грн.**). Слід зазначити, що більша частина заборгованості номінована у доларах США та євро – близько **80%** (на 01.07.2019 р. - **85%**). При цьому валютні ризики більшою мірою нівелюються діючими договорами лізингу, переважну більшість яких укладено у іноземній валюті. Практично весь обсяг заборгованості за кредитами є

довгостроковим та більшу її частину має бути погашено у 2023 році: до кінця 2021 року – 1,7%, 2022 року – 4,4%; 2023 рр. – 93,9%.

ТОВ «ІЛТА» також має два діючі бланкові кредити у євро під 5,5% річних, наданих компанією нерезидентом Ilta Automotive Limited (Республіка Кіпр, основний учасник ТОВ «ІЛТА»), с загальним лімітом 8 000,0 тис. EUR. Термін погашення – до 25.12.2021 р.

ТОВ «ІЛТА» у повному обсязі дотримується графіків погашення банківських кредитів, крім того за низкою діючих угод спостерігається оптимізація умов кредитування.

Графік погашення зобов'язань підприємства перед комерційними банками є збалансованим та корелюється з графіком надходження платежів за лізинговими угодами.

4.2. Інформація про випуск облігацій

Рішення про публічне розміщення облігацій було прийнято Загальними зборами учасників та затверджено Протоколом від 02.08.2019 р. №2019/19-1. Основні параметри емісії наведено у Таблиці 4.2. Емітент раніше не здійснював випуск облігацій.

Таблиця 4.2. Параметри випуску облігацій серії А

Вид облігацій	іменні відсоткові незабезпечені
Форма випуску	бездокументарна
Умови обігу	вільний обіг
Серія	А
Обсяг випуску за номіналом	50 000 000 грн.
Номінальна вартість	1 000,0 грн.
Кількість облігацій	50 000 шт.
Термін розміщення	з 04.11.2019 р. по 27.12.2019 р.
Термін обігу	після реєстрації НКЦПФР звіту про результати розміщення облігацій та отримання свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій по 27.10.2024 р.
Термін погашення	з 28.10.2024 р. по 29.10.2024 р.
Відсотковий дохід	18% річних у гривні

Джерело: ТОВ «ІЛТА»

Фінансові ресурси, залучені від розміщення облігацій у повному обсязі планується спрямувати на забезпечення здійснення основної діяльності, а саме на купівлю нових та вживаних автомобілів та інших основних засобів для збільшення лізингового портфелю ТОВ «ІЛТА».

Джерелами погашення та виплати відсоткового доходу є отримані від господарської діяльності кошти емітента, які залишаються після розрахунків з бюджетом і сплати інших обов'язкових платежів. Емітент зобов'язується не

використовувати кошти, залучені від розміщення облігацій для формування і поповнення статутного капіталу та покриття збитків від господарської діяльності.

Укладання договорів з першими власниками (продаж) у процесі розміщення облігацій проводиться емітентом із залученням андеррайтера - АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ТАСКОМБАНК», на біржі АТ «ФОНДОВА БІРЖА ПФТС».

Умовами випуску передбачений достроковий викуп (оферта) облігацій власниками цінних паперів. Емітент зобов'язаний здійснити викуп облігацій за номінальною вартістю на вимогу власників. Можливість оферти передбачена **щорічно, починаючи з 2020 року**.

Виплата відсоткового доходу здійснюватиметься щоквартально, у встановлені умовами випуску терміни (впродовж 2 днів після закінчення відсоткового періоду). Виплата доходу за I купонний період здійснюватиметься у лютому 2020 року, всього передбачено 20 купонних періодів. Діюча відсоткова ставка становить **18,0%** річних у гривні.

На дату проведення рейтингової процедури підприємство отримало постійне свідоцтво НКЦПФР про реєстрацію випуску облігацій за №87/2/2019 від 13.12.2019 р. За даними ТОВ «ІЛТА», станом на початок 2020 року облігацій було розміщено серед низки компаній у обсязі 32 056 шт. (64% від загального обсягу випуску). Відсотковий дохід за перший купонний період було сплачено своєчасно та у повному обсязі на суму 1 278,3 тис. грн.

4.3. Аналіз боргового навантаження

Показники фінансової незалежності та автономії ТОВ «ІЛТА» за результатами 2019 року характеризувались неістотним діапазоном коливань та залишались на стабільному рівні. Рівень **адекватності капіталу** підприємства оцінюється як **достатній**. Показник ЕВІТДА, розрахований за останні 12 місяців, становив **96 260,0 тис. грн.** (Таблиця 4.3).

Таблиця 4.3. Основні показники боргового навантаження ТОВ «ІЛТА»

Показник	2016	2017	6М2018	2018	6М2019	2019	Динаміка
Коефіцієнт фінансової незалежності, %	20,8	21,8	22,7	28,2	31,0	26,8	↑ 8,3 в. п.
Чистий робочий капітал, тис. грн.	(261 617,0)	(254 363,0)	(317 963,0)	(345 318,0)	(312 735,0)	(295 983,0)	↑ 5 228,0 тис. грн.
Коефіцієнт фінансової автономії, %	26,2	27,9	29,3	39,4	45,1	36,6	↑ 15,8 в. п.
ЕВІТДА, тис. грн. (за останні 12 міс.)	137 481,0	86 823,0	92 570,0	99 754,0	98 423,0	96 260,0	↓ 1,3 %*
Чистий борг, тис. грн.	275 194,0	228 915,0	269 434,0	376 854,0	370 133,0	353 302,0	↓ 1,8 %*
Співвідношення чистого боргу та ЕВІТДА	2,0	2,6	2,9	3,8	3,7	3,6	↓ 0,1 п.
Покриття фін. витрат чистими опер. надходженнями	1,6	1,0	2,4	1,1	3,9	5,1	↑ 1,5 п.

*розраховано у порівнянні з показником на 30.06.2019 р.

Джерело: показники розраховано за даними фінансової звітності ТОВ «ІЛТА»

Станом на 31.12.2019 р. чистий борг ТОВ «ІЛТА» складав 353 302,0 тис. грн. (**-4,5%**, у т. ч. за рахунок часткового погашення раніше залучених позикових

ресурсів). Відповідно, показник співвідношення чистого боргу та EBITDA несуттєво знизився до **3,6**, проте залишається на високому рівні (для лізингових компаній є досить типовим залучення суттєвого обсягу позикових ресурсів для забезпечення операційної діяльності).

Рівень покриття фінансових витрат (обслуговування боргу) за рахунок чистих операційних надходжень показав також позитивну динаміку зростання та станом на 31.12.2019 р. склав **5,1 – високий рівень**.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг ТОВ «ІЛТА» підтверджено на рівні **uaA+**, прогноз «стабільний»

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску відсоткових облігацій серії А ТОВ «ІЛТА» підтверджено на рівні **uaA+**, прогноз «стабільний»

Голова рейтингового комітету

М. Б. Проценко

Начальник відділу корпоративних рейтингів

О. В. Чорноротов

Додатки

Балансові дані ТОВ «ІЛТА», тис. грн.

Актив	2015	2016	2017	2018	6M2019	2019
I. Необоротні активи	284 316	349 968	351 900	519 165	505 732	452 155
Нематеріальні активи	478	409	259	107	92	548
Незавершені капітальні інвестиції	146	146	7 160	1 856	714	-
Основні засоби	252 417	294 271	299 819	422 015	408 531	347 040
Довгострокові фінансові інвестиції	23 764	42 179	28 732	27 971	26 333	29 727
Довгострокова дебіторська заборгованість	7 511	12 963	15 930	67 216	70 062	74 840
II. Оборотні активи	113 431	63 012	84 881	89 151	109 548	130 431
Запаси	22 891	15 194	19 658	10 800	23 328	38 517
Дебіторська заборгованість за товари та послуги	19 638	22 200	13 668	22 191	26 149	68 981
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	26 907	852	764	1 324	1 134	3 724
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом,	216	906	1 670	121	121	1 494
Інша поточна дебіторська заборгованість	40 433	20 431	35 317	51 328	52 479	10 421
Грошові кошти та їх еквіваленти	2 411	1 891	13 804	3 280	6 037	7 269
Витрати майбутніх періодів	-	155	-	-	-	-
Інші оборотні активи	935	1 383	-	107	300	25
III. Необоротні активи для продажу, групи вибуття	6 035	12 141	8 765	7 219	5 791	32
Баланс	403 782	425 121	445 546	615 535	621 071	582 618
Пасив						
I. Власний капітал	38 184	88 351	97 264	173 847	192 997	156 172
Зареєстрований капітал	134 570	134 570	134 570	134 570	134 570	134 570
Капітал у дооцінках	115 322	112 179	103 559	165 614	165 614	127 598
Резервний капітал	241	241	241	241	241	241
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(211 949)	(158 639)	(141 106)	(126 578)	(107 428)	(106 237)
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення	63 308	152 228	143 264	290 593	265 241	255 862
Відстрочені податкові зобов'язання	-	-	-	3 935	8 139	6 544
Довгострокові кредити банків	61 688	114 878	130 646	235 342	182 191	160 263
Інші довгострокові зобов'язання	737	35 932	12 618	51 316	74 911	89 055
Довгострокові забезпечення	883	1 418	-	-	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення	302 290	184 542	205 018	151 095	162 833	170 584
Короткострокові кредити банків	162 542	120 370	99 455	93 476	119 068	111 253
Поточна кредиторська заб-сть за довгостроковим зобов'язаннями	16 543	5 905	-	-	-	-
Кредиторська заборгованість за товари та послуги	16 279	11 292	17 741	16 990	22 442	36 434
Поточні зобов'язання за розрахунками з бюджетом	1 335	3 802	150	3 181	4 526	548
з одержаних авансів	9 725	5 653	6 529	2 896	6 590	7 177
зі страхування	548	47	152	122	238	280
з оплати праці	378	473	703	784	1 214	1 544
розрахунки з учасниками	1 324	-	-	-	-	-
Поточні забезпечення	-	-	5 432	3 533	4 496	9 149
Інші поточні зобов'язання	93 616	37 000	74 856	30 113	4 259	4 199
Баланс	403 782	425 121	445 546	615 535	621 071	582 618

Джерело: фінансова звітність ТОВ «ІЛТА»

Дані звіту про фінансові результати ТОВ «ІЛТА», тис. грн.

Показник	2015	2016	2017	6M2018	2018	6M2019	2019
Чистий дохід від реалізації продукції	420 670	409 698	338 953	242 027	576 683	210 306	530 792
Собівартість реалізованої продукції	340 054	331 308	309 616	233 336	529 798	211 418	520 209
Валовий прибуток (збиток)	80 616	78 390	29 337	8 691	46 885	(1 112)	10 583
Інші операційні доходи	131 535	108 474	94 966	52 648	30 939	59 983	73 650
Адміністративні витрати	15 788	18 555	29 759	15 922	32 135	14 742	32 636
Витрати на збут	6 985	9 304	13 441	7 728	16 461	7 896	18 908
Інші операційні витрати	196 656	75 187	43 298	6 906	1 410	6 211	13 760
Операційний прибуток (збиток)	(7 278)	83 818	37 805	30 783	27 818	30 022	18 929
Інші фінансові доходи	32 077	19 485	14 272	8 079	5 587	13 402	14 867
Доходи від участі в капіталі	44	2	-	-	-	70	1 968
Втрати від участі в капіталі	2 743	5 938	2 678	1 040	-	1 707	-
Фінансові витрати	60 017	57 410	42 567	15 099	7 917	18 196	7 020
Інші доходи	21 583	14 022	16 389	7 264	-	51 464	300
Інші витрати	1 499	665	9 526	386	482	51 701	4 859
Фінансові результати до оподаткування	(17 833)	53 314	13 695	29 601	23 060	23 354	24 185
Податок на прибуток	-	-	-	-	4 151	4 204	4 353
Чистий прибуток (збиток)	(17 833)	53 314	13 695	29 601	18 909	19 150	19 832

Джерело: фінансова звітність ТОВ «ІЛТА»