

## **Рейтинговий звіт ESKA 002-007 про оновлення кредитних рейтингів**

Об'єкт рейтингування:	ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ» та його боргове зобов'язання
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	облігації іменні відсоткові незабезпечені
Обсяг випуску:	серії А – 30 000 000,00 грн.
Номінальна вартість однієї облігації:	серії А – 1000,00 грн.
Кількість облігацій:	серії А – 1 000 шт.
Відсоткова ставка:	серії А – 19% річних, фіксовано на всі відсоткові періоди
Термін розміщення:	серії А – з 15.02.2018 р. по 14.02.2019 р. після реєстрації НКЦПФР звіту про результати розміщення облігацій та отримання свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій по 18.02.2021 р.
Термін обігу:	
Термін погашення:	серії А – з 19.02.2021 р. по 18.02.2022 р.
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	30.09.2016 р.
Дата оновлення:	22.10.2019 р.
Рівень кредитних рейтингів:	uaA
Прогноз:	позитивний

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 «ЕСКА КАПІТАЛ» за I півріччя 2019 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 замовника

Дата	30.09.2016	26.12.2017	19.06.2018	06.09.2018	04.06.2019	22.10.2019
Рівень рейтингу:	uaBBB	uaBBB	uaBBB+	uaBBB+	uaA	uaA
Прогноз:	стабільний	стабільний	стабільний	позитивний	стабільний	позитивний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	підвищення	підтвердження зі зміною прогнозу	підвищення зі зміною прогнозу	підтвердження зі зміною прогнозу

### Історія кредитного рейтингу випуску облігацій серії А

Дата	30.09.2016	26.12.2017	19.06.2018	06.09.2018	04.06.2019	22.10.2019
Рівень рейтингу:	uaBBB	uaBBB	uaBBB+	uaBBB+	uaA	uaA
Прогноз:	стабільний	стабільний	стабільний	позитивний	стабільний	позитивний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	підвищення	підтвердження зі зміною прогнозу	підвищення зі зміною прогнозу	підтвердження зі зміною прогнозу

Позичальник або окремих 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 «**позитивний**» вказує на можливість підвищення рейтингу протягом року при збереженні позитивних тенденцій і нівелюванні поточних ризиків.

### **Рівень кредитних рейтингів ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ» підтримується:**

- стійкими ринковими позиціями ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ», як одного з лідерів у сегменті фінансового лізингу в Україні;
- високим рівнем якості та диверсифікації лізингового портфелю, а також збалансованістю активів та пасивів за строками до погашення;
- прибутковою операційною діяльністю протягом останніх років;
- інформаційною відкритістю підприємства.

### **Рівень кредитних рейтингів ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ» обмежується:**

- високим рівнем боргового навантаження ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ»;
- ризиками погіршення фінансової дисципліни основних контрагентів підприємства;
- валютними ризиками, складною політичною ситуацією, нестабільною діловою активністю в окремих секторах економіки, а також впливом інших негативних чинників на фінансовий ринок України.

## Основні фінансові показники

### Основні балансові показники, тис. грн.

Показник	2013	2014	2015	2016	2017	2018	6M2019
Активи	32 659	27 549	29 733	64 111	91 386	190 409	216 973
Основні засоби	1 756	954	711	1 113	5 613	6 195	4 015
Довгострокова дебіторська заборгованість	25 485	19 026	3 695	19 015	26 607	78 939	87 033
Запаси	1 917	2 036	2 256	6 827	1 618	6 518	5 090
Дебіторська заборгованість за товари, роботи	-	52	12 583	31 873	47 860	81 856	105 992
Грошові кошти	69	1 403	3 275	888	2 212	3 091	4 541
Власний капітал	2 366	5 373	8 718	13 450	24 118	37 602	45 964
Кредити банків	29 501	19 676	3 837	27 786	53 187	79 360	141 288
Кредиторська заборгованість за товари, роботи	145	87	133	1 479	57	52	728
Інші поточні зобов'язання	442	2 025	16 760	15 739	10 761	6 551	3 340

Джерело: фінансова звітність ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ»

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

Показник	2013	2014	2015	2016	2017	6M2018	2018	6M2019
Чистий дохід	32 742	28 561	25 081	108 597	117 696	90 048	217 905	103 975
Операційний прибуток (збиток)	(704)	(707)	(2 049)	(6 461)	26 900	16 331	39 172	28 461
Чистий прибуток (збиток)	1 301	3 007	4 107	8 732	10 912	5 961	13 484	9 456
Рентабельність діяльності, %	4	11	16	8	9	7	6	9

Джерело: фінансова звітність ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ»

**Загальна інформація** На сьогодні ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ» продовжує утримувати стійкі ринкові позиції як один з лідерів - українських лізингових компаній. Підприємство надає повний спектр послуг фінансового лізингу.

ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ» має більш ніж десятирічний досвід роботи на ринку лізингових послуг та ї надалі активно збільшує обсяги діяльності, працюючи у всіх регіонах країни. На сьогодні підприємство має головний офіс у м. Києві. Крім того, підприємство є членом Асоціації «Українське об'єднання лізингодавців», Українського бюро кредитних історій та офіційним партнером АСМАП.

Згідно з останньою редакцією статуту підприємства станом на 30.06.2019 р. статутний капітал складає 200 000,0 грн. (сплачений у повному обсязі). Учасниками підприємства є дві фізичні особи. Розподіл часток у статутному капіталі ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ» не дозволяє жодному з учасників здійснювати одноосібний контроль за діяльністю підприємства. За даними компанії, чисельність штатних працівників підприємства станом на дату проведення рейтингової процедури – 28 осіб (станом на 31.12.2018 р. - 25 осіб). ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ» не має дочірніх підприємств, філій, представництв та інших відокремлених підрозділів та не володіє частками у статутних фондах (або капіталів) інших підприємств.

**Операційна діяльність** ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ» надає фінансування на придбання нової та вживаної техніки для підприємств мікро-, малого та середнього бізнесу, приватних підприємств та фізичних осіб. Лізинговий портфель складається з високоліквідної техніки, а саме: вантажної техніки, сільськогосподарської техніки іноземного виробництва, легкої будівельної техніки та легкових автомобілів.

У I півріччі поточного року, як і у минулі періоди, компанія активно збільшувала обсяг портфелю. ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ» протягом останніх років активно розвиває спільні партнерські програми продажів техніки. Ще однією конкурентною перевагою ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ» слід зазначити використання підприємством інноваційного для фінансового ринку України лізингового продукту – експрес лізингу, що передбачає отримання автоматично позитивного рішення про фінансування зі сторони лізингової компанії по відношенню до Клієнта, у найкоротші терміни: прийняття рішення про фінансування – до двох годин, видача техніки – до двох днів.

Крім того, продуктом з досить високим рівнем попиту на сьогодні є фінансування клієнтів на придбання бовшої у використанні техніки, строком від 3 до 15 років на момент закінчення строку дії лізингового договору (в залежності від типу техніки). **Поки що цей сегмент є низьконасиченим, що дає додаткові можливості та конкурентні переваги ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ» для нарощення лізингового портфелю, а також зміцнення ринкових позицій.**

Чистий лізинговий портфель компанії **19%** за I півріччя 2019 року. У I півріччі поточного року, як і у минулі періоди, обсяг простроченої заборгованості (тіло та відсотки) залишається неістотним, що свідчить **про збереження високої якості портфелю, у т. ч. завдяки постійному моніторингу фінансового стану основних клієнтів компанії.**

За оцінками рейтингового агентства концентрація лізингового портфеля за окремими контрагентами є невисока (на одного контрагента припадає **не більше 5-7%** від дебіторської заборгованості), **що безумовно є також позитивним фактором** та знижує рівень залежності підприємства від можливого погіршення фінансової дисципліни окремих контрагентів. Слід також зазначити відсутність валютної складової як у зобов'язаннях підприємства перед його кредиторами, так і в заборгованості клієнтів за договорами лізингу, що також свідчить **про відсутність валютних ризиків**. Операційна діяльність підприємства також **не схильна до ризиків сезонності**.

**Фінансові показники** Станом на 30.06.2019 р. валюта балансу ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ» становила 216 973,0 тис. грн. Зростання за I півріччя поточного року на **14%** було забезпечено збільшенням обсягу дебіторської заборгованості (заборгованість за лізинговими договорами). У пасиві зростання відбулось за рахунок власного капіталу (прибуткова діяльність), а також залучення додаткових позикових ресурсів.

Основними джерелами формування активів підприємства виступали: власний капітал – на **21%**, позикові та залучені ресурси – на **79%**. Власний капітал підприємства дорівнював 45 964,0 тис. грн. (+8 362,0 тис. грн. за I півріччя 2019 року за рахунок прибуткової діяльності) та був сформований, переважно зареєстрованим капіталом та нерозподіленим прибутком.

Позикові та залучені ресурси підприємства практично повністю було представлено коштами, які надійшли у рамках діючих договорів, укладених з комерційними банками – **141 288,0** тис. грн. (**65%** активів), а також коштами від розміщення відсоткових облігацій власного випуску – **22 910,0** тис. грн. (**11,0%**).

Операційна діяльність ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ» у періоді, що аналізувався, була частково забезпечена власним капіталом, **51%** активів (станом на 31.12.2018 р. – **45%**) припадало на більш ліквідні активи – грошові кошти на рахунках, поточна дебіторська заборгованість. Проте, в умовах наявності суттєвого обсягу фінансових зобов'язань рівень залежності підприємства від зовнішніх джерел фінансування залишається **високим**, що є досить типовим для лізингових компаній України, які активно використовують банківські кредити у поточній діяльності.

Діяльність ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ» за результатами перших шести місяців 2019 року була прибутковою, чистий прибуток становив 9 456,0 тис. грн. (факт I півріччя 2018 року – 5 961,0 тис. грн.). Додатний результат було забезпечено перш за все основною діяльністю, а саме надходженнями від фінансового лізингу в умовах помірних темпів зростання кредитного портфелю та, відповідно, витрат на обслуговування боргу. Вищезазначені чинники обумовили позитивну динаміку зростання основних показників рентабельності (Таблиця 1).

Таблиця 1. Динаміка основних показників рентабельності ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ»

Показник	2013	2014	2015	2016	2017	6М2018	2018	6М2019	Динаміка (+/-)
Рентабельність діяльності, %	4	11	16,4	8,0	9,3	<b>6,6</b>	6,2	<b>9,1</b>	↑ 2,5 в. п.
Валова рентабельність, %	4,1	6,1	3,9	0,4	0,4	<b>0,4</b>	0,3	<b>0,1</b>	↓ 0,1 в. п.
Операційна рентабельність, %	-*	-*	-*	-*	22,9	<b>18,1</b>	18,0	<b>27,4</b>	↑ 9,3 в. п.

\*показник має від'ємне значення

Джерело: показники розраховано за даними фінансової звітності ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ»

За результатами I півріччя 2019 року, чисті грошові потоки від операційної діяльності ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ» мали від'ємне значення, що було зумовлено здійсненням витрат на оплату та придбання товарів. При цьому, слід зазначити позитивну динаміку скорочення від'ємного значення цього показника. Операційна діяльність та капітальні інвестиції (у т.ч. придбання основних засобів) було частково профінансовано, як і у минулі періоди, за рахунок фінансової діяльності.

**Боргові інструменти** ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ» активно використовує у поточній діяльності позикові ресурси, залучені у комерційних банках. Станом на 01.07.2019 р. сумарна заборгованість підприємства за кредитами складала **141 288,2 тис. грн.** (станом на 31.03.2019 р. – 134 225,0 тис. грн.).

Слід зазначити, графік погашення зобов'язань підприємства перед комерційними банками є **досить збалансованим та корелюється з графіком надходження платежів** за лізинговими угодами на 2019-2023 рр. Крім того, у II півріччі 2018 року та I півріччі 2019 року спостерігалось перевищення темпів якісного зростання обсягу лізингового портфелю над обсягом зобов'язань за банківськими кредитами підприємства.

ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ» завжди дотримується усіх графіків погашення зобов'язань за банківськими кредитами та станом на дату проведення рейтингової процедури **не має простроченої заборгованості.**

Рішення про публічне розміщення облігацій було прийнято Загальними зборами учасників та затверджено Протоколом від 07.12.2017 р. за № 071217/1-ЦП. Емітент раніше не здійснював випуск облігацій. Згідно з умовами випуску ресурси, залучені від розміщення облігацій, у повному обсязі – 30 000 000,0 грн. заплановано спрямувати для фінансування збільшення лізингового портфелю, у т.ч. для придбання та передачі в лізинг нової та бувшої у використанні: сільськогосподарської техніки – **35%**; будівельної техніки – **20%**; вантажних автомобілів – **35%**; легкових автомобілів – **10%**.

Умовами випуску достроковий викуп (оферта) облігацій власниками цінних паперів **не передбачений**. Виплата відсоткового доходу здійснюватиметься щомісячно, у встановлені умовами випуску терміни (впродовж 7 днів після закінчення відсоткового періоду). Виплата доходу за I купонний період здійснюється 19-26.03.2018 р., всього передбачено 36 купонних періодів. Відсоткова ставка на 1–36 купонні періоди для облігацій встановлюється у розмірі 19,0% річних у гривні та є фіксованою.



Згідно з умовами випуску облігацій серії А розміщення цінних паперів було передбачено у період з 15.02.2018 р. по 14.02.2019 р. Станом на 19.08.2019 р. облігації перебували в обігу у обсязі 25 010 шт. Відсотковий дохід за відповідні періоди (12-16), за даними ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ», було **сплачено своєчасно та у повному обсязі**.

**Боргове навантаження** Показники фінансової незалежності та автономії ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ» за підсумками перших шести місяців 2019 року характеризувались позитивною динамікою зростання, що було забезпечено збільшенням обсягів отриманої виручки від основної діяльності. Показник ЕВІТДА, розрахований за останні 12 місяців, становив 55 045,0 тис. грн. (+29,2% у порівнянні з показником, розрахованим на 31.12.2018 р. - викликане зростанням операційних надходжень) (Таблиця 2).

**Таблиця 2. Основні показники боргового навантаження ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ»**

Показник	2015	2016	2017	6М2018	2018	6М2019	Динаміка
Коефіцієнт фінансової незалежності, %	29,3	21,0	26,4	19,7	19,8	21,2	↑ 1,5 в.п.
Чистий робочий капітал, тис. грн.	4 308,0	-6 682,0	-8 319,0	-32 371,0	-47 685,0	-45 229,0	↑ 2 456,0 тис. грн.*
Коефіцієнт фінансової автономії, %	41,5	26,5	35,9	24,5	24,6	26,9	↑ 2,4 в.п.
ЕВІТДА, тис. грн. (за останні 12 міс.)	7 597,0	17 835,0	28 093,0	34 364,0	42 584,0	55 045,0	↑ 29,2%*
Чистий борг, тис. грн.	562,0	26 898,0	60 400,0	101 455,0	137 834,0	159 657,0	↑ 15,8%*
Співвідношення чистого боргу та ЕВІТДА	0,1	1,5	2,2	3,0	3,2	2,9	↓ 0,3 п.
Покриття фін. витрат опер. надход-ми	0,6	-	1,6	1,9	1,8	2,0	↑ 0,1 п.

\*розраховано у порівнянні з показником на 31.12.2018

Джерело: показники розраховано за даними фінансової звітності ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ»

При цьому слід зазначити, що станом на 30.06.2019 р. чистий борг ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ» зріс до **159 657,0 тис. грн. (+15,8%, у т. ч. за рахунок залучення додаткових позикових ресурсів)**. Незважаючи на вищезазначені чинники, показник співвідношення чистого боргу та ЕВІТДА несуттєво знизився з **3,2 до 2,9**, що свідчить про **поступове зниження рівня боргового навантаження**. Рівень покриття фінансових витрат (обслуговування боргу) за рахунок операційних надходжень становив **2,0 – достатній рівень**.

## **Висновок**

За результатами аналізу кредитні рейтинги ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ» та випуску іменних відсоткових облігацій серії А підтверджено на рівні **uaA**, прогноз змінено на «**ПОЗИТИВНИЙ**»

**Голова рейтингового комітету**

***М. Б. Проценко***

**Начальник відділу корпоративних рейтингів**

***О. В. Чорноротов***

## **Додатки**

**Балансові дані ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ», тис. грн.**

<b>Актив</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>6M2019</b>
<b>I. Необоротні активи</b>	<b>27 241</b>	<b>19 979</b>	<b>4 410</b>	<b>20 132</b>	<b>32 437</b>	<b>85 287</b>	<b>91 193</b>
Нематеріальні активи	-	-	4	4	3	153	145
Незавершені капітальні інвестиції	-	-	-	-	214	-	19
Основні засоби	1 756	954	711	1 113	5 613	6 195	4 015
Довгострокова дебіторська заборгованість	25 485	19 026	3 695	19 015	26 607	78 939	87 033
<b>II. Оборотні активи</b>	<b>5 419</b>	<b>7 570</b>	<b>25 323</b>	<b>43 979</b>	<b>58 923</b>	<b>105 096</b>	<b>125 300</b>
Запаси	1 917	2 036	2 256	6 827	1 618	6 518	5 090
Дебіторська заборгованість за товари та послуги	-	52	12 583	31 873	47 860	81 856	105 992
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	-	-	8	8	-	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом,	-	-	508	1 368	1 272	2 129	728
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами	-	-	1 123	1 257	874	1 658	2 820
Інша поточна дебіторська заборгованість	2 776	3 699	5 363	1 229	4 166	7 779	3 288
Грошові кошти та їх еквіваленти	69	1 043	3 275	888	2 212	3 091	4 541
Інші оборотні активи	-	158	1	19	169	888	1 214
Витрати майбутніх періодів	-	-	206	510	752	1 177	1 627
<b>Баланс</b>	<b>32 659</b>	<b>27 549</b>	<b>29 733</b>	<b>64 111</b>	<b>91 386</b>	<b>190 409</b>	<b>216 973</b>
<b>Пасив</b>							
<b>I. Власний капітал</b>	<b>2 366</b>	<b>5 373</b>	<b>8 718</b>	<b>13 250</b>	<b>24 118</b>	<b>37 402</b>	<b>45 964</b>
Зареєстрований капітал	200	200	200	200	200	200	200
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	2 166	5 173	8 518	13 250	23 918	37 402	45 764
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>	<b>29 501</b>	<b>19 676</b>	<b>697</b>	<b>9 762</b>	<b>20 891</b>	<b>70 210</b>	<b>88 903</b>
Довгострокові кредити банків	29 501	19 676	697	9 762	20 891	56 200	65 993
Інші довгострокові зобов'язання	-	-	-	-	-	14 010	22 910
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>	<b>793</b>	<b>2 450</b>	<b>20 318</b>	<b>40 899</b>	<b>46 377</b>	<b>82 597</b>	<b>82 106</b>
Короткострокові кредити банків	-	-	3 140	18 024	10 069	23 160	20 393
Поточна заборгованість за довгостр. зобов'язаннями	-	-	-	-	22 227	47 555	54 902
Кредиторська заборгованість за товари та послуги	351	475	133	1 479	57	52	728
Поточні зобов'язання за розрахунками з бюджетом	-	-	281	240	586	855	1 044
з одержаних авансів	-	-	4	3 313	2 312	4 347	1 193
з учасниками	-	-	-	2 104	340	-	400
Поточні забезпечення	-	-	-	-	24	75	106
Інші поточні зобов'язання	442	2 025	16 760	15 739	10 761	6 551	3 340
<b>Баланс</b>	<b>32 659</b>	<b>27 549</b>	<b>29 733</b>	<b>64 111</b>	<b>91 386</b>	<b>190 409</b>	<b>216 973</b>

Джерело: фінансова звітність ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ»

**Дані звіту про фінансові результати ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ», тис. грн.**

Показник	2013	2014	2015	2016	2017	6М2018	2018	6М2019
<b>Чистий дохід від реалізації продукції</b>	<b>32 742</b>	<b>28 561</b>	<b>25 081</b>	<b>108 597</b>	<b>117 696</b>	<b>90 048</b>	<b>217 905</b>	<b>103 975</b>
Собівартість реалізованої продукції	31 411	26 824	24 106	108 153	117 330	89 675	217 197	103 920
<b>Валовий прибуток (збиток)</b>	<b>1 331</b>	<b>1 737</b>	<b>975</b>	<b>444</b>	<b>366</b>	<b>373</b>	<b>708</b>	<b>55</b>
Інші операційні доходи	-	2 213	1 225	1 151	39 604	24 800	59 357	43 414
Адміністративні витрати	-	-	2 341	4 167	4 045	3 769	8 017	5 540
Витрати на збут	-	-	-	1	1 681	819	1 958	772
Інші операційні витрати	4 557	4 657	1 928	3 888	7 344	4 254	10 918	8 696
<b>Операційний прибуток (збиток)</b>	<b>(3 226)</b>	<b>(707)</b>	<b>(2 069)</b>	<b>(6 461)</b>	<b>26 900</b>	<b>16 331</b>	<b>39 172</b>	<b>28 461</b>
Інші фінансові доходи	-	-	9 310	23 369	-	-	-	-
Інші доходи	11 707	11 730	19	406	184	37	786	26 554
Фінансові витрати	-	-	2 253	6 663	13 673	9 086	23 488	17 462
Інші витрати	6 856	7 339	-	-	-	-	-	25 991
<b>Фінансові результати до оподаткування</b>	<b>1 626</b>	<b>3 685</b>	<b>5 007</b>	<b>10 651</b>	<b>13 411</b>	<b>7 282</b>	<b>13 484</b>	<b>11 562</b>
Податок на прибуток	325	678	901	1 919	2 499	1 321	-	2 106
<b>Чистий прибуток (збиток)</b>	<b>1 301</b>	<b>3 007</b>	<b>4 106</b>	<b>8 732</b>	<b>10 912</b>	<b>5 961</b>	<b>13 484</b>	<b>9 456</b>

*Джерело: фінансова звітність ТОВ «ЕСКА КАПІТАЛ»*