

Рейтинговий звіт SEEN 003-005 про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання ВАТ «ЕК «Севастопольенерго»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	іменні відсоткові облигації
Обсяг випуску:	серії А – 10 000 000 грн.; серії В – 100 000 000 грн.
Номінальна вартість однієї облигації:	серії А – 1 000 грн.; серії В – 1 000 грн.
Кількість облигацій:	серії А – 10 000 од.; серії В – 100 000 од.
Відсоткова ставка:	серії А – 15% річних; серії В – 23% річних
Термін розміщення:	серії А – з 23.12.2005 р. по 22.12.2008 р.; серії В – з 03.03.2008 р. по 01.06.2008 р.
Термін обігу:	після реєстрації ДКЦПФР звіту про результати розміщення облигацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облигацій: серії А – по 14.10.2015 р.; серії В – по 24.02.2013 р.
Термін погашення:	серії А – з 15.10.2015 р. по 21.10.2015 р.; серії В – з 25.02.2013 р. по 27.02.2013 р.
Рейтингова дія:	оновлення
Дата оновлення:	30.11.2010 р.
Рівень кредитного рейтингу облигацій серії А:	uaBBB+
Рівень кредитного рейтингу облигацій серії В:	uaBBB+
Рівень кредитного рейтингу Позичальника:	uaBBB+
Прогноз:	стабільний

Наданий в результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери **ua** у позначці кредитного рейтингу. Національна рейтингова шкала 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.

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ «ЕК «Севастопольенерго» за I півріччя 2010 року, а також внутрішню інформацію, надану підприємством у ході рейтингового процесу. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності товариства.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим підприємством, 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.

Історія кредитного рейтингу облігацій серії А

Дата	25.11.2005	20.09.2007	18.12.2008	10.03.2009	02.04.2009	10.12.2009	22.06.2010	30.11.2010
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	негативний	негативний	негативний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження	внесення у Контрольний список зі зміною прогнозу	виведення з Контрольного списку зі збереженням прогнозу	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження

Історія кредитного рейтингу облігацій серії В

Дата	14.02.2008	18.03.2008	18.12.2008	10.03.2009	02.04.2009	10.12.2009	22.06.2010	30.11.2010
Рівень кредитного рейтингу	uaA- (попередній)	uaA-	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	негативний	негативний	негативний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження, відкликано статус рейтингу «попередній»	зниження	внесення у Контрольний список зі зміною прогнозу	виведення з Контрольного списку зі збереженням прогнозу	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження

Історія кредитного рейтингу Позичальника

Дата	18.12.2008	10.03.2009	02.04.2009	10.12.2009	22.06.2010	30.11.2010
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+
Прогноз	стабільний	негативний	негативний	негативний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	внесення у Контрольний список зі зміною прогнозу	виведення з Контрольного списку зі збереженням прогнозу	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом **uaBBB** характеризується ДОСТАТНЬОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

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

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

**Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання
ВАТ «ЕК «Севастопольенерго» серії А підтримується:**

- природною монополією Емітента на території м. Севастополя та прилеглої сільськогосподарської зони з постачання електроенергії за регульованим тарифом та передачі електроенергії місцевими (локальними) мережами;
- прийнятним рівнем розрахунків абонентів за спожиту електроенергію.

**Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання
ВАТ «ЕК «Севастопольенерго» серії А обмежується:**

- борговим навантаженням Емітента;
- залежністю підприємства від державного регулювання галузі, зокрема тарифної політики НКРЕ;
- ризиком перерозподілу коштів всередині групи компаній «VS Energy International Ukraine», до якої входить Емітент.

**Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання
ВАТ «ЕК «Севастопольенерго» серії В підтримується:**

- природною монополією Емітента на території м. Севастополя та прилеглої сільськогосподарської зони з постачання електроенергії за регульованим тарифом та передачі електроенергії місцевими (локальними) мережами;
- прийнятним рівнем розрахунків абонентів за спожиту електроенергію.

**Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання
ВАТ «ЕК «Севастопольенерго» серії В обмежується:**

- борговим навантаженням Емітента;
- залежністю підприємства від державного регулювання галузі, зокрема тарифної політики НКРЕ;
- ризиком перерозподілу коштів всередині групи компаній «VS Energy International Ukraine», до якої входить Емітент.

Рівень кредитного рейтингу ВАТ «ЕК «Севастопольенерго» підтримується:

- природною монополією підприємства на території м. Севастополя та прилеглої сільськогосподарської зони з постачання електроенергії за регульованим тарифом та передачі електроенергії місцевими (локальними) мережами;
- прийнятним рівнем розрахунків абонентів за спожиту електроенергію.

Рівень кредитного рейтингу ВАТ «ЕК «Севастопольенерго» обмежується:

- борговим навантаженням підприємства;
- залежністю підприємства від державного регулювання галузі, зокрема тарифної політики НКРЕ;
- ризиком перерозподілу коштів всередині групи компаній «VS Energy International Ukraine», до якої входить підприємство.

Основні показники

Основні балансові показники, тис. грн.

Показник	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.06.2009	31.12.2009	30.06.2010
Основні засоби	32 665	40 778	46 531	58 327	61 069	64 950	65 891
Довгострокові фінансові інвестиції	3 309	16 886	237	323 112	281 581	179 998	290 084
Дебіторська заборгованість	51 924	51 382	46 715	22 146	14 279	15 226	20 467
Грошові кошти та їх еквіваленти	2 345	3 396	868	12 423	3 458	7 994	6 117
Власний капітал	45 041	43 506	59 677	64 137	54 637	48 201	61 352
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	660	1 850	7 894	127 494	110 056	122 423	108 090
Кредиторська заборгованість	38 977	53 393	17 677	47 260	68 947	81 966	87 769
Кредити банків	13 953	21 160	19 341	48 379	41 452	41 465	167 335

Основні показники діяльності

Показник	2005	2006	2007	2008	6 міс. 2009	2009	6 міс. 2010
Фінансові результати, тис. грн.							
Чистий обсяг продажу	172 607	211 692	270 283	342 957	206 517	411 898	232 491
Валовий прибуток/ збиток	24 938	31 778	30 057	46 593	27 129	50 492	42 991
Операційний прибуток/ збиток	22 751	30 853	29 033	43 495	27 060	44 705	41 690
Чистий прибуток/ збиток	15 190	20 287	15 542	19 095	9 585	2 954	13 418
ЕБІТДА	26 305	34 806	30 422	52 844	35 036	58 177	48 226
Показники рентабельності, %							
Валова рентабельність	14,4	15,0	11,1	13,6	13,1	13,1	18,5
Операційна рентабельність	13,2	14,6	10,7	12,7	13,1	13,1	17,9
Рентабельність діяльності	8,8	9,6	5,8	5,6	4,6	4,6	5,8
Рентабельність ЕБІТДА	15,2	16,4	11,3	15,4	17,0	17,0	20,7

Відкрите акціонерне товариство «Енергетична компанія «Севастопольенерго» є енергопостачальною компанією, основними видами діяльності якої є постачання електроенергії за регульованим тарифом та передача електроенергії місцевими (локальними) мережами споживачам м. Севастополя та прилеглої сільськогосподарської зони. Основним власником аналізованого підприємства є компанія VS Energy International N.V. (zareestrovana y Niderlandax), яка володіє 95,2% від загальної кількості акцій. Згідно з публічною інформацією, VS Energy International N.V. також володіє пакетами акцій низки інших енергопостачальних компаній України. Проте консолідована фінансова звітність групи та прямі операційні зв'язки між цими підприємствами відсутні, тому рейтинги боргових зобов'язань та позичальника оцінювалися виходячи з кредитоспроможності лише ВАТ «ЕК «Севастопольенерго».

30.11.2010 р. кредитний рейтинг ВАТ «ЕК «Севастопольенерго» та його боргових зобов'язань (іменні відсоткові облигації серії А та серії В) було підтверджено на рівні **uaBBB+**, прогноз **«стабільний»**.

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом **uaBBB** характеризується ДОСТАТНЬОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

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

Рівень кредитного рейтингу ВАТ «ЕК «Севастопольенерго» та його боргових інструментів відображує його монопольне становище з постачання електроенергії за регульованим тарифом та передачі електроенергії місцевими (локальними) мережами на території м. Севастополя та прилеглої сільськогосподарської зони, а також прийнятний рівень розрахунків абонентів за спожиту електроенергію. При цьому рівень кредитного рейтингу обмежується борговим навантаженням, залежністю компанії від державного регулювання галузі та ризиком перерозподілу коштів всередині групи компаній «VS Energy International Ukraine».

За підсумками 6 місяців 2010 року обсяг виробництва електричної енергії електростанціями, які входять до ОЕС України, збільшився, порівняно з аналогічним періодом попереднього року, на 11,1% і склав 93 322 млн. кВт*год. Споживання електроенергії (брутто) галузями національної економіки та населенням склало 91 321,3 млн. кВт*год (+10,4%). Збільшення обсягів виробництва та споживання електроенергії у натуральному вимірі було зумовлено зростанням попиту на електроенергію з боку основних галузей-споживачів. Очікуване збільшення роздрібних тарифів та подальший ріст попиту на електроенергію дозволяє прогнозувати подальше зростання виручки енергопостачальних компаній у II півріччі 2010 року.

ВАТ «ЕК «Севастопольенерго» – природний монополіст з передачі та постачання електроенергії локальними мережами на території м. Севастополь та прилеглих

районів. Інформацію про основні показники виробничої діяльності підприємства наведено у таблиці (Таблиця 1).

Таблиця 1. Динаміка основних показників виробничої діяльності ВАТ «ЕК «Севастопольенерго»

Показник	Од. виміру	2008	I півр. 2009	2009	I півр. 2010	Приріст I півр. 2010 / I півр. 2009, %
Кількість абонентів, всього	од.	156 483	157 650	158 799	158 799	0,7
в т.ч. населення	од.	151 626	152 635	153 672	153 672	0,7
Обсяг передачі електроенергії, всього	тис. кВт*год	936 587	489 392	934 760	490 903	0,3
Обсяг постачання електроенергії, всього	тис. кВт*год	901 947	475 243	907 744	476 722	0,3
в т.ч. населення	тис. кВт*год	378 141	217 058	420 263	217 277	0,1
Втрати електроенергії в мережах, фактичні	тис. кВт*год	181 478	81 121	174 057	87 669	8,1
Втрати електроенергії в мережах, нормативні	тис. кВт*год	189 752	99 413	189 291	101 312	1,9

Джерело: ВАТ «ЕК «Севастопольенерго»

За підсумками 6 місяців 2010 року ВАТ «ЕК «Севастопольенерго» збільшило обсяг передачі та постачання електроенергії на 0,3% – до 490 903 тис. кВт*год та 476 722 тис. кВт*год. відповідно. Порівняно з аналогічним періодом 2009 року регульовані НКРЕ тарифи на передачу та постачання зменшилися на 1,5% та 17,1% відповідно, тоді як роздрібний тариф для споживачів збільшився на 8%. З початку року заборгованість споживачів за поставлену електроенергію збільшилася на 8,1% – до 33 530 тис. грн. на 01.07.2010 р. Найбільшими боржниками залишалися населення (39,4% у структурі заборгованості) та житлово-комунальні господарства (30,8%). Відсоток оплати абонентів за спожиту електроенергію знизився до 99%, проте залишається на прийнятному рівні.

Валюта балансу ВАТ «ЕК «Севастопольенерго» з початку року збільшилася на 48,6% – до 436 848 тис. грн. на 30.06.2010 р. У структурі активів як і раніше переважали необоротні активи (88%, переважно довгострокові фінансові інвестиції та основні засоби), у пасиві – довгострокові фінансові зобов'язання (61,8%, довгострокові банківські кредити та облігації).

Чистий дохід ВАТ «ЕК «Севастопольенерго» за рахунок збільшення обсягів поставок електроенергії та підвищення роздрібного тарифу для споживачів за I півріччя 2010 року збільшився на 12,6% – до 232 491 тис. грн. Чистий прибуток за звітний період склав 13 418 тис. грн., показники рентабельності підвищилися (Таблиця 2).

Таблиця 2. Динаміка показників рентабельності ВАТ «Севастопольенерго», %

Показник	2005	2006	2007	2008	6 міс. 2009	2009	6 міс. 2010
Валова рентабельність	14,4	15,0	11,1	13,6	13,1	12,3	18,5
Операційна рентабельність	13,2	14,6	10,7	12,7	13,1	10,9	17,9
Рентабельність діяльності	8,8	9,6	5,8	5,6	4,6	0,7	5,8
Рентабельність ЕВІТДА	15,2	16,4	11,3	15,4	17,0	14,1	20,7

Джерело: ВАТ «Севастопольенерго», розрахунки ТОВ «Кредит-Рейтинг»

ВАТ «Севастопольенерго» своєчасно і у повному обсязі виконує зобов'язання за розміщеними облігаціями серій А та В (108 000 тис. грн. на 30.06.2010 р.). Зобов'язання компанії за банківськими кредитами збільшилися з початку 2010 року в 4 рази – до 167 335 тис. грн. на 30.06.2010 р., проте вже на кінець листопада 2010 року вони скоротилися до 30 008 тис. грн.

Зростання обсягу чистого боргу відбувалося швидшими темпами, ніж збільшення показника ЕВІТДА, що зумовило посилення боргового навантаження ВАТ «Севастопольенерго», яке на кінець червня 2010 року було прийнятним для такого рівня кредитного рейтингу (Таблиця 3).

Таблиця 3. Динаміка показників боргового навантаження ВАТ «Севастопольенерго»

Показник	Од. виміру	2005	2006	2007	2008	2009	I півр. 2010*
ЕВІТ	тис. грн.	22 710	30 733	26 323	44 262	46 927	59 336
ЕВІТДА	тис. грн.	26 305	34 806	30 422	52 844	58 177	71 367
Чистий борг	тис. грн.	12 268	19 615	26 368	172 415	155 894	269 308
ЕВІТ / фінансові витрати	рази	24,4	9,9	9,7	2,9	1,1	1,1
Чистий борг / ЕВІТДА	рази	0,5	0,6	0,9	3,3	2,7	3,8

* - показники розраховано за попередні 12 місяців, чистий борг станом на 30.06.2010 р.

Джерело: ВАТ «Севастопольенерго», розрахунки ТОВ «Кредит-Рейтинг»

Відношення чистого боргу на 30.06.2010 р. до показника ЕВІТДА за попередні 12 місяців становило 3,8 рази.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій ВАТ «ЕК «Севастопольенерго» серії А підтверджено на рівні **uaBBB+**, прогноз «стабільний».

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових облігацій ВАТ «ЕК «Севастопольенерго» серії В підтверджено на рівні **uaBBB+**, прогноз «стабільний».

За результатами аналізу кредитний рейтинг ВАТ «ЕК «Севастопольенерго» підтверджено на рівні **uaBBB+**, прогноз «стабільний».

Голова рейтингового комітету

О. К. Самойлова

Начальник відділу корпоративних рейтингів

А. Г. Кулик

Старший фінансовий аналітик відділу
корпоративних рейтингів

І. І. Дикий

Додатки

Балансові дані БАТ «ЕК «Севастопольенерго», тис. грн.

АКТИВ	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.06.2009	31.12.2009	30.06.2010
I. Необоротні активи							
Нематеріальні активи:							
• залишкова вартість	251	53	626	416	301	187	89
• первісна вартість	742	743	1 389	832	832	832	838
• знос	491	689	762	416	531	645	749
Незавершене будівництво	1 903	2 035	2 461	5 503	4 777	6 570	25 154
Основні засоби:							
• залишкова вартість	32 665	40 778	46 531	58 327	61 069	64 950	65 891
• первісна вартість	74 024	80 356	99 871	122 982	132 994	144 123	152 349
• знос	41 359	39 578	53 341	64 655	71 925	79 173	86 458
Довгострокові фінансові інвестиції:							
• за методом участі в капіталі інших підприємств	131	131	0	89 562	89 562	89 562	89 578
• інші фінансові інвестиції	3 178	16 755	237	233 550	192 019	90 436	200 506
Довгострокова дебіторська заборгованість	0	0	0	563	563	0	0
Відстрочені податкові активи	0	0	2	1 031	1 031	3 320	3 320
Інші необоротні активи	1 213	0	0	0	0	0	0
Усього за розділом I	39 341	59 752	49 857	388 952	349 322	255 025	384 538
II. Оборотні активи							
Запаси:							
• виробничі запаси	5 143	4 414	4 711	4 718	6 089	5 223	5 940
• товари	0	0	0	0	2 476	5 549	15 383
Векселі одержані	406	406	406	406	3 166	406	406
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:							
• чиста реалізаційна вартість	46 587	21 007	11 644	14 756	11 855	13 777	18 294
• первісна вартість	69 527	43 856	33 772	35 424	31 908	33 499	37 658
• резерв сумнівних боргів	22 940	22 849	22 128	20 668	20 053	19 722	19 364
Дебіторська заборгованість за розрахунками:							
• з бюджетом	2 202	1 632	7 657	30	45	31	30
• за виданими авансами	3 024	28 658	27 286	344	1 569	1 165	1 819
• із внутрішніх розрахунків	0	0	0	0	0	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	111	85	129	6 453	247	253	324
Поточні фінансові інвестиції	0	0	0	0	1 974	0	0
Грошові кошти та їх еквіваленти:							
• в національній валюті	2 345	3 396	868	1 388	3 458	7 994	6 117
• в іноземній валюті	0	0	0	11 035	0	0	0
Інші оборотні активи	414	812	2 034	3 487	4 029	4 632	3 997

Балансові дані ВАТ «ЕК «Севастопольэнерго» (продовження), тис. грн.

АКТИВ	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.06.2009	31.12.2009	30.06.2010
<i>Усього за розділом II</i>	<i>60 232</i>	<i>60 409</i>	<i>54 734</i>	<i>42 617</i>	<i>34 908</i>	<i>39 030</i>	<i>52 310</i>
<i>III. Витрати майбутніх періодів</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>IV. Необоротні активи та групи вибуття</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
БАЛАНС	99 573	120 161	104 591	431 569	384 230	294 055	436 848

Джерело: ВАТ «ЕК «Севастопольэнерго»

Балансові дані ВАТ «ЕК «Севастопольенерго» (продовження), тис. грн.

ПАСИВ	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.06.2009	31.12.2009	30.06.2010
I. Власний капітал							
Статутний капітал	6 722	6 722	6 722	6 722	6 722	6 722	6 722
Пайовий капітал	0	0	0	0	0	0	0
Додатковий вкладений капітал	7 450	0	0	0	0	0	0
Інший додатковий капітал	16 046	23 809	24 438	24 449	24 327	24 500	25 155
Резервний капітал	1 666	1 666	1 666	1 666	1 666	1 666	1 680
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	13 157	11 309	26 851	31 300	21 922	15 313	27 795
Неоплачений капітал	0	0	0	0	0	0	0
Вилучений капітал	0	0	0	0	0	0	0
Усього за розділом I	45 041	43 506	59 677	64 137	54 637	48 201	61 352
II. Забезпечення наступних витрат і платежів							
Забезпечення виплат персоналу	0	0	0	0	0	0	0
Інші забезпечення	0	0	0	0	0	0	0
Цільове фінансування	7	0	1	0	0	0	0
Усього за розділом II	7	0	1	0	0	0	0
III. Довгострокові зобов'язання							
Довгострокові кредити банків	6 153	21 160	0	0	0	30 000	161 835
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	660	1 850	7 894	127 494	110 056	122 423	108 090
Відстрочені податкові зобов'язання	935	252	0	0	0	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	0	0	0	0	12 302	0	0
Усього за розділом III	7 748	23 262	7 894	127 494	122 358	152 423	269 925
IV. Поточні зобов'язання							
Короткострокові кредити банків	7 800	0	19 341	48 379	41 452	11 465	5 500
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	0	0	0	0	0	0	0
Векселі видані	0	0	0	144 299	96 836	0	12 302
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги:	11 467	2 395	1 247	4 388	5 339	12 624	20 055
Поточні зобов'язання за розрахунками:							
• з одержаних авансів	7 567	10 919	12 498	21 368	20 769	28 330	20 017
• з бюджетом	1 202	1 662	833	1 856	2 930	1 685	3 095
• з позабюджетних платежів	0	0	0	0	0	0	0
• зі страхування	20	0	277	384	433	393	372
• з оплати праці	40	410	408	752	887	960	989
• з учасниками	18 136	37 723	1 424	16 776	35 559	35 142	36 031
• із внутрішніх розрахунків	0	0	0	0	0	0	0
Інші поточні зобов'язання	545	285	991	1 736	3 030	2 832	7 210
Усього за розділом IV	46 777	53 393	37 018	239 938	207 235	93 431	105 571
V. Доходи майбутніх періодів	0	0	0	0	0	0	0
БАЛАНС	99 573	120 161	104 591	431 569	384 230	294 055	436 848

Джерело: ВАТ «ЕК «Севастопольенерго»

Дані звіту про фінансові результати ВАТ «ЕК «Севастопольенерго», тис. грн.

Показник	2005	2006	2007	2008	6 міс. 2009	2009	6 міс. 2010
I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ							
Дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	207 077	254 029	322 928	410 848	246 287	489 274	278 749
Податок на додану вартість	34 470	42 337	52 645	67 890	39 770	77 376	46 258
Акцизний збір	0	0	0	0	0	0	0
Інші вирахування з доходу	0	0	0	0	0	0	0
Чистий дохід від реалізації продукції	172 607	211 692	270 283	342 957	206 517	411 898	232 491
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	147 669	179 914	240 226	296 364	179 388	361 406	189 500
Валовий:							
• прибуток	24 938	31 778	30 057	46 593	27 129	50 492	42 991
• збиток	0	0	0	0	0	0	0
Інші операційні доходи	8 650	15 366	4 264	5 402	3 950	5 394	2 594
Адміністративні витрати	5 311	5 127	4 835	7 504	3 719	7 958	3 631
Витрати на збут	1	0	17	123	252	409	41
Інші операційні витрати	5 525	11 163	436	873	48	2 814	223
Фінансові результати від операційної діяльності:							
• прибуток	22 751	30 853	29 033	43 495	27 060	44 705	41 690
• збиток	0	0	0	0	0	0	0
Інші фінансові доходи	9	2	3	106	890	983	44
Інші доходи	778	323	41 152	201 430	313 384	545 118	37 238
Фінансові витрати	931	3 113	2 703	15 426	18 114	43 724	26 019
Витрати від участі в капіталі	0	0	0	5	0	0	0
Інші витрати	819	443	43 862	200 658	310 887	542 912	36 962
Фінансові результати до оподаткування:							
• прибуток	21 788	27 622	23 623	28 943	12 333	4 186	15 991
• збиток	0	0	0	0	0	0	0
Податок на прибуток	6 598	7 335	8 081	9 848	2 748	1 232	2 573
Доход з податку на прибуток	0	0	0	0	0	0	0
Чистий:							
• прибуток	15 190	20 287	15 542	19 095	9 585	2 954	13 418
• збиток	0	0	0	0	0	0	0
II. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ							
Матеріальні затрати	11 645	15 802	15 947	19 307	9 120	20 549	11 748
Витрати на оплату праці	9 036	9 549	11 885	15 161	8 707	18 589	9 175
Відрахування на соціальні заходи	3 232	3 350	4 202	5 437	3 083	6 583	3 310
Амортизація	3 595	4 073	4 099	8 582	5 479	11 250	6 260
Інші операційні витрати	5 878	7 618	9 587	13 955	12 560	13 124	4 744
РАЗОМ	33 386	40 392	45 720	62 442	38 949	70 095	35 237

Джерело: ВАТ «ЕК «Севастопольенерго»

Дані звіту про рух грошових коштів ВАТ «ЕК «Севастопольенерго», тис. грн.

Показник	2005	2006	2007	2008	2009
I. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ					
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності до оподаткування	21 788	27 622	23 623	28 943	4 186
Коригування на:					
• амортизацію необоротних активів	3 595	4 073	4 099	8 582	11 250
• збільшення (зменшення) забезпечень	0	0	0	0	0
• збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	0	0	0	0	2 185
• збиток (прибуток) від неопераційної діяльності	32	118	2 708	(874)	(3 205)
Витрати на сплату відсотків	931	3 113	2 703	15 426	44 893
Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах	26 346	34 926	33 132	52 077	59 309
Зменшення (збільшення):					
• оборотних активів	(5 929)	(492)	13 916	24 182	(842)
• витрат майбутніх періодів	0	0	0	0	0
Збільшення (зменшення):					
• поточних зобов'язань	(22 834)	(13 529)	764	56 681	(8 074)
• доходів майбутніх періодів	0	0	0	0	0
Грошові кошти від операційної діяльності	(2 417)	20 906	47 812	132 940	50 393
Сплачені:					
• відсотки	(931)	(3 090)	(2 703)	(14 110)	(42 703)
• податки на прибуток	(6 958)	(8 568)	(14 885)	(1 708)	(3 393)
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	(10 306)	9 248	30 225	117 122	4 297
Чистий рух коштів від операційної діяльності	(10 306)	9 248	30 225	117 122	4 297
II. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ					
Реалізація:					
• фінансових інвестицій	0	0	36 592	201 067	544 634
• необоротних активів	749	253	10	12	0
• майнових комплексів	0	0	0	0	0
Отримані:					
• відсотки	9	2	3	106	370
• дивіденди	0	0	0	0	0
Інші надходження	671	0	0	0	0
Придбані:					
• фінансові інвестиції	0	0	(24 057)	(322 880)	(543 873)
• необоротні активи	(7 507)	(15 193)	(16 975)	(12 720)	(17)
• майнові комплекси	0	0	0	0	0
Інші платежі	0	(76)	0	0	0
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	(6 078)	(15 014)	(4 427)	(134 415)	1 114
Рух коштів від надзвичайних подій	0	0	0	0	0
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	(6 078)	(15 014)	(4 427)	(134 415)	1 114

Дані звіту про рух грошових коштів ВАТ «ЕК «Севастопольенерго» (продовження), тис. грн.

Показник	2005	2006	2007	2008	2009
III. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ					
Надходження власного капіталу	0	0	629	0	0
Отримані позики	18 769	7 207	8 053	149 565	56 265
Інші надходження	0	0	6 047	0	0
Погашення позик	(5 854)	0	(6 234)	(120 527)	(63 179)
Сплачені дивіденди	(394)	(391)	(36 820)	(190)	(741)
Інші платежі	0	0	0	0	0
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	12 521	6 816	(28 325)	28 848	(7 655)
Рух коштів від надзвичайних подій	0	0	0	0	0
Чистий рух від фінансової діяльності	12 521	6 816	(28 325)	28 848	(7 655)
ЧИСТИЙ РУХ ЗА ЗВІТНИЙ ПЕРІОД	(3 863)	1 051	(2 528)	11 555	(2 244)

Джерело: ВАТ «ЕК «Севастопольенерго»