

## **Рейтинговий звіт ODOE 001-006 про оновлення кредитного рейтингу**

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання ВАТ «Одесаобленерго»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	іменні відсоткові забезпечені облігації
Обсяг випуску:	серії А – 500 000 000 грн.
Номінальна вартість однієї облігації:	серії А – 1 000 грн.
Кількість облігацій:	серії А – 500 000 од.
Відсоткова ставка:	серії А – 23% річних на 25-36-й відсоткові періоди
Термін розміщення:	серії А – 5 травня 2008 року – 9 квітня 2009 року
Термін обігу:	серії А – після реєстрації звіту про результати відкритого (публічного) розміщення облігацій і видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій та триває по 23 квітня 2013 року включно
Термін погашення:	серії А – з 24 квітня 2013 року по 1 травня 2013 року
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	26.02.2008 р.
Дата оновлення:	30.11.2010 р.
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	<b>uaBB</b>
Прогноз:	<b>позитивний</b>

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.

## Вихідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ «Одесаобленерго» за I півріччя 2010 року, а також внутрішню інформацію, надану компанією у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим емітентом, 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

Дата	26.02.2008	25.12.2008	19.05.2009	10.12.2009	22.06.2010	30.11.2010
Рівень кредитного рейтингу	uaBB	uaBB	uaBB	uaBB	uaBB	uaBB
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	позитивний	позитивний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом **«uaBB»** характеризується кредитоспроможністю НИЖЧОЮ, НИЖ ДОСТАТНЯ, порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Висока залежність рівня кредитоспроможності від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Позитивний прогноз вказує на можливість підвищення рейтингу протягом року при збереженні позитивних тенденцій і нівелюванні поточних ризиків.

**Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ВАТ «Одесаобленерго» підтримується:**

- природною монополією Емітента на території м. Одеси та Одеської області з постачання електроенергії за регульованим тарифом та передачі електроенергії локальними мережами;
- прийнятним рівнем розрахунків абонентів за спожиту електроенергію.

**Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ВАТ «Одесаобленерго» 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.

## 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
Актив / пасив	1 231 025	1 290 244	1 523 453	2 108 207	2 135 780	2 057 854	2 144 146
Основні засоби	804 583	831 461	897 856	1 064 298	1 078 822	1 094 044	1 138 545
Дебіторська заборгованість	152 676	169 182	166 924	168 813	144 023	179 990	152 582
Власний капітал	51 764	68 246	152 978	172 055	176 878	182 892	190 645
Кредиторська заборгованість	1 103 445	386 831	413 346	412 740	384 974	362 566	442 259
Банківські кредити	0	82 748	136 754	164 023	171 062	201 544	158 308
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	0	0	0	502 792	502 847	499 391	499 451

### Основні показники операційної діяльності

Показник	2005	2006	2007	2008	6 міс. 2009	2009	6 міс. 2010
<b>Фінансові результати, тис. грн.</b>							
Чистий обсяг продажів	833 194	1 088 659	1 425 300	1 960 851	1 124 874	2 240 102	1 199 205
Валовий прибуток	8 123	8 009	153 047	221 092	148 430	144 352	138 133
Операційний прибуток	(27 900)	2 439	91 242	59 160	65 847	138 781	74 218
Чистий прибуток	4 033	4 245	5 022	5 572	1 972	25	2 357
ЕБИТДА	49 546	64 760	133 353	169 627	106 641	221 141	117 026
<b>Рентабельність, %</b>							
Валова рентабельність	1,0	0,7	10,7	11,3	13,2	6,4	11,5
Операційна рентабельність	-	0,2	6,4	3,0	5,9	6,2	6,2
Рентабельність діяльності	0,5	0,4	0,4	0,3	0,2	0,0	0,2
Рентабельність ЕБИТДА	5,9	5,9	9,4	8,7	9,5	9,9	9,8

ВАТ «Одесаобленерго» є енергопостачальною компанією, основними видами діяльності якої є постачання та передача електроенергії за регульованим тарифом та передача електроенергії місцевими (локальними) мережами споживачам на території Одеської області та м. Одеси. Основними власниками аналізованого підприємства є ТОВ «ВС Енерджи Інтернейшнл Україна» (44%) та НАК «Енергетична компанія України» (25%).

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 ріст попиту на електроенергію дозволяє прогнозувати подальше зростання виручки енергопостачальних компаній у II півріччі 2010 року.

ВАТ «Одесаобленерго» – природний монополіст з передачі та постачання електроенергії локальними мережами на території м. Одеси та Одеської області. Інформацію про основні показники виробничої діяльності підприємства наведено у таблиці (Таблиця 1).

**Таблиця 1. Динаміка основних показників діяльності ВАТ «Одесаобленерго»**

Показник	Од. виміру	2007	2008	I півр. 2009	2009	I півр. 2010	Приріст I півр. 2010 / I півр. 2009, %
Кількість абонентів, всього	од.	974 151	977 306	978 230	978 840	982 034	0,4
в т.ч. населення	од.	934 451	937 179	937 639	937 937	933 690	-0,4
Обсяг передачі електроенергії, всього	тис. кВт*год	5 347 354	5 611 209	2 797 662	5 515 891	3 006 851	7,5
Обсяг постачання електроенергії, всього	тис. кВт*год	4 858 095	5 104 841	2 566 012	5 048 951	2 762 948	7,7
в т.ч. населення	тис. кВт*год	2 029 908	2 192 828	1 217 436	2 372 997	1 367 872	12,4
Втрати електроенергії в мережах, фактичні	тис. кВт*год	1 074 598	1 102 391	487 599	1 028 041	502 775	3,1
Втрати електроенергії в мережах, нормативні	тис. кВт*год	1 016 887	1 069 889	535 605	1 062 569	587 429	9,7

*Джерело: ВАТ «Одесаобленерго»*

За підсумками 6 місяців 2010 року ВАТ «Одесаобленерго» збільшило обсяг передачі електроенергії на 7,5% – до 3 006 851 тис. кВт\*год, постачання на 7,7% – до 2 762 948 тис. кВт\*год. Порівняно з аналогічним періодом 2009 року регульовані НКРЕ тарифи на передачу та постачання зменшилися на 9,4% та 7,8% відповідно, тоді як роздрібний тариф для споживачів збільшився на 5,8%. З початку року заборгованість споживачів за поставлену електроенергію зменшилася на 9,3% – до 187 450 тис. грн. на 01.07.2010 р. Найбільшими боржниками залишалось населення (54,2% у структурі заборгованості) та житлово-комунальні господарства (24,5%).

Відсоток оплати абонентів за спожиту електроенергію збільшився до 101,5% та перебуває на прийнятному рівні.

Валюта балансу ВАТ «Одесаобленерго» з початку 2010 року збільшилася на 4,2% і на 30.06.2010 становила 2 144 146 тис. грн. Основною складовою активів залишалися необоротні активи (78,1%, переважно основні засоби та довгострокові фінансові інвестиції). У структурі пасивів понад 65% становлять довгострокові зобов'язання (реструктуризована заборгованість перед ДП «Енергоринок», зобов'язання за облігаціями та ін.).

За рахунок збільшення обсягів поставок електроенергії та підвищення роздрібного тарифу для споживачів чистий дохід ВАТ «Одесаобленерго» за I півріччя 2010 року збільшився на 6,6% – до 1 199 205 тис. грн. Зростання собівартості негативно позначилося на валовому прибутку, проте операційний прибуток збільшився до 74 218 тис. грн. Чистий прибуток за звітний період склав 2 357 тис. грн., показники рентабельності (за винятком валової рентабельності) підвищилися (Таблиця 2).

**Таблиця 2. Динаміка показників рентабельності ВАТ «Одесаобленерго», %**

Показник	2005	2006	2007	2008	6 міс. 2009	2009	6 міс. 2010
Валова рентабельність	1,0	0,7	10,7	11,3	13,2	6,4	11,5
Операційна рентабельність	-	0,2	6,4	3,0	5,9	6,2	6,2
Рентабельність діяльності	0,5	0,4	0,4	0,3	0,2	0,0	0,2
Рентабельність EBITDA	5,9	5,9	9,4	8,7	9,5	9,9	9,8

*Джерело ВАТ «Одесаобленерго», розрахунки ТОВ «Кредит-Рейтинг»*

Зобов'язання ВАТ «Одесаобленерго» за облігаціями серії А на 30.06.2010 р. становили 499 451 тис. грн. Емітент своєчасно виконує зобов'язання за розміщеними облігаціями. Зобов'язання підприємства за банківськими кредитами зменшилися з початку 2010 року на 9,7% – до 158 308 тис. грн. на 30.06.2010 р. На кінець листопада 2010 року вони становили близько 170 000 тис. грн. та мали довгостроковий характер. Зростання показника EBITDA за одночасного скорочення обсягу чистого боргу зумовило зниження боргового навантаження ВАТ «Одесаобленерго», яке на кінець червня 2010 року було прийнятним для такого рівня кредитного рейтингу (Таблиця 3).

**Таблиця 3. Динаміка показників боргового навантаження ВАТ «Одесаобленерго»**

Показник	Од. виміру	2005	2006	2007	2008	2009	I півр. 2010*
ЕВІТ	тис. грн.	-	8 501	65 457	100 542	145 693	155 301
ЕВІТДА	тис. грн.	31 243	64 760	133 353	169 627	221 141	231 526
Чистий борг	тис. грн.	41 487	822 138	854 364	1 387 253	1 418 876	1 369 383
ЕВІТ / фінансові витрати	рази	-	2,1	9,2	1,7	1,1	1,1
Чистий борг / ЕВІТДА	рази	1,3	12,7	6,4	8,2	6,4	5,9
Чистий борг (без рестр.заборг. перед ДП «Енергоринок»)	тис. грн.	0	82 748	136 754	666 815	680 728	635 226
Чистий борг (без рестр.заборг. перед ДП «Енергоринок») / ЕВІТДА	рази	0,0	1,3	1,0	3,9	3,1	2,7

*Джерело ВАТ «Одесаобленерго», розрахунки ТОВ «Кредит-Рейтинг»*

Відношення чистого боргу на 30.06.2010 р. до показника ЕВІТДА за попередні 12 місяців становило 5,9 рази (без врахування у складі чистого боргу зобов'язань перед ДП «Енергоринок» – 2,7 рази).

## **Висновок**

За результатами аналізу кредитний рейтинг випуску іменних відсоткових забезпечених облігацій ВАТ «Одесаобленерго» серії А підтверджено на рівні **uaBB**, прогноз «**позитивний**».

**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 ВАТ «Одесаобленерго», тис. грн.

АКТИВ	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.06.2009	31.12.2009	30.06.2010
<b>I. Необоротні активи</b>							
Нематеріальні активи:							
• залишкова вартість	6 568	7 309	5 371	4 426	3 111	2 556	1 814
• первісна вартість	9 162	11 746	12 051	13 000	13 123	13 376	13 426
• знос	2 594	4 437	6 680	8 574	10 012	10 820	11 612
Незавершене будівництво	38 526	43 724	86 678	72 510	94 303	91 321	76 674
Основні засоби:							
• залишкова вартість	804 583	831 461	897 856	1 064 298	1 078 822	1 094 044	1 138 545
• первісна вартість	1 568 688	1 701 918	1 829 806	2 051 958	2 096 777	2 145 867	2 226 161
• знос	764 105	870 457	931 950	987 660	1 017 955	1 051 823	1 087 616
Довгострокові фінансові інвестиції:							
• за методом участі в капіталі інших підприємств	0	0	174 647	483 855	533 355	501 810	457 386
• інші фінансові інвестиції	0	0	0	0	0	0	0
Довгострокова дебіторська заборгованість	0	0	216	157	127	98	69
Відстрочені податкові активи	52 236	60 583	0	0	0	0	0
Інші необоротні активи	0	0	0	0	0	0	0
<b>Усього за розділом I</b>	<b>901 913</b>	<b>943 077</b>	<b>1 164 768</b>	<b>1 625 246</b>	<b>1 709 718</b>	<b>1 689 829</b>	<b>1 674 488</b>
<b>II. Оборотні активи</b>							
Запаси:							
• виробничі запаси	36 141	40 670	31 487	37 991	45 663	38 153	42 654
• готова продукція	219	313	362	415	423	452	433
• товари	56	1 262	44 125	50 109	64 743	298	89 650
Векселі одержані	1 707	1 707	0	0	0	0	0
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:							
• чиста реалізаційна вартість	130 054	157 785	155 541	146 450	107 888	147 268	122 303
• первісна вартість	274 654	215 807	220 519	240 197	201 435	210 924	201 399
• резерв сумнівних боргів	144 600	58 022	64 978	93 747	93 547	63 656	79 096
Дебіторська заборгованість за розрахунками:							
• з бюджетом	122	68	20	9 172	725	9 897	4 966
• за виданими авансами	16 878	7 927	8 199	11 195	12 313	1 913	7 324
• з нарахованих доходів	80	160	0	0	2	1	10
Інша поточна дебіторська заборгованість	5 622	3 402	2 948	1 839	22 970	20 814	17 920
Поточні фінансові інвестиції	57 881	66 705	38 440	156 556	84 670	86 801	99 784
Грошові кошти та їх еквіваленти:							
• в національній валюті	12 530	2 596	11 828	2 146	26 082	845	22 497
• в іноземній валюті	11 548	362	38	3 339	35	38	36
Інші оборотні активи	55 311	63 354	65 272	63 115	59 530	60 992	61 373
<b>Усього за розділом II</b>	<b>328 149</b>	<b>346 311</b>	<b>358 260</b>	<b>482 327</b>	<b>425 044</b>	<b>367 472</b>	<b>468 950</b>
<b>III. Витрати майбутніх періодів</b>	<b>963</b>	<b>856</b>	<b>425</b>	<b>634</b>	<b>1 018</b>	<b>553</b>	<b>708</b>
<b>IV. Необоротні активи та групи вибуття</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>1 231 025</b>	<b>1 290 244</b>	<b>1 523 453</b>	<b>2 108 207</b>	<b>2 135 780</b>	<b>2 057 854</b>	<b>2 144 146</b>

Джерело: ВАТ «Одесаобленерго»

Балансові дані ВАТ «Одесаобленерго», тис. грн.

ПАСИВ	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	30.06.2009	31.12.2009	30.06.2010
<b>I. Власний капітал</b>							
Статутний капітал	52 124	52 124	52 124	52 124	52 124	52 124	52 124
Пайовий капітал	0	0	0	0	0	0	0
Додатковий вкладений капітал	0	0	0	0	0	0	0
Інший додатковий капітал	0	623 665	484 055	466 818	455 756	445 523	436 861
Резервний капітал	672 879	186	399	650	928	928	928
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(673 239)	(607 729)	(383 600)	(347 537)	(331 930)	(315 683)	(299 268)
Неоплачений капітал	0	0	0	0	0	0	0
Вилучений капітал	0	0	0	0	0	0	0
<b>Усього за розділом I</b>	<b>51 764</b>	<b>68 246</b>	<b>152 978</b>	<b>172 055</b>	<b>176 878</b>	<b>182 892</b>	<b>190 645</b>
<b>II. Забезпечення наступних витрат і платежів</b>							
Забезпечення виплат персоналу	4 929	7 706	9 553	13 841	15 533	15 902	17 256
Інші забезпечення	0	1 559	10 087	21 473	83 519	2 800	28 135
Цільове фінансування	0	0	0	0	0	0	0
<b>Усього за розділом II</b>	<b>4 929</b>	<b>9 265</b>	<b>19 640</b>	<b>35 314</b>	<b>99 052</b>	<b>18 702</b>	<b>45 391</b>
<b>III. Довгострокові зобов'язання</b>							
Довгострокові кредити банків	0	0	0	0	0	0	131 330
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	0	0	0	502 792	502 847	499 391	499 451
Відстрочені податкові зобов'язання	0	0	71 014	68 277	68 277	73 935	73 935
Інші довгострокові зобов'язання	65 565	742 348	729 476	746 555	732 690	718 824	710 507
<b>Усього за розділом III</b>	<b>65 565</b>	<b>742 348</b>	<b>800 490</b>	<b>1 317 624</b>	<b>1 303 814</b>	<b>1 292 150</b>	<b>1 415 223</b>
<b>IV. Поточні зобов'язання</b>							
Короткострокові кредити банків	0	19 473	65 848	156 469	152 236	182 220	26 978
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	0	63 275	70 906	7 554	18 826	19 324	23 650
Векселі видані	5 322	806	245	0	0	0	0
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги:	1 044 957	254 562	115 439	140 185	106 029	56 468	142 051
Поточні зобов'язання за розрахунками:							
• з одержаних авансів	41 136	80 973	99 321	137 770	127 603	148 964	158 060
• з бюджетом	1 240	4 572	9 870	4 982	5 065	4 630	5 510
• зі страхування	1 501	2 128	3 375	3 400	4 832	3 530	3 782
• з оплати праці	5 589	6 420	6 506	9 192	11 965	9 118	9 504
• з учасниками	0	0	4 019	4 768	5 198	4 313	4 276
Інші поточні зобов'язання	9 022	38 176	174 816	112 443	124 282	135 543	119 076
<b>Усього за розділом IV</b>	<b>1 108 767</b>	<b>470 385</b>	<b>550 345</b>	<b>576 763</b>	<b>556 036</b>	<b>564 110</b>	<b>492 887</b>
<b>V. Доходи майбутніх періодів</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 451</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>БАЛАНС</b>	<b>1 231 025</b>	<b>1 290 244</b>	<b>1 523 453</b>	<b>2 108 207</b>	<b>2 135 780</b>	<b>2 057 854</b>	<b>2 144 146</b>

Джерело: ВАТ «Одесаобленерго»

## Дані звіту про фінансові результати ВАТ «Одесаобленерго», тис. грн.

Показник	2005	2006	2007	2008	6 міс. 2009	2009	6 міс. 2010
<b>I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ</b>							
<b>Дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)</b>	<b>999 805</b>	<b>1 299 747</b>	<b>1 693 416</b>	<b>2 314 824</b>	<b>1 321 386</b>	<b>2 628 505</b>	<b>1 422 711</b>
Податок на додану вартість	166 611	211 088	268 116	353 973	196 512	388 403	223 506
Акцизний збір	0	0	0	0	0	0	0
Інші вирахування з доходу	0	0	0	0	0	0	0
<b>Чистий дохід від реалізації продукції</b>	<b>833 194</b>	<b>1 088 659</b>	<b>1 425 300</b>	<b>1 960 851</b>	<b>1 124 874</b>	<b>2 240 102</b>	<b>1 199 205</b>
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	825 071	1 080 650	1 272 253	1 739 759	976 444	2 095 750	1 061 072
<b>Валовий:</b>							
<b>• прибуток</b>	<b>8 123</b>	<b>8 009</b>	<b>153 047</b>	<b>221 092</b>	<b>148 430</b>	<b>144 352</b>	<b>138 133</b>
<b>• збиток</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Інші операційні доходи	26 250	57 507	56 983	99 712	12 893	45 534	9 677
Адміністративні витрати	24 685	26 309	36 469	48 701	26 707	54 196	26 252
Витрати на збут	0	798	559	5 147	1 118	3 171	1 366
Інші операційні витрати	37 588	35 970	81 760	207 796	67 651	-6 262	45 974
<b>Фінансові результати від операційної діяльності:</b>							
<b>• прибуток</b>	<b>0</b>	<b>2 439</b>	<b>91 242</b>	<b>59 160</b>	<b>65 847</b>	<b>138 781</b>	<b>74 218</b>
<b>• збиток</b>	<b>27 900</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Доход від участі в капіталі	0	0	0	48	0	403	0
Інші фінансові доходи	148	80	6	0	0	0	0
Інші доходи	20 579	14 117	5 114	122 061	75 558	113 154	49 176
Фінансові витрати	2 963	4 100	7 145	60 359	59 505	134 934	71 892
Витрати від участі в капіталі	0	0	252	0	0	0	0
Інші витрати	8 167	8 055	30 647	80 727	72 210	106 645	44 591
<b>Фінансові результати до оподаткування:</b>							
<b>• прибуток</b>	<b>0</b>	<b>4 481</b>	<b>58 318</b>	<b>40 183</b>	<b>9 690</b>	<b>10 759</b>	<b>6 911</b>
<b>• збиток</b>	<b>18 303</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Податок на прибуток	0	236	53 296	34 611	7 718	10 734	4 554
Доход з податку на прибуток	22 336	0	0	0	0	0	0
<b>Надзвичайні:</b>							
<b>• доходи</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>• витрати</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Чистий:</b>							
<b>• прибуток</b>	<b>4 033</b>	<b>4 245</b>	<b>5 022</b>	<b>5 572</b>	<b>1 972</b>	<b>25</b>	<b>2 357</b>
<b>• збиток</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ</b>							
Матеріальні затрати	44 518	49 970	56 895	60 272	31 162	97 301	41 863
Витрати на оплату праці	77 905	88 532	110 545	154 243	83 556	180 112	90 098
Відрахування на соціальні заходи	25 405	36 695	47 817	61 835	29 797	63 816	31 928
Амортизація	46 731	56 259	67 896	69 085	37 446	75 448	38 223
Інші операційні витрати	27 954	39 373	53 247	58 960	91 637	39 673	66 723
<b>РАЗОМ</b>	<b>222 513</b>	<b>270 829</b>	<b>336 400</b>	<b>404 395</b>	<b>273 598</b>	<b>456 350</b>	<b>268 835</b>

Джерело: ВАТ «Одесаобленерго»

## Дані звіту про рух грошових коштів ВАТ «Одесаобленерго», тис. грн.

Показник	2005	2006	2007	2008	2009
<b>I. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ</b>					
<b>Прибуток (збиток) від звичайної діяльності до оподаткування</b>	<b>(18 303)</b>	<b>4 481</b>	<b>58 318</b>	<b>40 183</b>	<b>10 759</b>
Коригування на:					
• амортизацію необоротних активів	46 731	56 259	67 896	69 085	75 448
• збільшення (зменшення) забезпечень	199	4 336	10 375	15 674	(16 612)
• збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	555	0	0	(157)	0
• збиток (прибуток) від неопераційної діяльності	(12 560)	(6 142)	25 779	(41 382)	(2 429)
Витрати на сплату відсотків	2 963	4 100	7 145	60 359	134 934
<b>Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах</b>	<b>19 585</b>	<b>63 034</b>	<b>169 513</b>	<b>143 762</b>	<b>202 100</b>
Зменшення (збільшення):					
• оборотних активів	17 193	6 451	(19 477)	(2 312)	42 503
• витрат майбутніх періодів	203	107	431	(209)	81
Збільшення (зменшення):					
• поточних зобов'язань	6 940	33 390	64 467	178 530	(17 995)
• доходів майбутніх періодів	0	0	0	6 451	(6 451)
<b>Грошові кошти від операційної діяльності</b>	<b>43 921</b>	<b>102 982</b>	<b>214 934</b>	<b>326 222</b>	<b>220 238</b>
Сплачені:					
• відсотки	(120)	(4 090)	(4 653)	(68 366)	(127 900)
• податки на прибуток	0	(8 069)	(31 216)	(45 561)	(1 576)
<b>Чистий рух коштів до надзвичайних подій</b>	<b>43 909</b>	<b>90 823</b>	<b>179 065</b>	<b>212 295</b>	<b>90 762</b>
Рух коштів від надзвичайних подій	0	0	0	0	0
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>43 909</b>	<b>90 823</b>	<b>179 065</b>	<b>212 295</b>	<b>90 762</b>
<b>II. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ</b>					
Реалізація:					
• фінансових інвестицій	4 001	450	0	69 140	84 728
• необоротних активів	4 697	949	563	0	63
• майнових комплексів	0	0	0	0	0
Отримані:					
• відсотки	70	0	164	0	0
• дивіденди	0	0	0	0	0
Інші надходження	0	0	0	0	0
Придбані:					
• фінансові інвестиції	(5 950)	0	(120 156)	(502 594)	(52 665)
• необоротні активи	(57 055)	(112 775)	(193 226)	(243 132)	(128 689)
• майнові комплекси					
Інші платежі	0	(5)	0	0	0
<b>Чистий рух коштів до надзвичайних подій</b>	<b>(54 237)</b>	<b>(111 381)</b>	<b>(312 655)</b>	<b>(676 586)</b>	<b>(96 563)</b>
Рух коштів від надзвичайних подій	0	0	0	0	0
<b>Чистий рух від інвестиційної діяльності</b>	<b>(54 237)</b>	<b>9111 381)</b>	<b>(312 655)</b>	<b>9676 586)</b>	<b>(96 563)</b>

Джерело: ВАТ «Одесаобленерго»

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

Показник	2005	2006	2007	2008	2009
<b>III. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ</b>					
Надходження власного капіталу	0	0	0	673 876	0
Отримані позики	15 951	42 198	116 075	0	51 477
Інші надходження	0	0	115 000	0	0
Погашення позик	(4 437)	(41 624)	(69 700)	(152 525)	(33 5160)
Сплачені дивіденди	0	0	0	(5)	(1 184)
Інші платежі	0	(1 136)	(18 877)	(63 593)	(15 578)
<b>Чистий рух коштів до надзвичайних подій</b>	<b>11 514</b>	<b>(562)</b>	<b>142 498</b>	<b>457 753</b>	<b>1 199</b>
Рух коштів від надзвичайних подій	0	0	0	0	0
<b>Чистий рух від фінансової діяльності</b>	<b>11 514</b>	<b>(562)</b>	<b>142 498</b>	<b>457 753</b>	<b>1 199</b>
<b>ЧИСТИЙ РУХ ЗА ЗВІТНИЙ ПЕРІОД</b>	<b>1 186</b>	<b>(21 120)</b>	<b>8 908</b>	<b>(6 538)</b>	<b>(4 602)</b>

Джерело: ВАТ «Одесаобленерго»