

Рейтинговий звіт ZHEN 003-004

про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання ВАТ «ЕК «Житомиробленерго»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	іменні відсоткові облигації
Обсяг випуску:	серії А - 6 000 000 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 - 6 000 000 од.; серії В – 100 000 од.
Відсоткова ставка:	серії А –15% річних; серії В – 23% річних
Термін розміщення:	серії А – з 19 серпня 2005 року по 18 серпня 2008 року; серії В – з 3 березня 2008 року по 1 червня 2008 року
Термін обігу:	після реєстрації звіту про результати відкритого (публічного) розміщення облигацій і видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облигацій: серії А – по 06 серпня 2015 року включно; серії В – по 24 лютого 2013 року включно
Термін погашення:	серії А - з 7 серпня 2015 року по 14 серпня 2015 року; серії В – з 25 лютого 2013 року по 27 лютого 2013 року
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.

Вихідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ «ЕК «Житомиробленерго» 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, односторонності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства.

Історія кредитного рейтингу облігацій серії А

Дата	18.07.2005	20.09.2007	25.12.2008	10.03.2009	02.04.2009	19.05.2009	10.12.2009	22.06.2010
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний	негативний	негативний	негативний	негативний	негативний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	внесення у Контрольний список зі зміною прогнозу	виведення з Контрольного списку зі збереженням прогнозу	підтвердження	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу

Історія кредитного рейтингу облігацій серії В

Дата	14.02.2008	18.03.2008	25.12.2008	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	негативний	негативний	негативний	негативний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження, відкликано статус рейтингу «попередній»	зниження зі зміною прогнозу	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	19.05.2009	10.12.2009	22.06.2010	30.11.2010
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз	негативний	негативний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	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.

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

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

- природною монополією Емітента у Житомирській області 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 «Житомиробленерго» 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 «Житомиробленерго» серії В підтримується:**

- природною монополією Емітента у Житомирській області 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 «Житомиробленерго» 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 «Житомиробленерго» підтримується:

- природною монополією підприємства у Житомирській області з постачання електроенергії за регульованим тарифом та передачі електроенергії місцевими (локальними) мережами;
- прийнятним рівнем розрахунків абонентів за спожиту електроенергію.

Рівень кредитного рейтингу ВАТ «ЕК «Житомиробленерго» 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
Актив/Пасив	285 641	335 341	933 112	1 111 040	1 123 987	1 116 677	1 202 668
Основні засоби	199 181	196 396	787 967	760 411	748 790	777 522	775 929
Довгострокові фінансові інвестиції	23 504	58 822	73 447	241 035	264 967	264 289	305 415
Дебіторська заборгованість	38 985	20 357	34 961	38 110	40 095	34 464	37 433
Власний капітал	244 588	255 368	860 888	802 853	814 201	798 159	809 909
Кредити банків	16 197	39 955	41 765	131 800	145 553	150 895	192 840
Кредиторська заборгованість	22 770	38 831	24 207	67 689	53 518	57 683	86 628

Основні показники операційної діяльності

Показник	2005	2006	2007	2008	6 міс. 2009	2009	6 міс. 2010
Фінансові результати, тис. грн.							
Чистий обсяг продажу	364 333	441 431	532 495	705 019	385 459	781 818	445 427
Валовий прибуток/ збиток	41 286	43 581	11 841	72 970	53 085	80 590	59 563
Операційний прибуток/ збиток	22 904	37 149	4 369	(13 175)	37 025	44 360	48 916
Чистий прибуток/ збиток	12 274	20 560	222	(38 667)	15 892	501	12 203
ЕБІТДА	44 549	65 176	61 923	68 847	61 014	89 007	74 824
Показники рентабельності, %							
Валова рентабельність	11,3	9,9	2,2	10,4	13,8	10,3	13,4
Операційна рентабельність	6,3	8,4	0,8	-	9,6	5,7	11,0
Рентабельність діяльності	3,4	4,7	0,0	-	4,1	0,1	2,7
Рентабельність ЕБІТДА	12,2	14,8	11,6	9,8	15,8	11,4	16,8

ВАТ «ЕК «Житомиробленерго» є енергопостачальною компанією, основними видами діяльності якої є постачання та передача електроенергії за регульованим тарифом та передача електроенергії місцевими (локальними) мережами споживачам. Основним власником аналізованого підприємства є компанія VS Energy International N.V., яка володіє 91,6% від загальної кількості акцій. Згідно з публічною інформацією, VS Energy International N. V. (Нідерланди) також володіє пакетами акцій низки інших енергопостачальних підприємств 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 «Житомиробленерго».

30.11.2010 р. кредитний рейтинг ВАТ «ЕК «Житомиробленерго» 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 «Житомиробленерго» та його боргових інструментів відображує його монопольне становище з постачання електроенергії за регульованим тарифом та передачі електроенергії місцевими (локальними) мережами на території Житомирської області, 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 ріст попиту на електроенергію дозволяє прогнозувати подальше зростання виручки енергопостачальних компаній у II півріччі 2010 року.

ВАТ «ЕК «Житомиробленерго» – природний монополіст з постачання та передачі електроенергії локальними мережами на території Житомирської області.

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

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

Показник	Од. виміру	2007	2008	I півр. 2009	2009	I півр. 2010	Приріст I півр. 2010 до I півр. 2009 рр., %
Кількість абонентів, всього	од.	574 631	576 920	579 325	582 955	583 115	0,7
в т.ч. населення	од.	561 221	562 995	565 378	568 850	568 790	0,6
Обсяг передачі електроенергії, всього	тис. кВт*год	1 943 166	2 437 683	977 798	1 959 050	1 041 178	6,5
Обсяг постачання електроенергії, всього	тис. кВт*год	1 863 191	2 331 825	946 770	1 897 040	1 011 478	6,8
в т.ч. населення	тис. кВт*год	542 415	659 212	355 296	717 898	389 300	9,6
Втрати електроенергії в мережах, фактичні	тис. кВт*год	387 285	396 918	188 197	396 140	202 900	7,8
Втрати електроенергії в мережах, нормативні	тис. кВт*год	390 529	411 455	203 926	414 418	231 653	13,6

Джерело: ВАТ «ЕК «Житомиробленерго»

За підсумками 6 місяців 2010 року ВАТ «ЕК «Житомиробленерго» збільшило обсяг передачі електроенергії на 6,5% – до 1 041 178 тис. кВт*год, 6,8% – до 1 011 478 тис. кВт*год. Порівняно з аналогічним періодом 2009 року регульовані НКРЕ тарифи на передачу та роздрібний тариф для споживачів збільшилися на 4,8% та 8% відповідно, тоді як тариф на постачання зменшився на 2,2%. З початку року заборгованість споживачів за поставлену електроенергію збільшилася на 9,1% – до 26 906 тис. грн. на 01.07.2010 р. Найбільшими боржником було населення (58,6% у структурі заборгованості). Відсоток оплати абонентів за спожиту електроенергію знизився до 99,6%, проте залишається на прийнятному рівні.

Валюта балансу ВАТ «ЕК «Житомиробленерго» з початку року збільшилася на 7,7% – до 1 202 668 тис. грн. на 30.06.2010 р. У структурі активів як і раніше переважали необоротні активи (92,2%, переважно основні засоби та довгострокові фінансові інвестиції). У пасиві переважав власний капітал (67,3%).

Чистий дохід ВАТ «ЕК «Житомиробленерго» за рахунок збільшення обсягів поставок електроенергії та підвищення роздрібного тарифу для споживачів за I півріччя 2010 року збільшився на 15,6% – до 445 427 тис. грн. Чистий прибуток за звітний період склав 12 203 тис. грн., показники рентабельності мали різноспрямовану динаміку (Таблиця 2).

Таблиця 2. Динаміка показників рентабельності ВАТ «ЕК «Житомиробленерго», %

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

Джерело: ВАТ «ЕК «Житомиробленерго», розрахунки ТОВ «Кредит-Рейтинг»

ВАТ «ЕК «Житомиробленерго» своєчасно і у повному обсязі виконує зобов'язання за розміщеними облігаціями серій А та В (105 996 тис. грн. на 30.06.2010 р.), у т.ч. по достроковому викупу. Зобов'язання компанії за банківськими кредитами збільшилися з початку 2010 року на 27,8% – до 192 840 тис. грн. на 30.06.2010 р. На кінець листопада 2010 року вони скоротилися до 82 200 тис. грн.

Зростання показника ЕВІТДА відбувалося швидшими темпами, ніж збільшення обсягу чистого боргу, що зумовило зниження боргового навантаження ВАТ «ЕК «Житомиробленерго» (Таблиця 3).

Таблиця 3. Динаміка показників боргового навантаження ВАТ «ЕК «Житомиробленерго»

Показник	Од. виміру	2005	2006	2007	2008	2009	I півр. 2010
ЕВІТ	тис. грн.	23 244	39 317	5 758	(10 987)	49 672	84 524
ЕВІТДА	тис. грн.	44 549	65 176	61 923	31 719	89 007	124 417
Чистий борг	тис. грн.	13 567	36 397	45 509	229 031	256 126	288 664
ЕВІТ / фінансові витрати	рази	36,4	16,7	1,6	-	1,1	1,4
Чистий борг / ЕВІТДА	рази	0,3	0,6	0,7	7,2	2,9	2,3

Джерело: ВАТ «ЕК «Житомиробленерго», розрахунки ТОВ «Кредит-Рейтинг»

Відношення чистого боргу на 30.06.2010 р. до показника ЕВІТДА за попередні 12 місяців становило 2,3 рази.

Висновок

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

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

За результатами аналізу кредитний рейтинг ВАТ «ЕК «Житомиробленерго» 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 ВАТ «ЕК «Житомиробленерго», 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	5 311	3 941	2 455	633	559	533	407
• первісна вартість	7 871	8 193	8 571	8 669	8 703	8 781	8 781
• знос	2 560	4 252	6 116	8 036	8 144	8 248	8 374
Незавершене будівництво	4 383	20 414	22 606	32 980	36 509	19 190	25 572
Основні засоби:							
• залишкова вартість	199 181	196 396	787 967	760 411	748 790	777 522	775 929
• первісна вартість	468 686	486 988	3 203 172	3 166 443	3 164 634	3 210 714	3 226 124
• знос	269 505	290 592	2 415 205	2 406 032	2 415 844	2 433 192	2 450 195
Довгострокові фінансові інвестиції:							
• за методом участі в капіталі інших підприємств	2 604	2 100	0	144 733	186 038	186 037	186 038
• інші фінансові інвестиції	20 900	56 722	73 447	96 302	78 929	78 252	119 377
Довгострокова дебіторська заборгованість	77	46	13	1 126	1 126	0	0
Відстрочені податкові активи	620	447	1 114	1 915	1 915	1 730	1 730
Усього за розділом I	233 076	280 066	887 602	1 038 100	1 053 866	1 063 264	1 109 053
II. Оборотні активи							
Запаси:							
• виробничі запаси	5 783	6 367	6 501	6 604	8 109	7 164	10 834
• незавершене виробництво	0	0	0	25	160	16	69
• товари	17	20 932	43	17 172	7 717	6 993	30 392
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:							
• чиста реалізаційна вартість	32 461	10 571	22 506	24 522	25 929	24 251	29 758
• первісна вартість	60 102	23 794	22 506	26 909	28 312	25 355	30 765
• резерв сумнівних боргів	27 641	13 223	0	2 387	2 383	1 104	1 007
Дебіторська заборгованість за розрахунками:							
• з бюджетом	301	6 448	7 840	9 715	4 871	5 562	797
• за виданими авансами	0	2 187	2 303	1 428	6 840	3 398	5 467
Інша поточна дебіторська заборгованість	6 146	1 105	2 299	1 319	1 329	1 253	1 411
Поточні фінансові інвестиції	2 179	1 558	0	0	0	0	0
Грошові кошти та їх еквіваленти:							
• в національній валюті	4 171	4 745	1 797	8 326	11 042	332	10 172
• в іноземній валюті							
Інші оборотні активи	1 253	1 324	2 171	3 809	4 112	4 426	4 698
Усього за розділом II	52 311	55 237	45 460	72 920	70 109	53 395	93 598
III. Витрати майбутніх періодів	254	38	50	20	12	18	17
IV. Необоротні активи та групи вибуття	0	0	0	0	0	0	0
БАЛАНС	285 641	335 341	933 112	1 111 040	1 123 987	1 116 677	1 202 668

Джерело: ВАТ «ЕК «Житомиробленерго»

Балансові дані ВАТ «ЕК «Житомиробленерго» (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	30 600	30 600	30 600	30 600	30 600	30 600	30 600
Пайовий капітал	0	0	0	0	0	0	0
Додатковий вкладений капітал	0	0	0	0	0	0	0
Інший додатковий капітал	163 742	164 762	748 978	706 168	700 572	678 963	669 067
Резервний капітал	4 106	5 134	5 145	5 356	5 356	5 356	5 356
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	46 140	54 872	76 165	60 729	77 673	83 240	104 886
Неоплачений капітал	0	0	0	0	0	0	0
Вилучений капітал	0	0	0	0	0	0	0
Усього за розділом I	244 588	255 368	860 888	802 853	814 201	798 159	809 909
II. Забезпечення наступних витрат і платежів							
Забезпечення виплат персоналу	0	0	711	3 141	4 641	4 337	7 295
Інші забезпечення	0	0	0	0	0	0	0
Цільове фінансування	0	0	0	0	0	0	0
Усього за розділом II	0	0	711	3 141	4 641	4 337	7 295
III. Довгострокові зобов'язання							
Довгострокові кредити банків	16 197	25 455	0	15 000	15 000	15 000	142 840
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	1 541	1 187	5 541	105 557	106 074	105 563	105 996
Відстрочені податкові зобов'язання	0	0	0	0	0	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	0	0	0	0	0	0	0
Усього за розділом III	17 738	26 642	5 541	120 557	121 074	120 563	248 836
IV. Поточні зобов'язання							
Короткострокові кредити банків	0	14 500	15 000	39 800	53 553	58 895	50 000
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	0	0	26 765	77 000	77 000	77 000	0
Векселі видані	545	0	0	0	0	0	0
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги:	1 648	0	1 111	33 479	15 830	12 802	40 181
Поточні зобов'язання за розрахунками:							
• з одержаних авансів	5 632	7 370	13 658	23 407	25 738	30 006	31 473
• з бюджетом	3 300	1 686	2 104	2 696	2 207	2 394	2 091
• з позабюджетних платежів	0	0	0	0	0	0	0
• зі страхування	819	585	1 335	1 155	2 024	2 780	2 637
• з оплати праці	1 590	2 127	2 233	3 539	4 282	6 564	6 332
• з учасниками	5 777	1 474	2 845	2 586	2 041	2 063	2 314
• із внутрішніх розрахунків	0	0	0	0	0	0	0
Інші поточні зобов'язання	4 004	25 589	921	827	1 396	1 074	1 600
Усього за розділом IV	23 315	53 331	65 972	184 489	184 071	193 578	136 628
V. Доходи майбутніх періодів	0	0	0	0	0	0	0
БАЛАНС	285 641	335 341	933 112	1 111 040	1 123 987	1 116 677	1 202 668

Джерело: ВАТ «ЕК «Житомиробленерго»

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

Показник	2005	2006	2007	2008	6 міс. 2009	2009	6 міс. 2010
I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ							
Дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	437 200	529 721	638 845	846 023	462 551	938 182	534 512
Податок на додану вартість	72 867	88 290	106 350	141 004	77 092	156 364	89 085
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	364 333	441 431	532 495	705 019	385 459	781 818	445 427
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	323 047	397 850	520 654	632 049	332 374	701 228	385 864
Валовий:							
• прибуток	41 286	43 581	11 841	72 970	53 085	80 590	59 563
• збиток	0	0	0	0	0	0	0
Інші операційні доходи	20 674	24 482	26 962	6 444	3 127	6 875	4 984
Адміністративні витрати	11 068	10 382	14 824	20 309	13 841	28 787	10 977
Витрати на збут	0	0	0	0	0	0	0
Інші операційні витрати	27 988	20 532	19 610	72 280	5 346	14 318	4 654
Фінансові результати від операційної діяльності:							
• прибуток	22 904	37 149	4 369	0	37 025	44 360	48 916
• збиток	0	0	0	13 175	0	0	0
Доход від участі в капіталі	0	0	0	0	0	0	0
Інші фінансові доходи	206	41	2	1	66	102	23
Інші доходи	8 025	15 939	3 073	4 370	116 847	145 248	293 223
Фінансові витрати	638	2 358	3 673	26 142	20 194	44 513	38 224
Витрати від участі в капіталі	0	0	0	0	0	0	0
Інші витрати	7 685	13 771	1 684	2 182	112 144	139 936	287 159
Фінансові результати до оподаткування:							
• прибуток	22 812	37 000	2 087	0	21 600	5 261	16 779
• збиток	0	0	0	37 128	0	0	0
Податок на прибуток	22 812	37 000	2 087	0	21 600	4 760	4 576
=Чистий:							
• прибуток	12 274	20 560	222	0	15 892	501	12 203
• збиток	0	0	0	38 667	0	0	0
II. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ							
Матеріальні затрати	24 989	34 251	40 532	36 183	18 247	39 746	22 875
Витрати на оплату праці	40 050	47 539	57 100	91 769	53 259	109 192	55 336
Відрахування на соціальні заходи	14 426	16 517	21 072	29 853	17 165	38 217	20 309
Амортизація	21 305	25 859	56 165	42 706	19 286	39 335	19 844
Інші операційні витрати	28 299	26 048	26 818	150	15 245	34 260	9 470
РАЗОМ	129 069	150 214	201 687	200 661	123 202	260 750	127 834

Джерело: ВАТ «ЕК «Житомиробленерго»

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

Показник	2005	2006	2007	2008	2009
I. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ					
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності	22 812	37 000	2 087	(37 128)	5 261
Коригування на:					
• амортизацію необоротних активів	21 305	25 859	56 165	42 706	39 335
• збільшення (зменшення) забезпечень	0	0	711	2 430	1 236
• збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	0	1	(2)	54 025	2 960
• збиток (прибуток) від неопераційної діяльності	(546)	149	(1 391)	(2 189)	(5 414)
Витрати на сплату відсотків	638	2 340	3 673	26 142	43 930
Прибуток (збиток) від операційної діяльності до зміни в чистих оборотних активах	44 209	65 349	61 243	85 986	87 308
Зменшення (збільшення):					
• оборотних активів	45 350	(1 583)	4 862	(19 134)	12 100
• витрат майбутніх періодів	(80)	216	(12)	30	2
Збільшення (зменшення):					
• поточних зобов'язань	(59 784)	29 619	(15 995)	46 327	(10 006)
• доходів майбутніх періодів	0	0	0	0	0
Грошові кошти від операційної діяльності	29 695	93 601	50 098	113 209	89 404
Сплачені:					
• відсотки	(628)	(2 340)	(4 072)	(25 541)	(43 930)
• податки на прибуток	(11 273)	(21 592)	(4 589)	(5 760)	(3)
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	17 794	69 669	41 437	81 908	45 471
Чистий рух коштів від операційної діяльності	17 794	69 669	41 437	81 908	45 471
II. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ					
Реалізація:					
• фінансових інвестицій	6 739	11 506	36 215	142 586	143 854
• необоротних активів	281	164	82	22	72
• майнових комплексів	0	0	0	0	0
Отримані:					
• відсотки	158	41	0	0	190
• дивіденди	0	0	0	0	0
Інші надходження	0	0	5 912	0	1 126
Придбані:					
• фінансові інвестиції	(7 689)	(46 531)	(50 016)	(317 324)	(162 448)
• необоротні активи	(19 660)	(32 886)	(20 103)	(40 104)	(48 309)
• майнові комплекси	0	0	0	0	0
Інші платежі	(8 962)	(8 326)	(183)	0	0
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	(29 133)	(76 032)	(28 093)	(214 820)	(65 515)
Рух коштів від надзвичайних подій	0	0	0	0	0
Чистий рух від інвестиційної діяльності	(29 133)	(76 032)	(28 093)	(214 820)	(65 515)

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

Показник	2005	2006	2007	2008	2009
III. РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ					
Надходження власного капіталу	0	0	0	0	0
Отримані позики	44 343	28 157	45 340	355 370	66 370
Інші надходження	0	0	0	100 131	0
Погашення позик	(50 044)	(5 260)	(43 530)	(261 888)	(51 190)
Сплачені дивіденди	(115)	(15 960)	(18 104)	(147)	(170)
Інші платежі	0	0	0	0	0
Чистий рух коштів до надзвичайних подій	(5 816)	6 937	(16 294)	193 466	15 010
Рух коштів від надзвичайних подій	0	0	0	0	0
Чистий рух від фінансової діяльності	(5 816)	6 937	(16 294)	193 466	15 010
ЧИСТИЙ РУХ ЗА ЗВІТНИЙ ПЕРІОД	(17 155)	574	(2 950)	60 554	(5 034)

Джерело: ВАТ «ЕК «Житомиробленерго»