

Примітки до фінансової звітності

1 ПАТ «ДТЕК Донецькобленерго», його діяльність та істотні події в 2015 р.

ПАТ «ДТЕК Донецькобленерго» (далі - Компанія) створена у формі акціонерного товариства у відповідності до законодавства України.

У січні 2012 року, була організована державна приватизація.

08.01.2015 р. ПАТ «ДТЕК ДОНЕЦЬКОБЛЕНЕРГО» від ПАТ «Національний депозитарій України» була отримана інформаційна довідка про акціонерів, які є власниками 10 і більше відсотків статутного капіталу, станом на 31.12.2014 р., за якою було виявлено зміну власників акцій, яким належить 10 і більше відсотків голосуючих акцій емітента. Оскільки дата зміни власників акцій емітенту не відома, у графі "Дата зміни" зазначена дата, станом на яку була отримана інформаційна довідка ПАТ "Національний депозитарій України".

Зміни, що відбулися:

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "НАЦІОНАЛЬНА АКЦІОНЕРНА КОМПАНІЯ "ЕНЕРГЕТИЧНА КОМПАНІЯ УКРАЇНИ" (код за ЄДРПОУ 32984271, місцезнаходження: 01601, м. Київ, вул. Хрещатик, 34) володіло 16 379 295 шт. простих іменних акцій, що становило 25,0000% голосуючих акцій емітента, на даний час володіє 0 шт. простих іменних акцій, що становить 0% голосуючих акцій емітента.

08.01.2015 р. ПАТ «ДТЕК ДОНЕЦЬКОБЛЕНЕРГО» від ПАТ «Національний депозитарій України» була отримана інформаційна довідка про акціонерів, які є власниками 10 і більше відсотків статутного капіталу, станом на 31.12.2014 р., за якою було виявлено зміну власників акцій, яким належить 10 і більше відсотків голосуючих акцій емітента. Оскільки дата зміни власників акцій емітенту не відома, у графі "Дата зміни" зазначена дата, станом на яку була отримана інформаційна довідка ПАТ "Національний депозитарій України".

Зміни, що відбулися:

Держава Україна в особі ФДМУ (код за ЄДРПОУ 00032945, місцезнаходження: 01601, м. Київ, вул. Кутузова, 18/9) володіло 0 шт. простих іменних акцій, що становило 0,0000% голосуючих акцій емітента, на даний час володіє 16 379 295 шт. простих іменних акцій, що становить 25,0000% голосуючих акцій емітента.

08.01.2015 р. ПАТ «ДТЕК ДОНЕЦЬКОБЛЕНЕРГО» від ПАТ «Національний депозитарій України» була отримана інформаційна довідка про акціонерів, які є власниками 10 і більше відсотків статутного капіталу, станом на 31.12.2014 р., за якою було виявлено зміну власників акцій, яким належить 10 і більше відсотків голосуючих акцій емітента. Оскільки дата зміни власників акцій емітенту не відома, у графі "Дата зміни" зазначена дата, станом на яку була отримана інформаційна довідка ПАТ "Національний депозитарій України".

Зміни, що відбулися:

DTEK HOLDINGS LIMITED (реєстраційний номер 174860, місцезнаходження: Themistokli Dervi 3, JULIA HOUSE, 1066, Нікосія, Кіпр) володіла 46 205 406 шт. простих іменних акцій, що становило 70,5242% голосуючих акцій емітента, на даний час володіє 26 246 876 шт. простих іменних акцій, що становить 40,0611% голосуючих акцій емітента.

Зміни відбулися у зв'язку із завершенням проекту внутрішньої реструктуризації, який було розпочато у 2011 році.

08.01.2015 р. ПАТ «ДТЕК ДОНЕЦЬКОБЛЕНЕРГО» від ПАТ «Національний депозитарій України» була отримана інформаційна довідка про акціонерів, які є власниками 10 і більше відсотків статутного капіталу, станом на 31.12.2014 р., за якою було виявлено зміну власників акцій, яким належить 10 і більше відсотків голосуючих акцій емітента. Оскільки дата зміни власників акцій емітенту не відома, у графі "Дата зміни" зазначена дата, станом на яку була отримана інформаційна довідка ПАТ "Національний депозитарій України".

Зміни, що відбулися:

DTEK ENERGY B.V. (реєстраційний номер 34334895, місцезнаходження: Схіпхол Бульвар 231 Вежа Б, 5-й поверх, 1118 ВН, Схіпхол, Нідерланди) володіла 5 шт. простих іменних акцій, що становило 0,0000% голосуючих акцій емітента, на даний час володіє 20 596 422 шт. простих іменних акцій, що становить 31,4367% голосуючих акцій емітента.

Зміни відбулися у зв'язку із завершенням проекту внутрішньої реструктуризації, який було розпочато у 2011 році.

Основним видом діяльності Компанії є розподіл та постачання електроенергії через свої електромережі, а також виробництво і збут електричної і теплової енергії в Україні. Основні підрозділи Компанії - це 11 відокремлених підрозділів, загальна довжина повітряних ліній електропередачі яких становить 53 813 м і кабельні лінії електропередачі 8 464 км. Компанія закуповує електроенергію для подальшого продажу кінцевим споживачам в ДП «Енергоринок», державного монополіста у сфері розподілу електроенергії, за цінами, розрахованими на підставі розрахунково-аналітичного методу прогнозованої оптової ціни, який використовує Національна комісія з питань регулювання електроенергетики України.

Юридична адреса Компанії: вулиця Островського 8, м. Краматорськ, Донецька обл., 84302, Україна.

Станом на 31 грудня 2015 року в Компанії працювало 7 818 осіб (на 1 січня 2015 року – 8 398 осіб).

11.09.2015 року Наглядова рада ПАТ "ДТЕК ДОНЕЦЬКОБЛЕНЕРГО" прийняла рішення припинити повноваження Сидоренка Олексія Анатолійовича (паспорт: серія ВВ № 129627, виданий Дебальцевським МВ УМВС України в Донецькій області 18.11.1997 року) з 11.09.2015 як Генерального директора ПАТ «ДТЕК ДОНЕЦЬКОБЛЕНЕРГО» на підставі його заяви.

Сидоренко О.А. не володіє акціями Товариства.

Сидоренко О.А. обіймав посаду Генерального директора з 26.04.2011 року.

Сидоренко О.А. не має судимості за корисливі та посадові злочини.

11.09.2015 року Наглядова рада ПАТ "ДТЕК ДОНЕЦЬКОБЛЕНЕРГО" прийняла рішення обрати Жукова Дмитра Віталійовича (паспорт ВА № 108563, виданий Харцизьким МВ УМВС України в Донецькій області 14.06.1995 року) виконуючим обов'язки Генерального директора ПАТ «ДТЕКДОНЕЦЬКОБЛЕНЕРГО» з 12.09.2015 року на строк до обрання Наглядовою радою Генерального директора.

Жуков Д.В. володіє 10 простими іменними акціями Товариства, що становить 0,00002% статутного капіталу Товариства.

Жуков Д.В. обіймав наступні посади:

09.2007 - 03.2011 - Головний інженер Донецькі ЕМ ВАТ "Донецькобленерго"

03.2011 - 05.2011 - Виконуючий обов'язки Директора ВП "Донецькі ЕМ" ПАТ "Донецькобленерго"

05.2011 - 04.2013 - Директор ВП "Донецькі ЕМ" ПАТ "Донецькобленерго"

04.2013 - теперішній час - Директор Донецьких міських електричних мереж ПАТ "ДТЕК ДОНЕЦЬКОБЛЕНЕРГО"

Жуков Д.В. не має судимості за корисливі та посадові злочини.

2 Безперервна діяльність

Відповідно, ця фінансова звітність була складена з урахуванням припущення стосовно безперервної діяльності, що передбачає реалізацію активів та погашення зобов'язань в ході звичайної діяльності.

3 Умови, в яких працює Компанія

В Україні спостерігаються деякі явища, характерні для ринкової економіки, що зароджується, у тому числі відносно висока інфляція та високі процентні ставки.

Починаючи з кінця 2013 року політична ситуація в Україні переживала нестійкість з багато кількісними протестами, продовжується політична невизначеність, що призвело до погіршення державної економіки, волатильності фінансових ринків і стрімкій девальвації національної валюти по відношенню до інших іноземних валют (з початку 2014 року). Національний банк України, серед інших мір, ввів певні обмеження на покупку іноземної валюти на міжбанківському ринку. Політична ситуація в 2015 року також була нестабільна, зі змінами у Парламенті та перевиборами Президента.

Податкове, валютне та митне законодавство в Україні може мати різні тлумачення, та дуже часто змінюється. Подальший економічний розвиток України значною мірою залежить від ефективності економічних, фінансових та монетарних заходів, яких вживає Уряд, а також від змін у податковій, юридичній, регулятивній та політичній сферах.

Керівництво не може передбачити всі тенденції, які можуть впливати на економіку України, а також те, який вплив (за наявності такого) вони можуть мати на майбутній фінансовий стан Компанії. Керівництво впевнене, що воно вживає усіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності та розвитку Компанії.

4 Основні принципи облікової політики

Основа підготовки інформації. Ця фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності ("МСФЗ").

Наступні нові стандарти та зміни, що мають відношення до фінансової звітності Компанії та були прийняті Європейським Союзом, вперше діють у фінансовому році, починаючи з 1 січня 2015 року або після цієї дати, але не мають суттєвого впливу на цю фінансову звітність:

- КТМФЗ «Обов'язкові платежі» (випущений 20 травня 2013 року; застосовується до річних періодів, які починаються з 17 червня 2014 року або після цієї дати).
- Щорічні поліпшення МСФЗ: цикл 2011-2013 рр. (випущені 12 грудня 2013; застосовуються до річних періодів, які починаються з 1 січня 2015 року або після цієї дати).

Наступні нові стандарти, що мають відношення до фінансової звітності Компанії, були випущені, але не прийняті Європейським Союзом або не діють у фінансовому році, починаючи з 1 січня 2015 року або після цієї дати:

- МСФЗ 15 «Виручка за контрактами з клієнтами» (випущений 28 травня 2014; застосовується до річних періодів, які починаються з 1 січня 2018 року або після цієї дати);
- МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» (випущений 24 липня 2014 року; застосовується до річних періодів, які починаються з 1 січня 2018 року або після цієї дати);
- МСФЗ 16 «Оренда» (випущений 13 січня 2016 року; застосовується до річних періодів, які починаються з 1 січня 2019 року або після цієї дати);
- Зміни в МСБО 27: Метод участі в капіталі в окремій фінансовій звітності (випущені 12 серпня 2014 року; застосовуються до річних періодів, які починаються з 1 січня 2016 року або після цієї дати);
- Зміни в МСБО 1: Ініціатива з розкриття (випущені 18 грудня 2014 року; застосовуються до річних періодів, які починаються з 1 січня 2016 року або після цієї дати);
- Щорічні поліпшення МСФЗ: цикл 2012-2014 рр. (випущені 25 вересня 2014; застосовуються до річних періодів, які починаються з 1 січня 2016 року або після цієї дати);
- Зміни в МСБО 16 та МСБО 38: Уточнення прийнятих методів зносу та амортизації (випущені 12 травня 2014 року;

застосовуються до річних періодів, які починаються з 1 січня 2016 року або після цієї дати);

- Зміни в МСБО 19: Виплати працівникам: внески співробітників (випущені 21 листопада 2013 року; застосовується до річних періодів, які починаються з 1 лютого 2015 року або після цієї дати);
- Щорічні поліпшення МСФЗ: цикл 2010-2012 рр. (випущені 12 грудня 2013; застосовуються до річних періодів, які починаються з 1 лютого 2015 року або після цієї дати).

На даний час Компанія оцінює вплив прийняття цих нових стандартів на її фінансову звітність.

Валюта подання. Якщо не зазначено інше, усі суми у цій фінансовій звітності подані у національній валюті України – гривні.

Переоцінка іноземної валюти. Функціональною валютою Компанії є гривня.

Монетарні активи і зобов'язання в іноземній валюті перераховуються у функціональну валюту Компанії за офіційним обмінним курсом Національного банку України (НБУ) станом на відповідні звітні дати. Операції, деноміновані у валютах, що відрізняються від функціональної валюти, перераховуються у функціональну валюту із використанням курсу обміну, чинного на дату проведення операції. Доходи і збитки від курсових різниць, що виникають у результаті розрахунків по операціях і перерахунку монетарних активів і зобов'язань у функціональну валюту Компанії за обмінними курсами НБУ на кінець року, відображаються у складі прибутку чи збитку за рік. Перерахунок за курсами на кінець року не застосовується до немонетарних позицій, в тому числі до інвестицій у капітал. Вплив змін курсу обміну на справедливую вартість дольових цінних паперів обліковується як частина прибутку або збитків від зміни справедливої вартості.

Основні засоби. Компанія обліковує основні засоби за справедливою вартістю. Подальші надходження основних засобів обліковуються за первісною вартістю. Первісна вартість об'єкту основних засобів включає витрати, безпосередньо пов'язані з його придбанням. Первісна вартість активів, створених самою Компанією, складається з вартості матеріалів, прямих витрат на оплату праці та відповідної частини виробничих накладних витрат.

Витрати на заміну тих компонентів об'єкта основних засобів, які визнаються окремо, капіталізуються, а балансова вартість заміненних компонентів списується. Інші подальші витрати капіталізуються лише у випадку, якщо вони призводять збільшення майбутніх економічних вигод, пов'язаних з об'єктом основних засобів. Усі інші витрати визнаються у звіті про фінансові результати у складі витрат у тому періоді, в якому вони понесені.

Визнання основних засобів припиняється після їх вибуття або якщо тривале використання активу, як очікується, не принесе майбутніх економічних вигод. Прибуток та збитки від вибуття активів визначаються шляхом порівняння суми надходжень із балансовою вартістю активів та визнаються у звіті про фінансові результати. Якщо переоцінені активи продаються, суми, включені до інших резервів, переносяться на нерозподілений прибуток.

Амортизація. Незавершене будівництво не амортизується та являє собою вартість основних засобів (включаючи аванси постачальникам), будівництво яких ще не завершено. Амортизація інших об'єктів основних засобів розраховується лінійним методом з метою рівномірного зменшення первісної або переоціненої вартості до ліквідаційної вартості протягом строку їх експлуатації за наступними нормами:

	<i>Строки експлуатації (у роках)</i>
Будівлі та споруди	від 10 до 50
Виробниче обладнання	від 2 до 30
Меблі, офісне та інше обладнання	від 2 до 15

Ліквідаційна вартість активу – це оціночна сума, яку Компанія отримала б у теперішній момент від продажу цього активу, за мінусом оціночних витрат на продаж, якби стан та строк експлуатації даного активу відповідав строку експлуатації та стану, які цей актив матиме наприкінці строку корисного використання. Ліквідаційна вартість активу дорівнює нулю, якщо Компанія має намір використовувати актив до кінця фізичного строку його експлуатації. Ліквідаційна вартість активів та строк їх експлуатації переглядаються та, за необхідності, коригуються на кожну звітну дату. У випадку знецінення основних засобів їхня балансова вартість зменшується до вартості використання або до справедливої вартості мінус витрати на продаж, залежно від того, яка з них більша.

Податки на прибуток. У цій фінансовій звітності податки на прибуток показані відповідно до вимог законодавства України, які введені в дію або практично були введені в дію станом на звітну дату. Витрати з податку на прибуток включають поточні податки та відстрочене оподаткування та відображаються у звіті про фінансові результати, якщо тільки вони стосуються операцій, які відображені у цьому самому або іншому періоді в інших сукупних доходах або безпосередньо у складі капіталу. У цьому випадку податок також визнається в інших сукупних доходах або безпосередньо у складі капіталу, відповідно.

Поточний податок – це сума, що, як очікується, має бути сплачена податковим органам або ними відшкодована стосовно оподаткованого прибутку чи збитків за поточний та попередні періоди. Інші податки, за винятком податку на прибуток, обліковуються у складі операційних витрат.

Відстрочений податок на прибуток розраховується за методом балансових зобов'язань відносно перенесених податкових збитків та тимчасових різниць, що виникають між податковою базою активів та зобов'язань та їхньою балансовою вартістю у фінансовій звітності. Відповідно до виключення при початковому визнанні, відстрочений податок не визнається для тимчасових різниць, що виникають при початковому визнанні активу або зобов'язання, яке не впливає на бухгалтерський або оподатковуваний прибуток у результаті операції, яка не є об'єднанням компаній.

Суми відстрочених податків визначаються із використанням ставок оподаткування, які були введені в дію або практично були введені в дію станом на звітну дату і які, як очікується, застосовуватимуться у періоді, коли будуть сторновані

тимчасові різниці або зараховані перенесені податкові збитки. Відстрочені податкові активи по тимчасових різницях, що зменшують оподатковувану базу, та перенесені податкові збитки відображаються лише в тому обсязі, в якому існує ймовірність отримання оподатковуваного прибутку, відносно якого можна буде реалізувати тимчасові різниці.

Товарно-матеріальні запаси. Товарно-матеріальні запаси обліковуються за первісною вартістю або чистою вартістю реалізації, залежно від того, яка з них менша. Вартість палива визначається за методом середньозваженої вартості, а вартість інших категорій запасів – за методом перших надходжень (метод ФІФО). Чиста вартість реалізації – це розрахункова ціна реалізації у ході нормального ведення бізнесу за вирахуванням витрат на доведення запасів до завершеного стану та витрат на збут.

Класифікація фінансових активів. Компанія класифікує свої фінансові активи як кредити та дебіторську заборгованість.

Кредити і дебіторська заборгованість – це непохідні фінансові активи, що не котируються на активному ринку, з фіксованими платежами або такими, що можуть бути визначені, крім тих фінансових активів, які Компанія має намір продати негайно або у короткій перспективі. Вони включаються до складу оборотних активів, за винятком тих із них, строк погашення яких перевищує 12 місяців після звітної дати. Такі активи включаються до складу необоротних активів.

Дебіторська заборгованість. Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість спочатку обліковується за справедливою вартістю, а в подальшому оцінюється за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної процентної ставки за мінусом резервів на знецінення. Резерв на знецінення дебіторської заборгованості створюється у тому випадку, коли існує об'єктивне свідчення того, що Компанія не зможе отримати всю суму заборгованості відповідно до первинних умов. Суттєві фінансові труднощі дебітора, ймовірність того, що до дебітора будуть застосовані процедури банкрутства або фінансової реорганізації, а також непогашення або недотримання строків погашення дебіторської заборгованості свідчать про те, що дебіторська заборгованість за основною діяльністю є знеціненою. Сума резерву являє собою різницю між балансовою вартістю активу та поточною вартістю оціночних майбутніх грошових потоків, дисконтованих за первісною ефективною процентною ставкою. Балансова вартість активу зменшується за рахунок відповідного резерву, а сума збитку визнається у звіті про фінансові результати. Якщо дебіторська заборгованість за основною діяльністю є такою, що не може бути повернута, вона списується за рахунок резерву під дебіторську заборгованість за основною діяльністю. Повернення раніше списаних сум кредитується у звіті про фінансові результати.

Для визначення резервів на знецінення керівництво бере до уваги економічні фактори, що існували на кінець звітного періоду. Резерви на знецінення дебіторської заборгованості визначаються за допомогою аналізу її вікової структури та аналізу платоспроможності окремих дебіторів. Такий підхід базується на визначенні збитків від знецінення у звітному періоді на основі минулих подій, та забороняє визнавати збитки, які б могли виникнути у результаті майбутніх подій, незалежно від вірогідності таких майбутніх подій.

Передоплати. Передоплати обліковуються за первісною вартістю мінус резерв на знецінення. Передоплати відносяться до категорії довгострокових, якщо товари чи послуги, за які було здійснено передоплату, будуть отримані через один рік або пізніше, або якщо передоплати стосуються активу, який при початковому визнанні буде віднесений до категорії необоротних активів. Передоплати за послуги списуються на прибуток чи збиток після отримання послуг, за які вони були здійснені, а передоплати за товари капіталізуються у складі собівартості отриманих товарів. Якщо існує свідчення того, що товари або послуги, за які видана передоплата, не будуть отримані, відповідне знецінення визнається у звіті про фінансові результати.

Грошові кошти та їх еквіваленти. Грошові кошти та їх еквіваленти включають готівкові кошти, депозити до запитання в банках та інші короткострокові високоліквідні інвестиції, первісний термін розміщення яких не перевищує трьох місяців. Грошові кошти та їх еквіваленти відображаються за номінальною вартістю. Ліквідні монетарні активи показані за справедливою вартістю, яка приблизно дорівнює їх балансовій вартості. Суми, використання яких обмежене, виключаються зі складу грошових коштів та їх еквівалентів при підготовці звіту про рух грошових коштів. Суми, обмеження щодо яких не дозволяють обміняти їх або використати для розрахунку за зобов'язаннями протягом принаймні дванадцяти місяців після звітної дати, включаються до складу інших необоротних активів.

Акціонерний капітал. Прості акції класифіковані як капітал.

Дивіденди. Дивіденди визнаються як зобов'язання та вираховуються з капіталу, тільки якщо вони оголошені до чи на звітну дату. Інформація про дивіденди розкривається у примітках до фінансової звітності, якщо вони запропоновані до звітної дати або запропоновані чи оголошені після звітної дати, але до ухвалення фінансової звітності до випуску.

Податок на додаткову вартість. ПДВ в Україні стягується за наступними ставками:

20% при продажу на території України та імпорті товарів, робіт чи послуг,

0% при вивезенні/постачанні товарів та постачанні послуг за межі митної території України.

7% по операціях з постачання на митній території України та ввезення на митну територію України лікарських засобів, медичних виробів та/або медичного обладнання.

Позикові кошти та інші зобов'язання. Позикові кошти та інші зобов'язання спочатку визнаються за справедливою вартістю за вирахуванням понесених витрат на здійснення операції. Позикові кошти обліковуються за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної процентної ставки. Витрати по позикових коштах відносяться на витрати на пропорційно-часовій основі із використанням методу ефективної процентної ставки. Компанія капіталізує витрати по позикових коштах у складі собівартості кваліфікаційного активу. Позикові кошти показуються у складі поточних зобов'язань,

крім випадків, коли у Компанії є безумовне право відстрочити розрахунок за зобов'язанням принаймні на 12 місяців після звітної дати.

Аванси отримані. Аванси отримані обліковуються у розмірі початково одержаних сум.

Кредиторська заборгованість. Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість нараховується, коли контрагент виконав свої зобов'язання за договором, спочатку визнається за справедливою вартістю, а у подальшому оцінюється за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки.

Резерви зобов'язань та відрахувань. Резерви зобов'язань та відрахувань визнаються, коли Компанія має теперішнє юридичне або передбачуване зобов'язання в результаті минулих подій, існує ймовірність, що для погашення такого зобов'язання потрібно буде вилучити ресурси, а суму цього зобов'язання можна розрахувати з достатнім рівнем точності. Коли існують декілька схожих зобов'язань, ймовірність того, що для їх погашення знадобиться відтік грошових коштів, визначається для всього класу таких зобов'язань. Резерв визнається, навіть коли ймовірність відтоку грошових коштів щодо будь-якої позиції, включеної до одного й того ж класу зобов'язань, є незначною.

Резерви оцінюються за поточною вартістю витрат, що, як очікується, будуть необхідними для погашення зобов'язань, із використанням процентної ставки (до оподаткування), яка відображає поточні ринкові оцінки вартості грошей у часі та ризику, притаманні зобов'язанню. Збільшення резерву з плином часу визнається як процентні витрати.

Коли Компанія очікує, що резерв буде відшкодовано, наприклад, відповідно до договору страхування, сума відшкодування визнається окремим активом і лише у випадку, якщо відшкодування значною мірою гарантоване.

Визнання доходів. Компанія закуповує і реалізує електроенергію кінцевим споживачам - юридичним особам і населенню. Виручка, яка визнається від продажу цієї електроенергії, - це вартість обсягу електроенергії, поставленої протягом року, в яку включається розрахунковий обсяг електроенергії, поставленої споживачам протягом періоду від дати останнього зняття показників лічильника до кінця року.

Компанія також виробляє електроенергію, яку вона реалізує ДП «Енергоринок», державному монополістові у сфері розподілу електроенергії, за цінами, розрахованим на підставі розрахунково-аналітичного методу прогнозованої оптової ціни, який використовує Національна комісія регулювання електроенергетики України, за вирахуванням ПДВ.

Визнання витрат. Витрати обліковуються за методом нарахування. Собівартість реалізованої продукції включає ціну закупівлі, транспортні витрати, комісійні та інші відповідні витрати.

Фінансові доходи та витрати. Фінансові доходи та витрати включають процентні витрати за позиковими коштами, ефект дисконтування зобов'язання та резерву на виведення активів з експлуатації і прибутки та збитки від курсової різниці.

Всі процентні та інші витрати за позиковими коштами відносяться на витрати із використанням методу ефективної процентної ставки.

Процентні доходи визнаються по мірі нарахування з урахуванням ефективної доходності активу.

Винагороди працівникам. План із встановленими внесками. Компанія здійснює передбачені законом єдині соціальні внески до Пенсійного фонду України за своїх працівників. Внески розраховуються як процент від поточної валової суми заробітної плати та відносяться на витрати по мірі їх здійснення. До складу витрат на оплату праці у звіті про фінансові результати включено пенсії, що виплачуються на розсуд Компанії, та інші пенсійні пільги.

Зміни у форматі фінансової звітності. За необхідності, порівняльні дані були скориговані відповідно до змін у форматі подання фінансової звітності поточного року.

5 Основні облікові оцінки та судження, що використовувались при застосуванні облікової політики

Компанія робить оцінки та припущення, які впливають на суми, визнані у фінансовій звітності. Розрахунки та судження постійно оцінюються і базуються на попередньому досвіді керівництва та інших факторах, у тому числі на очікуваннях щодо майбутніх подій, які вважаються обґрунтованими за існуючих обставин. Крім вказаних оцінок, керівництво Компанії також використовує певні професійні судження при застосуванні принципів облікової політики. Професійні судження, які чинять найбільш суттєвий вплив на суми, що відображаються у фінансовій звітності, та оцінки, результатом яких можуть бути значні коригування балансової вартості активів та зобов'язань протягом наступного фінансового року, включають:

Резерв сумнівної заборгованості. Компанія регулярно проводить аналіз дебіторської заборгованості на предмет зменшення корисності. Виходячи з наявного досвіду, Компанія використовує своє судження при оцінці збитків від зменшення корисності в ситуаціях, коли позичальник зазнає фінансових труднощів, і відсутній достатній обсяг фактичних даних про аналогічних дебіторів. Компанія аналогічним чином оцінює зміни майбутніх грошових потоків на основі даних спостережень, що вказують на несприятливу зміну в статусі погашення зобов'язань позичальниками в складі групи або зміну державних чи місцевих економічних умов, що співвідноситься з випадками невиконання зобов'язань за активами у складі групи. Керівництво використовує оцінки, засновані на історичних даних про структуру збитків стосовно активів з аналогічними характеристиками кредитного ризику й об'єктивних ознак зменшення корисності за групами дебіторської заборгованості. Виходячи з наявного досвіду, Компанія використовує своє судження при коригуванні даних спостережень стосовно групи дебіторської заборгованості для відображення поточних обставин.

Знецінення основних засобів. На кожну звітну дату Компанія визначає наявність об'єктивних ознак знецінення основних засобів. Якщо такі об'єктивні ознаки існують, Компанія оцінює відновлювану вартість активу. Вартість відшкодування активу – це справедлива вартість активу або одиниці, що генерує грошові кошти, за вирахуванням витрат на продаж або вартість використання активу, залежно від того, яка з них більша. Вартість відшкодування визначається для окремого активу, за винятком випадків, коли від активу не надходять грошові потоки, що є значною мірою незалежними від грошових потоків, що надходять від інших активів або груп активів. Для цього необхідно розраховувати корисну вартість одиниць, що генерують грошові кошти, на які віднесений об'єкт основних засобів. Для розрахунку корисної вартості Компанія повинна здійснити оцінку очікуваних майбутніх грошових потоків від одиниці, що генерує грошові кошти, а також обрати відповідну ставку дисконту, необхідну, щоб обчислити приведену вартість цих грошових потоків.

6 Розрахунки та операції з пов'язаними сторонами

Залишки та обороти за операціями із пов'язаними сторонами (до вирахування резерву під зменшення корисності) були такими:

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2015р.	31 грудня 2014р.
Грошові кошти та їх еквіваленти	38 861	45 061
Торгова дебіторська заборгованість найбільших державних та комунальних споживачів електроенергії	33 365	143 818
Торгова дебіторська заборгованість, та інша дебіторська заборгованість	107 685	2 479
Торгова кредиторська заборгованість перед ДП "Енергоринок"	156 597	197 781
Інша поточна кредиторська заборгованість	(201)	(8 446)
Аванси отримані	9 734	(7 906)
Валова сума довгострокових інших фінансових зобов'язань перед ДП "Енергоринок"	(3 375 317)	(3 826 228)
Довгострокові інші фінансові зобов'язання перед ДП "Енергоринок", ефект дисконтування	2 998 528	3 250 134
Валова сума довгострокових інших фінансових зобов'язань	(1 333)	(4 333)
Довгострокові інші фінансові зобов'язання, ефект дисконтування	329	566
<i>У тисячах гривень</i>	2015 рік	2014 рік
Реалізація електроенергії	66 381	659 404
Реалізація інших послуг	5 259	1 373
Закупки вугілля	276 313	218 831
Закупки послуг	858 718	19 831

8 Примітки до балансу**Рядок 1010 Залишкова вартість основних засобів, Рядок 1005 Незавершені капітальні інвестиції**

У балансовій вартості основних засобів і незавершених капітальних інвестицій відбулися такі зміни:

	Будівлі та споруди	Виробниче обладнання	Меблі, офісне та інше обладнання	Незавершене будівництво	Всього
<i>У тисячах гривень</i>					
На 1 січня 2014 р.					
Умовна вартість	1 706 599	796 986	164 292	66 686	2 734 562
Накопичений знос	(670 282)	(219 135)	(111 639)	-	(1 001 055)
Залишкова вартість на 1 січня 2014 р.	1 036 317	577 851	52 653	66 686	1 733 507
Надходження	29 320	42 263	13 518	57 444	142 545
Вибуття	(4 051)	(615)	-	-	(4 666)
Знецінення основних засобів	(12 774)	(10 432)	(2 653)	-	(25 859)
Амортизаційні відрахування	(116 716)	(52 222)	(22 212)	-	(191 150)
Переведення в іншу категорію	1 304	10 167	8 217	(19 688)	-
Залишкова вартість на 31 грудня 2014 р.	933 400	567 012	49 523	104 442	1 654 377
На 31 грудня 2014 р.					
Первісна або переоцінена вартість	1 706 764	828 982	180 295	104 435	2 820 476
Накопичений знос	(773 369)	(261 966)	(130 767)	-	(1 166 102)
Залишкова вартість на 31 грудня 2014 р.	933 395	567 016	49 528	104 435	1 654 374
Надходження	198	3 204	12 225	29 495	45 122
Вибуття	(619)	(570)	(1 077)	(13)	(2 279)
Знецінення основних засобів	(379 326)	(195 963)	(16 889)	(19 135)	(611 313)
Амортизаційні відрахування	(115 906)	(75 143)	(21 276)	-	(212 325)
Переведення в іншу категорію	16 509	16 756	2 822	(36 087)	-
Залишкова вартість на 31 грудня 2015 р.	454 251	315 300	25 333	78 695	873 579
На 31 грудня 2015 р.					
Первісна або переоцінена вартість	1 722 851	848 392	194 260	78 695	2 844 198
Накопичений знос	(1 268 600)	(533 072)	(168 947)	-	(1 970 619)
Залишкова вартість на 31 грудня 2015 р.	454 251	315 300	25 333	78 695	873 579

Відповідно до МСФЗ (IFRS) 1, Компанія обрала відображення основних засобів за справедливою вартістю на дату початку застосування МСФЗ та використання такої справедливої вартості як умовної вартості на цю дату.

Вартість основних засобів переважно визначена за амортизованою вартістю заміщення. В 2015 році витрати на амортизацію основних засобів у сумі 208 131 тисяч гривень (2014: 189 724 тисяч гривень) були включені до складу собівартості реалізованої продукції, а 4 194 тисячі гривень (2014: 1 426 тисяч гривень) – до складу загальних та адміністративних витрат.

Рядок 1101 Виробничі запаси, Рядок 1103 Готова продукція, Рядок 1104 Товари*У тисячах гривень***31 грудня 2015 р.****31 грудня 2014 р.**

Паливо (вугілля, газ, мазут)	57 566	39 166
Сировина та матеріали	870	-
Товари	97	115
Інші запаси, МБП	1 707	1 890
Всього товарно-матеріальних запасів	60 240	41 171

Рядок 1125 Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги, чиста реалізаційна вартість*У тисячах гривень***31 грудня 2015 р.****31 грудня 2014 р.**

Дебіторська заборгованість за електро, теплову енергію	4 456 159	2 693 405
Мінус: резерв на знецінення	(3 694 540)	(2 229 386)
Всього	761 619	464 019

Уся дебіторська заборгованість за основною діяльністю деномінована в гривнях.

У складі резерву на знецінення дебіторської заборгованості у 2015 році відбулися такі зміни:

*У тисячах гривень***2015 рік****2014 рік**

Резерв на знецінення на 1 січня	2 229 386	2 014 794
Додаткові витрати на знецінення	1 694 706	1 017 575
Сторно знецінення	(229 552)	(802 983)
Резерв на знецінення на 31 грудня	3 694 540	2 229 386

Нижче поданий аналіз дебіторської заборгованості за основною діяльністю кредитною якістю:

31 грудня 2015 р.**31 грудня 2014 р.**

<i>У тисячах гривень</i>	Дебіторська заборгованість за основною діяльністю	Дебіторська заборгованість за основною діяльністю
Поточна та не знецінена дебіторська заборгованість	191 415	307 980
Всього поточної та не знеціненої дебіторської заборгованості	191 415	307 980
<i>Прострочена, але не знецінена заборгованість:</i>		
- прострочена менше ніж 30 днів	-	-
- прострочена від 30-90 днів	121 631	-
- прострочена від 90-180 днів	103 628	38 941
- прострочена від 180-360 днів	343 586	107 023
- прострочена від більш ніж 360 днів	1 359	10 075
Всього простроченої, але не знеціненої дебіторської заборгованості	570 204	156 039
Індивідуально знецінена дебіторська заборгованість	3 694 540	2 229 386
Всього простроченої, не знеціненої та індивідуально знеціненої дебіторської заборгованості	4 456 159	2 693 495
Знецінена заборгованість	3 694 540	2 229 386
Мінус резерв на знецінення	(3 694 540)	-2 229 386

Всього	761 619	464 019
---------------	----------------	----------------

Вся прострочена, але не знецінена заборгованість вважається такою, що буде погашена.

Для визначення резервів на знецінення керівництво бере до уваги економічні фактори, що існували на кінець звітного періоду. Резерви на знецінення дебіторської заборгованості визначаються за допомогою аналізу її вікової структури та аналізу платоспроможності окремих дебіторів. Такий підхід базується на визначенні збитків від знецінення у звітному періоді на основі минулих подій, та забороняє визнавати збитки, які б могли виникнути у результаті майбутніх подій, незалежно від вірогідності таких майбутніх подій.

Рядок 1165 Грошові кошти та їх еквіваленти в національній валюті

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2015 р.	31 грудня 2014 р.
Банківські рахунки до запитання, грошові кошти в касі	39 327	35 667
Всього грошових коштів та їх еквівалентів	39 327	35 667

Станом на 31 грудня 2015 року та 1 січня 2015 року грошові кошти та їх еквіваленти деноміновані в гривнях.

Усі кошти на банківських рахунках та строкові депозити не прострочені та не знецінені. Залишки на банківських рахунках розміщені в провідних українських банках або українських дочірніх банках міжнародних банківських груп.

Компанія не надавала грошові кошти та їх еквіваленти у заставу як забезпечення позикових коштів.

Рядок 1400 Статутний капітал

Станом на 31 грудня та 1 січня 2015 року, зареєстрований статутний капітал Компанії складався з 65 517 175 звичайних акцій номінальною вартістю 1,25 грн. кожна. Одна акція дає право одного голосу.

Номінальна сума акціонерного капіталу становить 81 897 тисяч гривень.

Рядок 1515 Інші довгострокові зобов'язання

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2015 р.	31 грудня 2014 р.
Реструктуризована заборгованість перед ГП «Енергоринок»	376 718	415 915
Інша реструктуризована кредиторська заборгованість	1 075	948
Всього довгострокових інших фінансових зобов'язань	377 793	416 723

В 1999-2015 роках Компанія підписала кілька мирових угод про реструктуризацію своєї кредиторської заборгованості перед ДП «Енергоринок», що передбачали погашення заборгованості щомісячними платіжками до 2018-2032 років.

Реструктуризована кредиторська заборгованість визнана в цій фінансовій звітності за МСФЗ за приведеної вартості, дисконтованою з використанням ефективних відсоткових ставок від 14,7% до 19%.

Рядок 1615 Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги,

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2015 р.	31 грудня 2014 р.
Кредиторська заборгованість за основною діяльністю	3 079 627	1 009 963
Кредиторська заборгованість за придбані основні засоби	29 271	43 919
Всього кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги	3 109 857	1 053 882

Станом на 31 грудня 2015 року 100% кредиторської заборгованості за основною діяльністю деноміновано у гривнях.

Рядок 1635 Кредиторська заборгованість за розрахунками з одержаних авансів

Аванси отримані станом на 31 грудня 2015 року в сумі 217 640 тисячі гривень та 1 січня 2015 року в сумі 256 750 тисяч гривень являють собою переважно передоплати, отримані від споживачів за майбутнє постачання електроенергії.

Рядок 1620 Кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2015 р.	31 грудня 2014 р.
Податок на додану вартість	38 308	24 306
Розрахунки за іншими зобов'язаннями	9 169	6 603
Усього	47 477	30 909

Рядок 1630 Кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці, Рядок 1660 Інші поточні зобов'язання

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2015 р.	31 грудня 2014 р.
Розрахунки по заробітній платі	29 059	14 782
Резерв на забезпечення відпусток, премій	41 110	49 981
Усього	70 169	64 763

9 Примітки до звіту про фінансові результати**Рядок 2000 Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)**

<i>У тисячах гривень</i>	2015 рік	2014 рік
Реалізація електроенергії кінцевому споживачу	4 081 663	4 062 092
Реалізація електроенергії ДП «Енергоринок»	291 980	285 225
Інша реалізація	64 655	76 600
Всього доходів від реалізації	4 438 298	4 423 917

Рядок 2050 Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)

<i>У тисячах гривень</i>	2015 рік	2014 рік
Собівартість купованої електроенергії	4 529 400	3 339 741
Витрати на персонал, включаючи податки на заробітну плату	583 057	614 488
Амортизація основних засобів	208 131	189 994
Сировина та матеріали	343 482	307 914
Податки, крім податку на прибуток	14 767	20 338
Послуги обслуговування та ремонту обладнання	6 021	11 701
Амортизація нематеріальних активів	4 545	6 146
Комунальні послуги	702	1 015
Інше	94 129	95 182
Всього	5 784 234	4 586 519

Рядок 2120 Інші операційні доходи

<i>У тисячах гривень</i>	2015 рік	2014 рік
Чиста зміна резерву на знецінення торгової дебіторської заборгованості		-
Дохід від реалізації послуг	28 055	58 827
Штрафи, пені отримані	21 991	26 314
Чиста зміна резерву на знецінення іншої дебіторської заборгованості	-	1 082
Списання кредиторської заборгованості	442	259
Дохід від операційної оренди активів	2 359	2 990
Продаж товарно-матеріальних запасів	952	2 423
Оприбуткування ТМЦ від ліквідованих необоротних активів	163	692
Активи, отримані на безоплатній основі	1 205	62
Відшкодування раніше списаних активів	0	0
Надлишки активів, встановлені при інвентаризації	0	0
Відшкодування різниці в тарифах на теплову енергію	0	0
Інші доходи	2 976	5 295
Інші операційні доходи	58 143	97 944

Рядок 2130 Адміністративні витрати

<i>У тисячах гривень</i>	2015 рік	2014 рік
--------------------------	-----------------	-----------------

Витрати на персонал, включаючи податки на заробітну плату	34 666	46 124
Вартість професійних послуг	7 331	9 205
Амортизація нематеріальних активів	-	8
Амортизація основних засобів	3 449	1 156
Транспортні витрати	22	56
Інше	16 488	17 536
Всього загальних та адміністративних витрат	61 956	74 085

Рядок 2180 Інші операційні витрати

<i>У тисячах гривень</i>	2015 рік	2014 рік
Чиста зміна резерву на знецінення торгової дебіторської заборгованості	1 431 808	214 593
Собівартість інших послуг як не основного виду діяльності	4 619	10 174
Амортизація основних засобів	745	270
Чисті соціальні витрати	6 303	10 057
Нараховані штрафи та пеня	1 025	6 588
Профспілкові витрати	1 820	1 666
Собівартість реалізованих ТМЦ	619	1 703
Інше	131 995	36 555
Всього інших операційних витрат	1 578 934	281 603

Рядок 2220 Інші фінансові доходи, Рядок 2250 Фінансові витрати

<i>У тисячах гривень</i>	2015 рік	2014 рік
Процентні доходи за реструктуризованими довгостроковими зобов'язаннями	-	17 528
Процентні доходи за реструктуризованими довгостроковими активами-торгової дебіторської заборгованості	99 004	30 338
Процентні доходи за реструктуризованими довгостроковими активами-іншої дебіторської заборгованості	1 153	601
Процентні доходи по банківським депозитам та залишкам грошових коштів на поточних рахунках	2 001	5 213
Процентні доходи від дострокового погашення реструктуризованої торгової дебіторської заборгованості	178 292	-
Всього фінансових доходів	280 450	53 680
<i>У тисячах гривень</i>	2015 рік	2014 рік
Процентні витрати за позиковими коштами	(5 260)	(4 232)
Збиток від дострокового погашення реструктуризованих довгострокових активів-торгової дебіторської заборгованості	-	(71)
Процентні витрати за реструктуризованими довгостроковими зобов'язаннями	(115 449)	(102 173)
Збиток при початковому визнанні довгострокової реструктуризованої дебіторської заборгованості	(131 957)	(190 998)
Збиток від дострокового погашення реструктуризованих довгострокових зобов'язань	(45 057)	-
Інше	(2 017)	-
Всього фінансових витрат	(299 740)	(297 474)

Рядок 2300 Податок на прибуток від звичайної діяльності

Витрати з податку на прибуток складається з таких компонентів:

<i>У тисячах гривень</i>	2015 рік	2014 рік
Поточний податок	-	-
Відстрочений податок	25 340	385 705
Витрати з податку на прибуток за рік	25 430	385 705

Вивірення очікуваних та фактичних податкових витрат показане нижче:

<i>У тисячах гривень</i>	2015 рік	2014 рік
Прибуток до оподаткування	(3 549 851)	(702 126)
Витрати з податку на прибуток за передбаченою законом ставкою 18%	(630 323)	(126 382)
Податковий ефект статей, які не вираховуються для цілей оподаткування або не включаються до оподаткованої суми	604 893	(259 323)
Витрати з податку на прибуток за рік	(25 430)	(385 705)

Рядок 2300 Податок на прибуток від звичайної діяльності (продовження)

1 січня 2011 року набув чинності новий Податковий кодекс. Серед іншого, він передбачає поетапну зміну ставок податку на прибуток підприємств з 25% на 16% протягом 2011-2016 років. У 2015 році ставка податку залишилася на рівні 18%.

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2014р.	(Віднесено)/ кредитовано на фінансовий результат	31 грудня 2015р.
Товарно-матеріальні запаси	4 008	(4 008)	-
Основні засоби	1 549	(1 549)	-
Аванси та доходи майбутніх періодів	3 958	(3 958)	-
Резерви зобов'язань та відрахувань	9 264	(9 264)	-
Валовий відстрочений податковий актив	18 779	(18 779)	-
Податковий ефект тимчасових різниць, які збільшують суму оподаткування			
Основні засоби	(14 012)	14 012	-
Дебіторська заборгованість	(26 831)	26 831	-
Інші	(3 364)	3 364	-
Всього відстроченого податкового зобов'язання	(44 207)	44 207	-
Визнане відстрочене податкове зобов'язання	(25 428)	25 428	-

10 Управління капіталом

Мета Компанії при управлінні капіталом полягає у забезпеченні її подальшого функціонування як безперервно діючого підприємства, щоб приносити прибуток акціонерам та вигоди іншим зацікавленим сторонам. Наразі Компанія не має офіційної політики з управління капіталом, оскільки керівництво оцінює стратегію стосовно управління капіталом.

Українським законодавством встановлені такі вимоги до капіталу акціонерних товариств :

- Мінімальний розмір статутного капіталу акціонерного товариства становить 1250 мінімальних заробітних плат виходячи із ставки мінімальної заробітної плати, що діє на момент створення (реєстрації) акціонерного товариства. Статутний капітал товариства визначає мінімальний розмір майна товариства, який гарантує інтереси його кредиторів; Компанія дотримувалась зазначених вище вимог до капіталу протягом усіх поданих у звітності періодів.

11 Справедлива вартість фінансових інструментів

Розрахункова справедлива вартість фінансових інструментів визначається з урахуванням різної ринкової інформації та відповідних методик оцінки. Однак для проведення такої оцінки необхідно обґрунтоване судження при тлумаченні ринкової інформації. Відповідно, такі оцінки не завжди виражають суми, які Компанія може отримати в існуючій ринковій ситуації. Балансова вартість грошових коштів та їх еквівалентів, торгової та іншої дебіторської та кредиторської заборгованості майже дорівнює їх справедливій вартості у зв'язку з короткостроковістю погашення цих інструментів.

Ієрархія джерел оцінки справедливої вартості

Підприємство використовує таку ієрархію для визначення справедливої вартості фінансових інструментів і розкриття інформації про неї в розрізі моделей оцінки:

1-й рівень: котирування (некориговані) на активних ринках ідентичних активів чи зобов'язань;

2-й рівень: інші методи, дані в основі яких, що мають значний вплив на відображувану справедливую вартість, є спостережуваними на ринку, прямо чи опосередковано;

3-й рівень: методи, дані в основі яких, що мають значний вплив на відображувану справедливу вартість, не є спостережуваними на ринку.

Фінансові активи, обліковані за амортизованою вартістю. Справедливою вартістю інструментів з плаваючою процентною ставкою зазвичай є їхня балансова вартість. Розрахункова справедлива вартість інструментів з фіксованою процентною ставкою базується на розрахункових майбутніх очікуваних грошових потоках, що мають бути отримані, дисконтованих із застосуванням поточних процентних ставок для нових інструментів, що мають подібний кредитний ризик та строк до погашення, який залишився. Ставки дисконтування, що використовуються, залежать від кредитного ризику контрагента. Справедлива вартість інвестицій, що утримуються до погашення, визначається на основі ринкових котирувань.

Балансова вартість дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості приблизно дорівнює її справедливій вартості.

Зобов'язання, обліковані за амортизованою вартістю. Справедлива вартість позикових коштів основана на ринкових процентних ставках. Справедлива вартість інших зобов'язань визначається із використанням методів оцінки. Розрахункова справедлива вартість інструментів з фіксованою процентною ставкою та визначеним строком погашення базується на очікуваних грошових потоках, дисконтованих із застосуванням поточних процентних ставок для нових інструментів, що мають подібний кредитний ризик та строк до погашення, який залишився. Справедлива вартість зобов'язань, що погашаються за вимогою або після завчасного повідомлення («зобов'язання, що погашаються за вимогою»), розраховується як сума до погашення за вимогою, дисконтована з першої дати подання вимоги про погашення зобов'язання. Балансова вартість позикових коштів, інших фінансових зобов'язань, кредиторської заборгованості за основною діяльністю та іншої кредиторської заборгованості приблизно дорівнює їх балансовій вартості.

12 Інформація стосовно системи оцінки та управління ризиками

Підхід Групи ДТЕК, до якої належить Товариство, до ризик-менеджменту передбачає комплексну систему внутрішнього контролю та управління ризиками, засновану на стратегічному та поточному плануванні. У складі організаційної структури Групи функціонує Департамент з внутрішнього контролю та управління ризиками. Функція ризик-менеджменту представлена в Групі як на рівні корпоративного центру, так і на рівні підприємств.

Підходи до управління ризиками уніфіковані і ідентичні на всіх підприємствах (єдиний підхід до оцінки та аналізу ризиків, єдині принципи страхування, єдині вимоги до системи внутрішнього контролю в процесах). Група систематично виявляє і оцінює ризики, що впливають на досягнення стратегічних та операційних цілей, оцінка ризиків також може додатково проводитись у випадках суттєвих змін зовнішнього середовища або стратегії. Менеджмент поінформований і розуміє, як ризики впливають на досягнення цілей підприємств та Групи в цілому. Усі рішення приймаються з урахуванням існуючих і потенційних загроз і можливостей.

Товариство приділяє особливу увагу моніторингу і мінімізації операційних ризиків - реалізуються програми зі зниження операційних витрат і підвищенню ефективності виробничих процесів, розроблено плани ліквідації аварійних ситуацій.

В області операційної діяльності пріоритетним є управління ризиками, пов'язаними з охороною праці, навколишнього середовища, забезпеченням безперебійної діяльності.

З метою зниження наслідків реалізації операційних ризиків активно використовується страхування. У Компанії розроблена концепція страхового захисту, реалізацію якої централізовано для всього бізнесу здійснює підрозділ, що забезпечує єдиний методологічний підхід при взаємодії зі страховим ринком і дозволяє оптимізувати величину страхових відрахувань.

Система страхування забезпечує захист інтересів включає добровільне страхування (страхування майна, покриття збитків у разі перерви виробничої діяльності, медичне страхування, КАСКО тощо), а також виконання вимог з обов'язкових видів страхування. При організації страхового захисту враховується повнота покриття, оптимальність умов страхування та надійність розміщення ризиків.

Для зниження ризику ліквідності здійснюється диверсифікація в розрізі контрагентів та оптимізація умов договорів у частині термінів оплати, реалізуються програми зі зниження операційних витрат (які, в тому числі, ведуть до підвищення ефективності процесів Товариства).

Зниження впливу даного ризику також досягається шляхом підтримки заданого рівня абсолютної ліквідності. У Компанії запроваджено механізм планування та управління рухом грошових коштів, який дозволяє оперативно реагувати на зміни у зовнішньому і внутрішньому середовищі.

Таким чином, для ефективного управління ризиками:

- Регулярно виявляє і оцінює ризики, що впливають на досягнення стратегічних та операційних цілей.
- Забезпечує прийняття рішень з урахуванням їх потенційних ризиків
- Вибирає оптимальну стратегію управління ризиками, порівнюючи ступінь зниження ризику і вартість заходів щодо їх управління
- Здійснює регулярний моніторинг ефективності заходів з управління ризиками
- Застосовує страхування ризиків, управляти якими всередині Груп нераціонально або неможливо
- Централізовано управляє системою страхового захисту.

Політичні та макроекономічні ризики

Податкове навантаження:

Цей ризик є притаманним для Товариства, зростання податкового навантаження може привести до зміни фінансових результатів діяльності емітента, зокрема зменшення чистого прибутку, оборотного капіталу, що в подальшому може негативно вплинути на інвестиційні програми Товариства і, як наслідок, завадити реалізації програм соціального партнерства, екологічних заходів тощо. Основним нормативним документом, регламентуючим діяльність емітента у

податковому просторі є Податковий Кодекс України за повним виконанням якого пильно стежать окремі підрозділи Товариства.

Ризики, пов'язані з невизначеністю регуляторного середовища для діяльності:

У зв'язку із високим рівнем регуляторного упорядкування діяльності Товариства, зазначений ризик є значним. Несвоєчасна підготовка роз'яснювальних документів по окремим питанням при прийнятті нових законів щодо господарської діяльності суб'єктів господарювання призводить до невизначеності регуляторного середовища при тому, що виробничий процес Компанії є безперервним.

Ризики, пов'язані із політичною нестабільністю:

У звітному періоді ризики, пов'язані із політичною нестабільністю, мали значний вплив на Товариство. Але, незважаючи на всі перешкоди і завдяки своєчасним заходам з управління ризиками, Товариство змогло забезпечити безперебійну діяльність.

Ризики, пов'язані із рецесією чи зниженням темпів економічного розвитку:

Зниження темпів економічного розвитку може мати негативні наслідки, зокрема, завадити реалізації проектів подальшого розвитку стратегії модернізації виробничих об'єктів Товариства, привести до зменшення обсягів виробництва і, як наслідок, збільшення собівартості продукції.

Ризики, пов'язані із зростанням інфляції чи зниження впевненості споживачів у майбутньому:

У фінансовий план витрати складаються з урахуванням коефіцієнтів інфляції.

Ризики, пов'язані з неефективною судовою системою

Змін у факторах ризику протягом звітного періоду не було. До ризиків, пов'язаних з неефективною судовою системою Товариства відносяться: - суб'єктивне оцінювання судом доказів по справі; - неоднозначне трактування судами різних інстанцій норм матеріального права та порушення норм процесуального права; - зміна судової практики.

Ризики, пов'язані з обмеженням на валютні операції.

Вплив валютного ризику на Товариство обмежений, так як Товариство здійснює продаж і несе витрати в національній валюті.

Залишків в іноземній валюті немає, та кредиторської заборгованості на дату звітності номінованої в іноземній валюті також немає.

Керівник

Жуков Д.В.

Головний бухгалтер

Мамай Л.Н.