Аудиторський звіт
незалежного аудитора про фінансову звітність
ПАТ "Дніпрообленерго" за 2011 рік

Керівництву та акціонерам ПАТ "Дніпрообленерго"
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

Ми, незалежні аудитори ТОВ "Аудиторська фірма "Арка", провели аудиторську перевірку фінансової звітності публічного акціонерного товариства ПАТ "Дніпрообленерго" (далі - Підприємство), що включає баланс станом на 31 грудня 2011 року, звіт про фінансові результати за 2011 рік, звіт про власний капітал за 2011 рік, звіт про рух грошових коштів за 2011 рік, примітки до цих звітів.

Відповідальність управлінського персоналу
Управлінський персонал несе відповідальність за підготовку та достовірне представлення цієї фінансової звітності у відповідності до Національних стандартів фінансової звітності. Відповідальність управлінського персоналу охоплює: розробку, впровадження та використання внутрішнього контролю стосовно підготовки та достовірного представлення фінансових звітів, які не містять суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки; вибір та застосування відповідної облікової політики, а також облікових оцінок, які відповідають обставинам.

Відповідальність аудитора
Відповідальністю аудитора є висловлювання думки щодо цієї фінансової звітності на основі результатів проведеного нами аудита.

При складанні висновку аудитор керувався:
- положенням щодо підготовки аудиторських висновків, які подаються до Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації емітентами та професійними учасниками фондового ринку, затвердженим Рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 19.12.2006 року № 1528. Вимогами до аудиторського висновку при розкритті інформації емітентами цінних паперів (крім емітентів облігацій місцевої позики), затверджені рішенням ДКЦПФР від 29.09.2011р. №1360.
- нормами Міжнародного стандарту аудиту № 700 (переглянутий) «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності»;

- нормами Міжнародного стандарту аудиту № 705 «Модифікація думки у звіті незалежного аудитора»;
- нормами Міжнародного стандарту аудиту № 706 «Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора».

В ході проведення аудиту аудитор керувався Міжнародними стандартами аудиту. Ці стандарти вимагають від нас дотримання етичних вимог, а також зобов’язують нас планувати та проводити перевірку з метою отримання достатньої впевненості, що фінансові звіти не місять в собі суттєвих викривлень.

В ході аудиту виконанні необхідні, за судженням аудитора, аудиторські процедури, які необхідні для отримання аудиторських доказів стосовно показників, розкритих у фінансових звітах. До таких процедур, зокрема, входить оцінка ризиків суттєвих викривлень фінансових звітів внаслідок шахрайства або помилок. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудиторами розглянуті заходи внутрішнього контролю, що стосуються підготовки та достовірного представлення фінансових звітів, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам. Аудит також включає оцінку відповідності використаної облікової політики, пройнятість облікових оцінок, зроблених управлінським персоналом, та загального представлення фінансових звітів.

Під час аудиторської перевірки було проаналізовано принципи облікової політики компанії, розглянуто правильність застосованих управлінським персоналом компанії:
- принципів оцінки, класифікації та розкриття інформації за видами матеріальних статей та активів балансу та правильність відображення результатів проведеної в звітному періоді інвентаризації;
- принципів визначення розміру та розкриття інформації за зобов'язаннями та правильність відображення результатів інвентаризації зобов'язань компанії за звітний період;
- принципів визначення та розкриття інформації про власний капітал, його структуру та призначення;
- концептуальних основ підготовки фінансових звітів та фінансової звітності в цілому, та отримано достатньо доказів, які підтверджують суми та розкриття інформації щодо окремих фінансових звітів та звітності в цілому.

Ми вважаємо, що отримали достатні та відповідні аудиторські докази для висловлення нашої думки.

Висловлювання думки
Аудитори не спостерігали за інвентаризацією запасів та необоротних активів, що була проведена у 2011р., оскільки аудитори не були залучені до цього процесу. У зв'язку з неможливістю перевірки фактів, які стосуються, неучасті аудитора в інвентаризації активів, ми не висловлюємо думку про фактичну кількість запасів, однак ці обмеження мають незначний вплив на фінансову звітність Підприємства та на стан справ у цілому.

Ми підтверджуємо те, що, за винятком обмежень, зазначених вище, отримана інформація дає дійсне та повне уявлення про реальний склад активів, пасивів, результати діяльності та рух коштів суб'єкта перевірки. Господарсько-фінансова

діяльність здійснюється у відповідності до законодавства України. Облікова політика Підприємства відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», вимогам Національних Положень (Стандартів) Бухгалтерського Обліку та залишалась незмінною протягом 2011 фінансового року. Звітність складена за дійсними даними бухгалтерського обліку та достовірно відображає в усіх суттєвих аспектах фактичне фінансове становище ПАТ "Дніпрообленерго" станом на 31 грудня 2011 року по результатах операцій за період з 1 січня 2011 року по 31 грудня 2011 року.

Не додаючи до нашого висновку застережень, в наступних пояснювальних параграфах ми звертаємо увагу на додаткову інформацію, думка щодо якої вимагається у розділі II Положення щодо підготовки аудиторських висновків, які подаються до Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації емітентами та професійними учасниками фондового ринку, затвердженого рішенням ДКЦПФР № 1528 від 19.12.2006р. та Вимогами до аудиторського висновку при розкритті інформації емітентами цінних паперів (крім емітентів облігацій місцевої позики), затверджені рішенням ДКЦПФР від 29.09.2011р. №1360.

Директор ТОВ "АФ „АРКА” О.І. Михайлова

Сертифікат аудитора серії А №004934, виданий рішенням АПУ від 30.11.2001р. №104, чинний до 30.11.2015р.
26 березня 2012р.
місто Київ, Україна

ТОВ "Аудиторська фірма "Арка" здійснює діяльність на підставі свідоцтво про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності №2698, видане рішенням Аудиторської палати України від 28 вересня 2001 року №103, чинне до 29 вересня 2016 року.

Даний аудиторський висновок слід розглядати разом з Пояснювальними параграфами 1 та 2.

Пояснювальний параграф 1.

Додаткова інформація щодо елементів аудиторського висновку за наслідками проведення аудиту річної фінансової звітності, що рекомендована Положенням щодо підготовки аудиторських висновків, які подаються до Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації емітентами та професійними учасниками фондового ринку, затв. рішенням ДКЦПФР від 19.12.2006р. №1528 та Вимогами до аудиторського висновку при розкритті інформації емітентами цінних паперів (крім емітентів облігацій місцевої позики), затверджені рішенням ДКЦПФР від 29.09.2011р. №1360.

Основні відомості про аудитора

Товариство з обмеженою відповідальністю „Аудиторська фірма “Арка”.

Код ЄДРПОУ 31520115.

Свідоцтво про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності №2698, видане рішенням Аудиторської палати України від 28 вересня 2001 року №103.

Керівник: Михайлова О.І., сертифікат серії А №004934 від 30.11.2001р.

Юридична адреса: м. Київ, вул. Промислова, 4, тел./факс 8 044 507 25 54.

Фактичне місцезнаходження: м. Київ, вул. Богомольця, 5, тел./факс 8 044 507 25 54.

Основні відомості про акціонерне товариство

Повна назва – Публічне акціонерне товариство „Енергопостачальна компанія „Дніпрообленерго”.

Організаційно-правова форма – публічне акціонерне товариство.

Код ЄДРПОУ – 23359034.

Юридична адреса - 49107, Україна, Дніпропетровська обл., м. Дніпропетровськ, Шосе Запорізьке, буд. 22.

Фактичне місцезнаходження – м. Дніпропетровськ, Шосе Запорізьке, буд. 22 (Виконавча дирекція компанії знаходиться за юридичною адресою).

Основні види діяльності - Відповідно до Статуту та на підставі отриманих ліцензій Компанія здійснює підприємницьку діяльність з передачі та постачання електроенергії. Фактично, в періоді, що перевірявся товариство проводило наступну діяльність:

1. Підприємницька діяльність з постачання електричної енергії - на підставі:

- безстрокової ліцензії АГ № 500350 "На постачання електричної енергії за регульованим тарифом". Ліцензія видана 12.05.2011 року Національною комісією регулювання електроенергетики України (НКРЕ) на підставі рішення про видачу від 28.04.2011 року №724. Строк дії ліцензії з 19.09.1996 року.

2. Підприємницька діяльність з передачі електричної енергії місцевими (локальними) електромережами - на підставі:

- безстрокової ліцензії АГ №500349 "На передачу електричної енергії місцевими (локальними) електричними мережами". Ліцензія видана 12.05.2011 року Національною комісією регулювання електроенергетики України (НКРЕ) на підставі рішення про видачу від 28.04.2011 року №724. Строк дії ліцензії з 19.09.1996 року.

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

Договір №00649-00 від 10 лютого 2012р.

Перевірка проводилась у приміщенні ПАТ "Дніпрообленерго" у період з:

27.02.2012 по 26.03.2012р.

Пояснювальний параграф 2.

Думка аудитора стосовно розкриття інформації за видами активів, про зобов"язання, власний капітал, відповідності вартості чистих активів, сплати статутного капіталу, вартості чистих активів, виконання значних правочинів (10 і більше відсотків вартості активів товариства за даними річної звітності), стану корпоративного управління, ідентифікації та оцінки ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства, ризиків розкриття інформації про дії, визначеної статтею 41 ЗУ Про цінні папери та фондовий ринок

1. Основа підготовки фінансової звітності

(a) Основа складання

Ця фінансова звітність підготовлена відповідно до вимог Національних стандартів бухгалтерського обліку (НСУ), які не суперечать міжнародним стандартам (МСФЗ).

(b) Валюта обліку і звітності

Функціональною валютою і валютою подання звітності для цілей цієї фінансової звітності є гривня, закруглена до тисяч.

(c) Використання оцінок

Оцінка статей активів, зобов'язань, власного капіталу та їх розкриття здійснювалось Підприємством відповідно до принципів, встановлених національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку та облікової політики Підприємства.

(c) Звітність за сегментами

Оскільки Компанія здійснює діяльність виключно з постачання передачі електроенергії лише в Дніпропетровській області, тому інформація з географічних сегментів в цій звітності не представлена.

2. Основні принципи облікової політики

Далі наведені основні принципи облікової політики, які послідовно застосовувалися при підготовці цієї фінансової звітності.

2.1. Необоротні активи

(a) Основні засоби та нематеріальні активи

(i) Власні активи

Придбані (створені) основні засоби зараховуються на баланс підприємства за первісною вартістю. Первісна вартість складається з таких витрат:

суми, що сплачують постачальникам активів та підрядникам за виконання будівельно-монтажних робіт (без непрямих податків);

реєстраційні збори, державне мито та аналогічні платежі, що здійснюються в зв'язку з придбанням (отриманням) прав на об'єкт основних засобів;

суми ввізного мита (у разі імпортування основних засобів);

суми непрямих податків у зв'язку з придбанням (створенням) основних засобів (якщо вони не відшкодовуються підприємству);

витрати зі страхування ризиків доставки основних засобів;

витрати на транспортування, установку, монтаж, налагодження основних засобів;

інші витрати, безпосередньо пов'язані з доведенням основних засобів до стану, у якому вони придатні для використання із запланованою метою.

Первісне визнання основних засобів та нематеріальних активів внесених засновниками, здійснено за вартістю, визначеною засновниками.

Основні засоби та нематеріальні активи амортизуються протягом строку їх корисного використання, що залишився. У разі, якщо це необхідно - Компанія визнає збитки від знецінення.

Вартість активів, створених або побудованих за рахунок власних коштів, включає вартість матеріалів, заробітну плату основних робітників та відповідну частину виробничих накладних витрат.

Якщо значні компоненти одиниці основних засобів мають різні строки корисного використання, ці компоненти враховуються як окремі одиниці основних засобів.

(ii) Подальші витрати

Витрати, понесені на заміщення частини одиниці основних засобів, обліковується окремо, капіталізуються, а балансова вартість тієї частини, яка була замінена, списується. Інші наступні витрати капіталізуються тільки тоді, коли

вони збільшують економічні вигоди, які може принести ця одиниця основних засобів у майбутньому. Всі інші витрати визнаються у звіті про прибуток і збитки як витрати за період, в якому вони були понесені.

(iii) Знос

При нарахуванні амортизації основних засобів, а саме будівель та споруд, застосовується прямолінійний метод, виходячи із запланованого строку їх використання. До інших об"єктів, у першому кварталі 2011 року застосовувався податковий метод нарахування амортизації, а починаючи з 01.04.2011р., у зв'язку із вступом Податкового Кодексу України, застосовується прямолінійний метод, виходячи із запланованого строку їх використання.

Нарахуванні амортизації для малоцінних необоротних матеріальних активів та бібліотечних фондів здійснюється в першому місяці використання об'єкта 100 відсотків його вартості.

Для наявних об'єктів основних засобів встановлено наступні строки корисного використання:

• будинки та споруди – до 90 років;
• машини та обладнання - до 45 років;
• транспортні засоби – до 50 років;
• інструменти, прилади, інвентар – до 20 років.

Діапазон строків корисного використання нематеріальних активів наступний:

- права користування на комп"ютерні програми до 10 років.

Нарахування амортизації на основні засоби здійснюється в Компанії за прямолінійним методом, виходячи із визначеного терміну використання.

(iv) Земля

Компанія має право на постійне користування земельними ділянками, на яких знаходяться об'єкти електропостачання, і сплачує податок на землю та орендну плату за земельні ділянки, яка нараховується щорічно державою на основі загальної площі ділянок і характеру їх використання.

(b) Запаси

Вартість запасів визначається за первісною вартістю. Виготовлені власними силами запаси відображаються в балансі за виробничою собівартістю.

Первісною вартістю безоплатно отриманих запасів (виявлених надлишків, що підлягають оприбуткуванню для повторного використання з виробництва, ремонтів тощо) приймається їхня справедлива вартість.

Запаси відображаються за чистою вартістю реалізації, якщо на дату балансу їхня ціна знизилася або вони зіпсовані, застаріли або іншим способом втратили первісно очікувану економічну вигоду. Чиста вартість реалізації визначається по кожній одиниці запасів.

Оцінка вартості запасів при їх вибутті здійснюється методом ідентифікованої вартості.

(c) Фінансові інвестиції

Фінансові інвестиції первісно оцінюються та відображаються у бухгалтерському обліку за собівартістю.

Фінансові інвестиції в асоційовані і дочірні підприємства та в спільну діяльність зі створенням юридичної особи (спільного підприємства) на дату балансу відображаються за вартістю, що визначена за методом участі в капіталі.

(d) Дивіденди

Дивіденди визнаються як зобов'язання в тому періоді, в якому вони були оголошені.

(e) Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість визнається активом за умови існування можливості отримання підприємством майбутніх економічних вигод, а також достовірно визначення її суми. Резерв сумнівних боргів нараховується з платоспроможності окремих дебіторів.

(f) Непередбачені активи та непередбачені зобов'язання

Непередбачені зобов'язання у фінансовій звітності не визнаються, окрім випадків, коли є вірогідність того, що для розрахунку за зобов'язанням необхідне вибуття економічних ресурсів, що може бути визначене з достатньою достовірністю. Інформація про ці зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою.

(g) Визнання доходів та витрат

Дохід визнається за принципом нарахування, коли є впевненість, що в результаті операції відбудеться збільшення економічних вигод та сума доходу може бути достовірно визначена. Дохід визначається без ПДВ, інших податків з продажу та знижок. Дохід як правило визнається, коли відбулося відвантаження і значні ризики та вигоди, пов'язані з правом власності на товари, переходять до покупця.

Витрати, пов’язані з отриманням доходу, визнаються одночасно з відповідним доходом. Витрати на гарантії та інші витрати, що можуть бути понесені після відвантаження товарів, надання послуг, і які можуть бути достовірно визначені, відображаються в тому ж періоді, що й відповідний дохід.

Витрати обліковуються по мірі понесення та відображаються в звіті про прибутки та збитки у відповідному періоді.

(h) Податок на прибуток

Податок на прибуток за рік складається з поточного і відстроченого податків.

Податок на прибуток визнається у звіті про прибутки та збитки, за винятком тих випадків, коли він відноситься до статей, відображених безпосередньо у власному капіталі. У цих випадках він визнається у власному капіталі.

Поточний податок на прибуток складається з очікуваного податку до сплати, розрахованого на основі оподатковуваного прибутку за рік з використанням ставок оподаткування, що діють або превалюють на дату балансу, і будь-яких коригувань податку, що підлягає сплаті за попередні роки.

Відстрочений податок розраховується з використанням методу балансових зобов'язань за тимчасовими різницями між балансовими сумами активів і зобов'язань, які використовуються для цілей фінансової звітності, і сумами, які використовуються для цілей оподаткування.

Відстрочений податок не розраховується за тимчасовими різницями, що виникають за такими статтями:
не віднесених на валові витрати для цілей оподаткування;
первісне визнання активів або зобов'язань, яке не впливає ні на обліковий прибуток, ні на оподатковуваний прибуток..

Сума відстроченого податку розраховується з урахуванням передбачуваного способу реалізації балансової вартості активів або погашення балансової вартості зобов'язань з використанням ставок оподаткування, що діятимуть протягом періоду, у якому будуть здійснюватися реалізація або використання активу та погашення зобов'язання.

(i) Виплати працівникам.

Підприємство здійснює на користь своїх працівників відрахування до Державного пенсійного фонду/ Зазначені суми визнаються витратами в періоді їх нарахування.

Окрім обов"язкових відрахувань до Державного пенсійного фонду Підприємство має зобов"язання, які погоджені з профспілкою та включають наступне:

- виплати при виході на пенсію у зв"язку з досягненням пенсійного віку;
- виплати у зв"язку з ювілеями, при досягненні певного віку;
- виплати, що здійснюються за заявою працівників.

Крім того, Підприємство зобов"язане компенсувати державі суми пенсійних виплат, що здійснюються державою на користь працівників, які працювали на протязі певного часу у шкідливих умовах, які визначені нормативно-правовими державними актами.

(k) Резерви

Резерв визнається у балансі тоді, коли Підприємство має юридичне або конструктивне зобов'язання в результаті події, яка відбулася в минулому, і коли існує ймовірність того, що погашення цього зобов'язання призведе до зменшення економічної вигоди.

3. Облік необоротних та нематеріальних активів, інших необоротних матеріальних активів та їх зносу (амортизації)

Об'єкти основних засобів, які обліковуються на балансі на звітну дату, відповідають критеріям, встановленими П(С)БО 7 "Основні засоби" та обумовленими обліковою політикою Підприємства.

Станом на 31.12.2011р. первісна (переоцінена) вартість основних засобів складає 128651351 тис. грн., сума нарахованого зносу 126231141 тис. грн., залишкова вартість 2420210 тис. грн. Найбільшу частку у вартості всіх основних засобів складають будівлі, споруди та передавальні пристрої (82%).

Остання переоцінка вартості основних засобів із залученням незалежних експертів проводилась щодо передавальних пристроїв у грудні 2011 року. За результатами переоцінки окремі об"єкти передавальних пристроїв були дооцінені, а окремі уцінені, зокрема:

дооцінка – 855 292 тис.грн.;
уцінка, за рахунок раніше проведеної дооцінки (індексації) – 6 902 тис.грн.;
уцінка, за рахунок витрат – 38 014 тис.грн.

Станом на 31.12.2011 р. основні засоби представлені таким чином:

Групи основних засобів	Первісна (переоцінена) вартість, тис. грн.		Накопичений знос, тис. грн.		Залишкова вартість, тис. грн.	
	на	на	на	на	на	на

	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011
Будинки, споруди та передавальні пристрої	2536104	127499608	1466731	125513028	1069373	1986580
Машини та обладнання	649818	755083	316698	362199	333120	392884
Транспортні засоби	82770	89101	60888	63780	21882	25321
Інструменти, прилади, інвентар, меблі	40310	44156	27748	29223	12562	14933
Інші основні засоби	1382	1291	888	824	494	467
Бібліотечна фонди	89	79	89	79	0	0
Малоцінні необоротні матеріальні активи	224735	262008	224735	262008	0	0
Інші необоротні матеріальні активи	25	25	0	0	25	25
Всього:	**3535233**	**128651351**	**2097777**	**126231141**	**1437456**	**2420210**

Підприємство не має ніяких обмежень права власності щодо основних засобів, які перебувають на балансі Підприємства.

Інформація про рух основних засобів за 2011 рік, яка розкрита Підприємством у розділі II "Основні засоби" Приміток до річної фінансової звітності, відповідає даним бухгалтерського обліку Підприємства за перевірений період.

Визнання нематеріальних активів, їх облік та нарахування амортизації здійснюється Підприємством в усіх суттєвих аспектах відповідно до вимог П(С)БО 8 "Нематеріальні активи" та його облікової політики.

Станом на 31.12.2011 р. первісна вартість нематеріальних активів складає 24966 грн., сума нарахованого зносу 5766 тис. грн., залишкова вартість 19200 тис. грн.

Нематеріальні активи представлені таким чином:

	Первісна (переоцінена) вартість, тис. грн.		Накопичений знос, тис. грн.		Залишкова вартість, тис. грн.	
	на 31.12.2010	на 31.12.2011	на 31.12.2010	на 31.12.2011	на 31.12.2010	на 31.12.2011
Інші нематеріальні активи	9903	24966	2776	5766	7127	19200
Всього:	**9903**	**24966**	**2776**	**5766**	**7127**	**19200**

Підприємство не має ніяких обмежень права користування на нематеріальні активи, які перебувають на балансі Підприємства.

Інформація про рух нематеріальних активів за 2011 рік, яка розкрита Підприємством у розділі I "Нематеріальні активи" Приміток до річної фінансової звітності, відповідає даним бухгалтерського обліку Підприємства за перевірений період.

4. Незавершене будівництво

Незавершене будівництво включає в себе роботи по реконструкції технологічного обладнання, будівельні роботи, зміна зношеного устаткування, впорядкування будівель.

Придбані (виготовлені) основні засоби включають в себе промислово-технологічне обладнання, електричне устаткування, передавальні пристрої, побутове обладнання, комплектуючі, тощо. За період, що перевірявся, зменшення корисності вартості незавершеного будівництва не визнавалось.

Наведена в цих примітках інформація відповідає даним бухгалтерського обліку Підприємства за перевірений період.

Вартість капітальних інвестицій станом на 31.12.2011 р. складає 47051 тис. грн., в т.ч.

	Сальдо на 31.12.2010, тис. грн.	Сальдо на 31.12.2011, тис. грн.

Незавершене будівництво	10010	11490
Придбані (виготовлені) основні засоби та інші необоротні активи	8963	11648
Не введені в експлуатацію нематеріальні активи	8860	-
Модернізація, поліпшення основних засобів	16404	21745
Предоплачені аванси за необоротні активи	17598	2168
Всього:	**61835**	**47051**

Інформація про рух капітальних інвестицій за 2011 рік, яка представлена Підприємством у розділах III "Капітальні інвестиції", II "Основні засоби", I "Нематеріальні активи" Приміток до річної фінансової звітності, відповідає даним бухгалтерського обліку Підприємства за перевірений період.

5. Довгострокові фінансові інвестиції

Оцінка та облік фінансових інвестицій здійснюються за кожною фінансовою інвестицією. На балансі Компанії обліковується фінансова інвестиція – акції ЗАТ. Станом на 31.12.2011р. акції оцінені за методом участі в капіталі та складають 8 243 тис. грн., їх вартість протягом року залишилась незмінною. Вартість акцій на дату емісії оцінювалась у 9 998 тис. грн.

	Сальдо на 31.12.2010, тис. грн.	**Сальдо на 31.12.2011, тис. грн.**
Акції ЗАТ	8243	8243

Інформація про рух капітальних інвестицій за 2011 рік, яка представлена Підприємством у розділах IV "Фінансові інвестиції" Приміток до річної фінансової звітності, відповідає даним бухгалтерського обліку Підприємства за перевірений період.

6. Довгострокова дебіторська заборгованість

Визнання та оцінка довгострокової дебіторської заборгованості в усіх суттєвих аспектах здійснювалися Підприємством відповідно до вимог П(С)БО 10 "Дебіторська заборгованість".

У складі довгострокової дебіторської заборгованості відображається заборгованість зі строком погашення більше дванадцяти місяців. До складу такої заборгованості Компанія віднесла заборгованість працівників за виданими довгостроковими позиками.

	Сальдо на 31.12.2010, тис. грн.	**Сальдо на 31.12.2011, тис. грн.**
Дебіторська заборгованість по розрахункам з працівниками за виданими довгостроковими позиками	263	358

7. Запаси

Визнання, первісна оцінка придбання запасів та їх списання у перевіреному періоді, в усіх суттєвих аспектах відповідали порядку, встановленому П(С)БО 9 "Запаси" та обліковою політикою Підприємства.

Придбані запаси зараховуються на баланс Компанії за первісною вартістю, яка складається з сум, що сплачуються згідно з договором (рахунком) постачальнику за вирахуванням непрямих податків, а у випадках, коли такі податки не відшкодовуються Компанії, зараховуються до собівартості таких запасів.

Одиницею бухгалтерського обліку запасів є їх найменування з присвоєнням окремого коду. Кожній однорідній групі запасів присвоєно окремий субрахунок. Для обліку запасів відкриті окремі субрахунки.

Малоцінні та швидкозношувані предмети при вибутті зі складу у виробництво чи експлуатацію списуються з балансу Компанії з подальшим веденням оперативного обліку в місцях експлуатації.

Протягом року на складі виявлялись неліквідні запаси (запаси, що втратили свої первісні властивості). За такими категоріями запасів проводилось їх списання у зв’язку з непридатністю. Первісна вартість запасів протягом 2011 року не переглядалась.

Станом на 31.12.2011 р. первісна вартість запасів складає 76 486 тис. грн., в т. ч.:

	Сальдо на 31.12.2010, тис. грн.	**Сальдо на 31.12.2011, тис. грн.**
Сировина і матеріали	28110	38405
Паливо-мастильні матеріали	5828	10403
Тара і тарні матеріали	158	135

Будівельні матеріали	477	388
Запасні частини	20049	24309
МШП	418	522
Незавершене виробництво	35	33
Товари	641	2291
Разом:	**55716**	**76486**

Підприємство не має ніяких обмежень права власності щодо запасів, які перебувають на балансі Підприємства.

Інформація про рух капітальних інвестицій за 2011 рік, яка представлена Підприємством у розділах IV "Фінансові інвестиції" Приміток до річної фінансової звітності, відповідає даним бухгалтерського обліку Підприємства за перевірений період.

8. Дебіторська заборгованість

Визнання та оцінка дебіторської заборгованості в усіх суттєвих аспектах здійснювалися Підприємтвом відповідно до вимог П(С)БО 10 "Дебіторська заборгованість".

Дебіторська заборгованість визнається активом, якщо існує ймовірність отримання Компанією майбутніх економічних вигод та може бути достовірно визначена її сума.

Поточна дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги визнається активом одночасно з визнанням доходу від реалізації продукції, товарів, робіт і послуг та оцінюється за первісною вартістю.

Дебіторська заборгованість відображається в балансі за чистою реалізаційною вартістю. На заборгованість, щодо якої у Компанії існує невпевненість у її погашенні, та не забезпечену гарантіями, створено резерв сумнівних боргів. Величина резерву за сумнівними боргами визначена, виходячи з аналізу платоспроможності окремих дебіторів. Резерви за сумнівними боргами відносяться на фінансові результати.

Оскільки основною діяльністю (метою) ПАТ „Дніпрообленерго” є задоволення потреб населення України, державних, кооперативних, суспільних, приватних підприємств і організацій електричною енергією, найбільший обсяг дебіторської заборгованості за товари, роботи (послуги) складає заборгованість за спожиту електроенергію.

Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги складає:

	Сальдо на 31.12.2010, тис. грн.	**Сальдо на 31.12.2011, тис. грн.**
Заборгованість за е/ен	1293828	1330744
Заборгованість за реактивну е/ен	41190	49874
Заборгованість за перебір ліміту	9854	10070
Інша	1309	913
Резерв сумнівних боргів	(763591)	(763318)
Чиста реалізаційна вартість	**582590**	**628283**

Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом:

	Сальдо на 31.12.2010, тис. грн.	**Сальдо на 31.12.2011, тис. грн.**
Земельний податок	179	158
Податок з власників транспортних засобів	14	4
Цільові виплати постраждалим Чорнобильцям	12	26
Плата за забруднення навколишнього середовища	3	16
Інші	13	10
Разом:	**221**	**214**

Дебіторська заборгованість за виданими авансами складає:

	Сальдо на 31.12.2010, тис. грн.	**Сальдо на 31.12.2011, тис. грн.**
По розрахункам за паливно-мастильні матеріали	52	71
Розрахунки за інші ТМЦ	4128	1521
Розрахунки за ремонтні роботи	142	313
Розрахунки за капітальні поліпшення	9675	-
Розрахунки за послуги	3450	5232
Розрахунки за інші необоротні активи	546	589

Аванси за е/ен	253099	-
Резерв сумнівних боргів	(1339)	(1339)
Разом:	**269753**	**6388**

Інша поточна заборгованість складає:

	Сальдо на 31.12.2010, тис. грн.	**Сальдо на 31.12.2011, тис. грн.**
Заборгованість з різними дебіторами	110274	107257
Розрахунки за нараховані неустойки (пені, штрафи)	6835	4399
Заборгованість за фондом соціального страхування	206	636
Заборгованість за претензіями	272	272
Поточна частина заборгованості за виданими позиками	173	139
Інша	103	271
Резерв сумнівних боргів	(92619)	(91809)
Разом:	**25244**	**20967**

9. Грошові кошти та їх еквіваленти

Станом на 31.12.2011р. грошові кошти представлені наступним чином:

	Сальдо на 31.12.2010, тис. грн.	**Сальдо на 31.12.2011, тис. грн.**
Поточні рахунки в національній валюті	55968	1873
Поточні рахунки зі спеціальним режимом використання	351	1518
Депозитні рахунки в національній валюті	94270	37496
Грошові кошти у касі	2	3
Разом:	**150591**	**40890**

10. Інші оборотні активи

Основна сума інших оборотних активів представлена в балансі сумою податку на додану вартість, визначеною виходячи із суми одержаних авансів (попередньої оплати) за товари, роботи та послуги, а також сума податку на додану вартість, на яку Компанія набуде право зменшити податкові зобов’язання в майбутньому:

	Сальдо на 31.12.2010, тис. грн.	**Сальдо на 31.12.2011, тис. грн.**
Грошові документи	131	165
Розрахунки з податку на додану вартість (зобов"язання)	64632	64297
Розрахунки з податку на додану вартість (податковий кредит)	20914	17578
Разом:	**85677**	**82040**

11. Витрати майбутніх періодівУ складі витрат майбутніх періодів Компанія обліковує витрати на передплату періодичних видань, витрати обов’язкове страхування власників транспортних засобів та цивільної відповідальність водіїв, нараховані майбутні відпустки.

	Сальдо на 31.12.2010, тис. грн.	**Сальдо на 31.12.2011, тис. грн.**
Витрати майбутніх періодів	**995**	**950**

12. Власний капітал

Статутний капітал Компанії складає 59 916170 грн., поділений на 5 991 617 акцій простих акцій вартістю 10,00 грн. кожна. Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій видано за №72/04/1/10 Дніпропетровським територіальним управлінням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку 16 липня 2010 року. Форма випуску акцій бездокументарна. Статутний капітал є сплаченим повністю. Викуп акцій власної емісії не проводився. Статутний капітал був сформований на базі майна державного енергопостачального підприємства „Дніпрообленерго”. Акт оцінки цілісного майнового комплексу та статут Компанії затверджений наказом Міністерства енергетики та електрифікації України від 18.08.1995р. №160.

Склад іншого додаткового капіталу станом на 31.12.2011 р.

	Сальдо на 31.12.2010,	**Сальдо на 31.12.2011,**

	тис. грн.	тис. грн.
Фонд дооцінки необоротних активів (в т.ч. індексація)	433202	1146381
Фонд безоплатно отриманих необоротних активів	23764	25699
Додатковий капітал в частині вартості основних засобів, що не підлягають приватизації	4547	3676
Фонд розвитку виробництва	146836	174212
Разом:	**608349**	**1349968**

Протягом звітного періоду не було ніяких змін в підході до управління капіталом. Акції власної емісії не викупались.

У 2011 році було оголошено виплату дивідендів у сумі 12635 тис.грн., що складає 30% від суми отриманого прибутку у 2010 році.

13. Довгострокові зобов'язання

Податок на прибуток.

Податок на прибуток за 2011 рік складається з поточного і відстроченого податку на прибуток.

Податок на прибуток визнається у звіті про прибутки та збитки, за винятком тих випадків, коли він відноситься до статей, відображених безпосередньо у власному капіталі. У цих випадках він визнається у власному капіталі.

Визнані Компанією станом на 31.12.2011 р. тимчасові різниці відносяться до таких статей:

Відстрочені податкові зобов'язання	**261206 тис. грн.**
- на суму вартості дооцінки основних засобів	
- на суму дебіторської заборгованості, в частині, що підлягає оподаткуванню відповідно до норм статті 159 Податкового Кодексу України	
- на суму дебіторської заборгованості за визнаними неустойками (штрафи, пені)	

Відстрочені податкові активи	**194604 тис. грн.**
- аванси, отримані від покупців	
- на суму нарахованого резерву сумнівних боргів	
- резерв відпусток	
- на суму вартості основних засобів без урахування дооцінки	
- кредиторська заборгованість, визнана рішенням суду, в частині, що підлягає оподаткуванню відповідно до норм статті 159 Податкового Кодексу Украін	

У балансі відстрочені податкові зобов"язання відображають згорнуте на 31.12.2011 р. сальдо відстрочених податкових зобов'язань, які будуть сплачені в наступних податкових періодах та відстрочених податкових активів, що підлягають відшкодуванню в наступних періодах унаслідок тимчасової різниці між обліковими та податковими базами оцінки зобов'язань та активів у сумі 66602 тис. грн. (261206 – 194604).

Відстрочені податкові зобов'язання та активи визначені Підприємством в усіх суттєвих аспектах відповідно до П(С)БО 17 "Податок на прибуток". Сума відстроченого податку розрахована з урахуванням очікуваного способу реалізації балансової вартості активів або погашення балансової вартості зобов'язань з використанням ставки оподаткування (21%). Зазначена ставка податку буде діяти з 01.01.2012р.

Інші довгострокові зобов"язання.

У складі інших довгострокових зобов'язань обліковуються суми реструктуризованих зобов'язань по розрахункам з ДП „Енергоринок" за куповану е/ен.

	Сальдо на 31.12.2010, тис. грн.	**Сальдо на 31.12.2011, тис. грн.**
Довгострокові зобов"язання за е/ен перед ДП "Енергоринок"	1757814	1304102
Довгострокові зобов"язання за е/ен перед ДТЕК ПЕМ "Енерговугілля"	-	134471
Разом:	**1757814**	**1438573**

Поточна частина довгострокової заборгованість за такими зобов"язаннями складає:

	Сальдо на 31.12.2010, тис. грн.	**Сальдо на 31.12.2011, тис. грн.**
Поточна частина за довгостроковими зобов"язання за е/ен перед ДП "Енергоринок"	131123	95747
Поточна частина за довгостроковими зобов"язання за е/ен	-	28570

перед ДТЕК ПЕМ "Енерговугілля"		
Разом:	**131123**	**124317**

14. Поточні зобов’язання

Визнання та класифікація поточних зобов'язань у бухгалтерському обліку Підприємства здійснюється в усіх суттєвих аспектах згідно з П(С)БО 11 "Зобов'язання" та затвердженою обліковою політикою.

Зобов'язання визнається, якщо його оцінка може бути достовірно визначена та існує ймовірність зменшення економічних вигод у майбутньому внаслідок його погашення. Якщо на дату балансу раніше визнане зобов'язання не підлягає погашенню, то його сума включається до складу доходу звітного періоду.

Короткострокові кредити банка.

Станом на 31.12.2011 року в балансі Компанії обліковується заборгованість по короткостроковому кредиту у сумі 100 тис. грн.

Кредит отриманий від Філії – Дніпропетровське обласне управління ПАТ «Державний ощадний банк України» за Договором кредитної лінії № 179/1 від 19 серпня 2011 року. Згідно умов договору кредит надається у вигляді кредитної лінії окремими частинами (траншами) з остаточним терміном повернення не пізніше 18 серпня 2012 року (через дванадцять місяців після відкриття) на проведення розрахунків з ДП «Енергоринок». Сума максимального ліміту кредитування визначена в розмірі 150 000 тис. грн.

Відсотки за користування кредитом розраховуються банком на основі диференційованої процентної ставки відповідно до терміну користування кредитними коштами, а саме:

Термін запозичення грошових коштів (один транш)	5 днів	14 днів	1 місяць	3 місяці	6 місяців	1 рік
Процентна ставка, % річних	8,0	10,0	14,0	14,5	15,45	15,45

Згідно умов Договору виконання Компанією зобов’язання за цим договором забезпечуються заставою майнових прав на грошові кошти за договорами про постачання електричної енергії окремих споживачів.

Кредиторська заборгованість за товари, роботи та послуги становить 92826 тис. грн.

	Сальдо на 31.12.2010, тис. грн.	**Сальдо на 31.12.2011, тис. грн.**
Кредиторська заборгованість за товари, роботи та послуги:		
заборгованість за куповану в оптовому ринку електроенергію	-	8073
заборгованість за транзит е/ен	37825	30374
заборгованість по розрахункам по капітальному будівництву	12898	29955
заборгованість по розрахункам за необоротні активи	10042	5066
заборгованість по розрахункам за ТМЦ	2611	11363
інша	3610	7995
Разом:	**66986**	**92826**

Сума отриманих авансів складає 389252тис. грн.

	Сальдо на 31.12.2010, тис. грн.	**Сальдо на 31.12.2011, тис. грн.**
Склад авансів отриманих		
за електроенергію	372527	366931
за реактивну електроенергію	396	368
за транзит по мережам	313	524
за роботи, послуги	16939	21068
за ТМЦ	401	361
Разом:	**390576**	**389252**

Поточна заборгованість перед бюджетом по податках складає 36276тис. грн.

	Сальдо на 31.12.2010, тис. грн.	**Сальдо на 31.12.2011, тис. грн.**
Поточна заборгованість перед бюджетом по податках		
податок на прибуток	21900	11980
ПДВ до сплати	10953	17773
ПДФО	4812	5945
земельний податок	237	211

оренда землі	308	319
інші податки	65	48
Разом:	**38275**	**36276**

Інші поточні зобов’язання Компанії складають 94198 тис. грн.

	Сальдо на 31.12.2010, тис. грн.	**Сальдо на 31.12.2011, тис. грн.**
Склад інших поточних зобов’язанн		
по податкових розрахунках з податку на додану вартість	61912	10676
визнані штрафи	82909	82129
розрахунки з іншими кредиторами	1151	1393
Разом:	**145972**	**94198**

15. Непередбачені зобов`язання

(а) Судові процеси

В ході своєї діяльності Компанія залучається до участі в різних судових процесах.

Зокрема, на час складання фінансової звітності Компанія перебуває в процесі судових спорів:

1) позивач Контрольно-ревізійне управління Дніпропетровської області, сума позову 14 814 150,00 грн.;

2) позивач Фонд соціального захисту інвалідів, позов про стягнення адміністративно-господарських санкцій, сума позову 3 622 477,41 грн.;

3) позивач Дніпропетровське обласне відділення Фонду соціального захисту інвалідів, позов про стягнення штрафу за невиконання нормативу робочих місць для інвалідів за 2008р., сума позову 4 190 639,40 грн.;

4) позивач Дніпропетровське обласне відділення Фонду соціального захисту інвалідів, позов про стягнення адміністративно-господарських санкцій, сума позову 2 587 217,50 грн.;

5) позивач ФОП Чепіль Н.В., позов про стягнення матеріальних збитків, сума позову 482 730,87 грн.

На думку управлінського персоналу, можливість втрат зазначених сум оцінюється як малоймовірна, оскільки результат таких процесів має всі шанси бути вирішеним на користь для Компанії

(б) Непередбачені податкові зобов’язання

Компанія здійснює діяльність, яка повинна відповідати вимогам податкового зобов’язання України. Податкова система України передбачає численні податки та часто змінюване законодавство, що може бути застосовано ретроспективно, мати різне тлумачення, а в деяких випадках є суперечливим. Нерідко виникають протиріччя в трактуванні податкового законодавства між державною податковою адміністрацією та платниками податків. Ці факти створюють суттєві ризики щодо виникнення непередбачених податкових зобов’язань.

На час складання фінансової звітності за 2011р. у Компанії існують судові вимоги до СДПІ у м. Дніпропетровську щодо сум ПДВ та податку на прибуток, а саме:

1) позов про визнання дій протиправними та скасування повідомлення-рішення в сумі 487 941 грн. щодо сум ПДВ та податку на прибуток в частині амортизації;

2) позов про визнання дій протиправними та визнання не чинними повідомлення-рішення в сумі 279 194,92 грн. щодо сум ПДВ та податку на прибуток в частині амортизації, який станом на 31.12.2011р. призупинений.

У фінансовій звітності за 2011р. не були нараховані будь-які суми щодо цих непередбачених зобов’язань, оскільки управлінський персонал вважає, що зможе відстояти свої позиції в суді.

16. Доходи та витрати

Визнання та класифікація доходів у бухгалтерському обліку Підприємства здійснюється в усіх суттєвих аспектах згідно з П(С)БО 15 "Доходи" та затвердженою обліковою політикою.

Дохід визнається під час збільшення активу або зменшення зобов'язання, що зумовлює зростання власного капіталу (за винятком зростання капіталу за рахунок внесків учасників підприємства), за умови, що оцінка доходу може бути достовірно визначена.

Визнання та класифікація витрат у бухгалтерському обліку Підприємства здійснюється в усіх суттєвих аспектах згідно з П(С)БО 16 "Витрати" та затвердженою обліковою політикою.

Витратами звітного періоду визнавались або зменшення активів, або збільшення зобов'язань, що призвело до зменшення власного капіталу підприємства (за винятком зменшення капіталу внаслідок його вилучення або розподілу власниками), за умови, що ці витрати можуть бути достовірно оцінені.

Дохід від основної діяльності за 2011 рік представлений наступним чином:

	2010 рік тис. грн.	2011 рік тис. грн.
Електроенергія	10848236	13401469
Реактивна електроенергія	133924	135908
Транзит електроенергії	19496	2862
Разом:	**11001656**	**13540239**

Собівартість реалізованої електроенергії складає:

	2010 рік тис. грн.	2011 рік тис. грн.
Собівартість реалізованої електроенергії	10605346	13260975
Разом:	**10605346**	**13260975**

Адміністративні витрати представлені наступним чином:

	2010 рік тис. грн.	2011 рік тис. грн.
Витрати на оплату праці та відповідні нарахування	72263	93206
Витрати на відрядження	526	908
Матеріальні витрати	6124	8604
Послуги банка	1961	1329
Амортизація необоротних активів	3549	3904
Витрати на утримання адміністративних приміщень	1373	2088
Комп'ютеризація облікових процесів	1261	1478
Витрати на зв"язок	924	1066
Податки та збори	424	480
Інші	3618	5470
Всього:	**92023**	**118533**

Інші операційні доходи представлені наступним чином:

	2010 рік тис. грн.	2011 рік тис. грн.
Реалізація оборотних активів	5537	13342
Штрафи, пені, неустойки	16579	27223
Виконані ремонтні та монтажні роботи	36203	46712
Списання безнадійної кредиторської заборгованості	124	221884
Відсотки банка (крім депозитних)	45337	15757
Інші	15872	20631
Всього:	**119652**	**345549**

Інші операційні витрати представлені наступним чином:

	2010 рік тис. грн.	2011 рік тис. грн.
Собівартість реалізованих оборотних активів	3304	6900
Штрафи, пені, неустойки	68472	1536
Утримання об"єктів соц. сфери	5177	6442
Ремонтні роботи	13916	17883
Нарахування резерву сумнівних боргів	218000	260359
Списання безнадійних боргів	9771	1181
Інші	17227	18919
Всього:	**335867**	**313220**

Інші доходи представлені наступним чином:

	2010 рік тис. грн.	2011 рік тис. грн.
ТМЦ, отримані від ліквідації необоротних активів	4765	5560
Безоплатно одержані активи (в межах нарахованої амортизації за рік)	920	1980
Інші	545	1057
Всього:	**6230**	**8597**

Інші витрати представлені наступним чином:

	2010 рік тис. грн.	2011 рік тис. грн.

Списання необоротних активів	3781	10357
Уцінка вартості основних засобів	-	38014
ПДВ від ліквідації основних засобів	-	2071
Інші	1075	1084
Всього:	**4856**	**51526**

17. Виплати працівникам

Виплата основної, додаткової заробітної плати та інших заохочувальних та компенсаційних виплат здійснюються в Компанії відповідно до Закону України „Про оплату праці" та положень Колективного договору. Згідно з умовами Колективного договору в Компанії застосовується система оплати праці за тарифними ставками і окладами.

Система оплати праці включає витрати на виплату основної та додаткової заробітної плати, а також інші заохочувальні та компенсаційні виплати. Працівникам Компанії можуть встановлюватись доплати та надбавки до тарифних ставок і посадових окладів відповідно до переліку, що додається до Колективного договору.

Заробітна плата працівників індексується у відповідності з вимогами Закону України "Про індексацію грошових доходів населення".

Нарахування премій здійснюється згідно наказів (розпоряджень) керівництва, підстави для яких обумовлені Колективним договором.

Витрати на оплату праці складають:

	2010 рік, тис. грн.	**2011 рік, тис. грн.**
Заробітна плата	381376	436717
Нарахування на заробітну плату	138971	156942
Всього:	**520347**	**593659**

18. Коригування показників балансу, що стосуються минулих звітних періодів

Відповідно до вимог П(С)БО 6 «Виправлення помилок і зміни у фінансових звітах» були внесені наступні зміни у формах фінансової звітності, а саме в Балансі. Виправлення зазначених помилок здійснено шляхом коригування сальдо непокритого збитку по початок 2011р.

- збільшена кредиторська заборгованість за товари (роботи, послуги) на 12 тис.грн.

Внаслідок проведених коригувань сума непокритого збитку по початок 2011 року збільшилась на 12 тис. грн.

19. Операції з пов'язаними сторонами

Операції з пов'язаними сторонами здійснювались на загальних підставах. До таких операцій віднесені:

- операції з представниками управлінського персоналу. Основний управлінський персонал - це особи, що мають повноваження і на яких прямо або опосередковано покладена відповідальність за планування, керування та контроль за діяльністю Підприємства. До таких осіб належать члени правління (виконавчого органу), наглядової ради та ревізійної комісії. Протягом 2011 року управлінським персоналом одержано від Підприємства:

	2010 рік тис.грн.	**2011 рік тис.грн.**
поточні виплати (заробітна плата, премії, відпускні)	1143	2538
дивіденди	0,2	0,03

- операції з іншими підприємствами та організаціями. Стороною, що фактично контролює Підприємство, є уряд України. Даний контроль здійснюється через основного акціонера - Національну акціонерну компанію "Енергетична компанія України". До операцій з пов'язаними особами, що здійснювались у 2011 році, ПАТ "Дніпрообленерго" відносить операції з Національною акціонерною компанією "Енергетична компанія України". За перевірений період, розрахунки Підприємтсва з Національною акціонерною компанією "Енергетична компанія України" представлені наступним чином:

	2010 рік тис.грн.	**2011 рік тис.грн.**
фінансування діяльності НАК "Енергетична компанія України"	8108	8361
нараховані та сплачені дивіденди на рахунок Фонду державного майна	13974	9476

20. Вартість чистих активів

Розрахунок вартості чистих активів акціонерних товариств здійснюється для порівняння вартості чистих активів із розміром статутного капіталу з метою реалізації положень статті 155 „Статутний капітал акціонерного товариства" Цивільного кодексу України, зокрема, п. 3: „Якщо після закінчення другого та кожного наступного фінансового року вартість чистих активів акціонерного товариства виявиться меншою від статутного капіталу, товариство зобов'язане

оголосити про зменшення свого статутного капіталу та зареєструвати відповідні зміни до статуту у встановленому порядку. Якщо вартість чистих активів товариства стає меншою від мінімального розміру статутного капіталу, встановленого законом, товариство підлягає ліквідації".

Визначення вартості чистих активів ПАТ "Дніпрообленерго" проводиться за формулою:

Чисті активи = (Необоротні активи (розділ 1 балансу) + Оборотні активи (розділ 2 балансу) + Витрати майбутніх періодів (р.270 балансу)) - (Забезпечення витрат та платежів (розділ 2 балансу) + Довгострокові зобов'язання (розділ 3 балансу) + Поточні зобов'язання (розділ 4 балансу) + Доходи майбутніх періодів р. 630).

Чисті активи = (2495062+855268+950)–(25415+1505175+881396) = 939294 тис. грн.

Розмір статутного фонду не перевищує розмір чистих активів.

21. Виконання значних правочинів

У 2011 році Компанія не здійснювала правочинів щодо вартості майна, робіт, послуг які є предметом таких правочинів, що перевищують 10 відсотків вартості активів компанії за 2010 рік.

Відповідно до вимог Статуту ПАТ "Дніпрообленерго" прийняття рішення про вчинення значного правочину, ринкова вартість майна, робіт або послуг, що є його предметом, становить від 10 (десять) мільйонів гривень до 25 відсотків вартості активів Товариства за даними останньої річної фінансової звітності Товариства, підлягають погодженню з Наглядовою радою.

22. Стан корпоративного управління

Політика Компанії передбачає підтримання стабільного рівня власних коштів для забезпечення стійкого розвитку господарської діяльності.

Керівництво Компанії спрямоване на підтримання балансу між більш високою доходністю, якого можна досягнути при більш високому рівні позикових коштів, та перевагами і стабільністю, які забезпечуються стійкою позицією капіталу.

23. Розкриття інформації про дії, які відбулися протягом звітного року та можуть вплинути на фінансово-господарський стан емітента та призвести до значної зміни вартості його цінних паперів, визначених частиною першою статті 41 Закону України "Про цінні папери та фондовий ринок".

Зміни у складі посадових осіб ПАТ "Дніпрообленерго" відповідно до статті 41 Закону України "Про цінні папери та фондовий ринок" є особливою інформацією. Особлива інформація про зміни у складі посадових осіб Компанії була оприлюднена в порядку, визначеному статтею 41 Закону України "Про цінні папери та фондовий ринок" та Положенням про розкриття інформації емітентами цінних паперів, затвердженим Рішенням ДКЦПФР № 1591 від 19.12.2006р.

26.01.2011 за рішенням Наглядової ради ВАТ "ЕК "Дніпрообленерго", розміщено у стрічці новин 26.01.2011, опубліковано 28.01.2011р. у офіційному друкованому виданні № 18 "Відомості Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку".

15.03.2011р. за рішенням Наглядової ради ВАТ "ЕК "Дніпрообленерго", розміщено у стрічці новин 15.03.2011р., опубліковано 16.03.2011р. у офіційному друкованому виданні № 49 "Відомості Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку".

31.03.2011 за рішенням чергових загальних зборів акціонерів ВАТ "ЕК "Дніпрообленерго", розміщено у стрічці новин 01.04.2011р.,опубліковано 05.04.2011 у офіційному друкованому виданні № 63 "Відомості Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку".

08.04.2011р. за рішенням Ревізійної комісії ВАТ "ЕК "Дніпрообленерго", розміщено у стрічці новин 09.04.2011р., опубліковано 12.04.2011р. у офіційному друкованому виданні № 68 "Відомості Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку".

11.04.2011р. за рішенням Наглядової ради ВАТ "ЕК "Дніпрообленерго", розміщено у стрічці новин 12.04.2011р., опубліковано 14.04.2011р. у офіційному друкованому виданні № 70 "Відомості Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку".

24. Дотримання вимог ліквідності професійних учасників фондового ринку

Підприємство продовж 2011 року не здійснювало господарської діяльності як професійний учасник фондового ринку України.

25. Забезпечення випуску цінних паперів відповідно до законодавства України

Підприємство продовж 2011 року не розміщувало облігації та не здійснювало емісій цінних паперів.

Директор ТОВ "АФ „АРКА" О.І. Михайлова

Сертифікат аудитора серії А №004934, виданий рішенням АПУ від 30.11.2001р. №104, чинний до 30.11.2015р.

26 березня 2012р.

місто Київ, Україна