



ЭНЕРГИЯ
В ДЕЙСТВИИ

Годовой отчет 2012

D.ТЭК

Содержание

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА ДТЭК ОЛЕГА ПОПОВА.....	02
ОБРАЩЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА ДТЭК МАКСИМА ТИМЧЕНКО.....	04
О КОМПАНИИ	08
01 > МИССИЯ, ВИДЕНИЕ, ЦЕННОСТИ	
02 > СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ 2030	
03 > МЕНЕДЖМЕНТ ДТЭК	
04 > СФЕРЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ. СТРУКТУРА КОМПАНИИ	
05 > КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД	
ОБЗОР ОТРАСЛИ	36
01 > МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ	
02 > РЫНОК УГЛЯ	
03 > РЫНОК ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ	
РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	64
01 > ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	
02 > ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ	
03 > АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ	
УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ	92
01 > СТРАТЕГИЯ СОЦИАЛЬНОГО РАЗВИТИЯ РЕГИОНОВ ПРИСУТСТВИЯ	
02 > УСЛОВИЯ И ОХРАНА ТРУДА	
03 > РАЗВИТИЕ СОТРУДНИКОВ	
04 > ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ	
КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	114
01 > СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ	
02 > НАБЛЮДАТЕЛЬНЫЙ СОВЕТ	
03 > ПРАВЛЕНИЕ	
04 > ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА	
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	



Обращение Председателя Наблюдательного совета ДТЭК **Олега Попова**

Уважаемые коллеги и партнеры!

Я с гордостью представляю вам отчет о результатах работы ДТЭК в 2012 году. Этот год стал для нашего энергетического направления знаковым: бизнес ДТЭК приобрел принципиально новый масштаб, существенно расширил географию, вышел в новые сегменты энергетической отрасли. Я по праву могу сказать, что сегодняшний ДТЭК – национальный чемпион в области энергетики, Компания, которая ориентирована на реальный и видимый результат для людей и страны.

Для того чтобы лидировать в энергетике Украины сегодня и в будущем и достойно конкурировать на международных рынках, ДТЭК инвестирует в модернизацию существующих производственных мощностей. Наша амбиция — чтобы в будущем предприятия ДТЭК были самыми эффективными в Украине и не уступали лучшим международным образцам.

Для этого в 2012 году мы направили на обновление и реконструкцию предприятий ДТЭК 10,1 миллиарда гривен — это больше половины всех инвестиций Группы СКМ в модернизацию в прошедшем году. И это инвестиции в настоящее и будущее энергетического холдинга, в настоящее и будущее страны. Это вложения не только в технологии, в здания, в производственную инфраструктуру. Это инвестиции в людей, в их нынешние условия жизни и работы, в окружающую среду, в эффективность и производительность труда, в надежность украинской энергетической системы, в доступность и экологичность энергии в Украине.

В качестве примера приведу наш проект в области возобновляемой энергетики. ДТЭК по праву гордится запуском первой очереди крупнейшей украинской ветряной электростанции — Ботиевской ВЭС. Ее ввод в эксплуатацию не только обеспечивает необходимой электроэнергией юг Запорожской области и часть Крыма, но и приводит к ежегодному сокращению выбросов углекислого газа в атмосферу в эквиваленте 730 тысяч тонн.

Такие масштабные инвестиции в обновление привели к росту производства наших энергетических предприятий. В 2012 году предприятия ДТЭК добыли 39,7 миллиона тонн угля и произвели 51,4 миллиарда киловатт-часов электроэнергии, обеспечив свет и тепло миллионам украинцев. Параллельно достигнутые результаты позволили выплатить 15,5 миллиарда гривен налогов. А это почти в три раза больше, чем годом ранее.

Для того чтобы выйти на такой результат, в команде ДТЭК работают 140 тысяч профессионалов в девяти регионах Украины и в России. Я искренне верю, что именно их работа лежит в основе успеха ДТЭК, сегодняшнего и будущего.

Именно поэтому мы стремимся создавать на предприятиях ДТЭК достойные условия труда (рабочие места должны быть безопасными, современными, комфортными), платить достойную заработную плату. Мы хотим, чтобы в городах и поселках, в которых работает ДТЭК, были достойные условия для жизни: больницы, школы, дороги.

Для этого в 2012 году мы создали единую для всех предприятий Группы программу социального партнерства, задача которой — сделать комфортными для жизни города, где работают наши предприятия. В рамках этой задачи ДТЭК в 2012 году разработал собственные трехлетние стратегии сотрудничества с местными общинами и органами власти, на реализацию которых направит 350 миллионов гривен в течение следующих трех лет. В 2012 году социальные инвестиции Компании составили 63 миллиона гривен. Наш официально заявленный приоритет — помочь городам и поселкам перейти от постоянного решения разовых проблем к разработке и реализации долгосрочных стратегий социального и экономического развития.

Сегодня ДТЭК с уверенностью смотрит в будущее, и уже сейчас мы думаем над тем, какой Компания должна быть через 10 – 15 лет. Какой вклад она должна делать в развитие страны и городов присутствия, какие люди должны в ней работать, на каких рынках конкурировать.

Но какими бы ни были детали этой стратегии, я уверен, что главная цель будет оставаться неизменной: ДТЭК будет национальным чемпионом в энергетике, динамичной и результативной Компанией, которая сможет не только реализовать свой потенциал, но и поможет реализовать потенциал страны и тех, с кем работает. Компанией, в которой люди работают для людей.

Я хочу поблагодарить всю команду энергетического холдинга, каждого из 140 тысяч сотрудников, за работу в 2012 году. И я надеюсь, что в будущем мы продолжим вместе идти к успеху, повышая производительность и эффективность предприятий ДТЭК.



Обращение
Генерального директора ДТЭК
Максима Тимченко

Уважаемые коллеги!

Сегодня мы с гордостью представляем результаты нашей работы в 2012 году, который стал завершающим в реализации пятилетней стратегии ДТЭК. Несмотря на ряд внешних и внутренних вызовов, мы смогли выполнить практически все стратегические задачи и построить Компанию-лидера энергетики Украины.

Сегодня в ДТЭК трудятся 140 тысяч человек, а в регионах присутствия наших предприятий живут более 25 миллионов человек. Мы работаем в семи областях Украины, в Киеве и АР Крым, а также в Российской Федерации.

В 2012 году наши шахтеры и энергетики добыли 39,7 миллиона тонн угля, произвели 51,4 миллиарда киловатт-часов электроэнергии, поставили потребителям 53,9 миллиарда киловатт-часов. Финансовые результаты ДТЭК позволяют говорить о том, что Компания перешла из разряда крупных в крупнейшие и не только по украинским, но и по мировым меркам.

Инвестиции ДТЭК в модернизацию и развитие предприятий в 2012 году превысили 10 миллиардов гривен. Значительная часть этих средств направлена на увеличение безопасности нашего производства, снижение воздействия на окружающую среду и охрану здоровья жителей регионов присутствия. Наши инвестиции работают на повышение надежности работы энергосистемы, развивают новые направления бизнеса.

В 2013 году мы представляем общественности новую бизнес-стратегию ДТЭК 2030. Приоритетные направления нашей работы кратко определяются терминами «Энергетика», «Клиенты», «Украина «плюс», «Эффективность», «Люди», «Общество». Я хотел бы подробнее рассказать о том, что эти слова означают для нас и что мы уже успели сделать в каждом из направлений в 2012 году.

Энергетика остается основным бизнесом ДТЭК. Компания делает ставку на тепловую генерацию с собственным топливообеспечением и развивает существующие мощности, модернизируя их, делая производство более экологичным. В то же время мы диверсифицируем портфель активов, участвуя в проектах по возобновляемым источникам энергии.

В 2012 году модернизацию прошли семь энергоблоков ТЭС ДТЭК и еще семь запущены в реконструкцию. Обновление проходит практически все оборудование блоков, в частности проводится замена электрофильтров для значительного сокращения выбросов. В результате модернизации увеличивается мощность и маневренность блоков, при этом уменьшается потребление топлива, что также снижает объем загрязнения воздуха.

В ноябре 2012 года Агентство по торговле и развитию Соединенных Штатов Америки (USTDA) выделило грант компании ДТЭК на разработку технико-экономического обоснования строительства современных энергоблоков ТЭС. Проект направлен на повышение эффективности электростанций и улучшение экологической обстановки за счет значительного сокращения выбросов пыли, сернистых и азотистых соединений. Прежде чем получить грант, ДТЭК успешно прошел процедуру due diligence в США, подтвердив прозрачность ведения бизнеса и соответствие принятых в Компании процедур мировым стандартам.

Одним из самых значительных достижений ДТЭК стал запуск нашей первой ветряной электростанции, крупнейшей ВЭС в Украине — Ботиевской, плановой мощностью 200 мегаватт. Первая очередь станции завершена и включена в работу. Привлечение кредита для строительства первой очереди Ботиевской ветряной электростанции в сумме 107 миллионов евро было признано «Сделкой года — 2012» лондонскими изданиями Euromoney's Trade Finance magazine и Global Trade review magazine.

В 2012 году Компания продолжила реализацию комплексных программ обновления оборудования угольных предприятий. В основном модернизация была связана с повышением безопасности шахтеров (воздухоподающие стволы, горнотранспортное оборудование) и увеличением производительности лав.

ДТЭК развивает также нефтегазовое направление бизнеса. Собственная добыча газа призвана прежде всего обеспечить топливными ресурсами предприятия холдинга. Первым крупным шагом в этом направлении стало вхождение в акционерный капитал компании ЧАО «Нефтегаздобыча», которая добывает природный газ и конденсат в Полтавской области. Перспективная добыча этой компании оценивается более чем в 1 миллиард м³ газа в год. ДТЭК также продолжает изучать проекты нетрадиционных способов производства газа и их применимость на территории Украины.

Клиенты — это 5,2 миллиона потребителей электроэнергии, которых обслуживают пять энергоснабжающих предприятий ДТЭК в Киеве, Крыму, Донецкой и Днепропетровской областях. В 2012 году мы начали системную работу по повышению качества услуг. Утверждена стратегия «Киевэнерго» по работе с клиентами, открылись первые современные центры обслуживания. К 2015 году мы стремимся обеспечить уровень удовлетворенности наших потребителей качеством обслуживания не ниже 50% и качеством продуктов не ниже 70%.

Мы постоянно проводим обновление оборудования электроподстанций и линий электропередачи для обеспечения надежности и бесперебойности поставок. В 2012 году мы запустили в Киеве самую современную подстанцию — «Московскую». Такие объекты не вводились в эксплуатацию последние 20 лет. Все новые сооружения, открывшиеся к чемпионату Евро-2012 в Киеве и Донецке, были обеспечены необходимыми энергопотребностями благодаря работе наших предприятий и инвестициям в модернизацию.

В последнее время мы много говорим об энергоэффективности и энергосбережении. Эта тема также имеет отношение к работе с клиентами. Для нас важно, чтобы люди

приобретали столько электроэнергии, сколько им нужно, и чтобы им не приходилось оплачивать потери. Совместно с Киевской городской администрацией мы запустили факультативный курс по энергоэффективности в школах, чтобы разъяснять детям и их родителям важность бережливого расходования энергии.

Украина остается основным рынком ДТЭК, при этом приоритетными регионами дальнейшего роста станут Центральная и Восточная Европа и страны СНГ. Основы этого роста мы заложили в 2012 году. Главным достижением стало почти двукратное — до 9,7 миллиарда киловатт-часов — увеличение Компанией экспорта электроэнергии из Украины. Это означает также повышение загрузки отечественных электростанций и шахт. ДТЭК стал основным поставщиком украинской электроэнергии в Европу, зарекомендовав себя надежным партнером для зарубежных компаний.

В прошлом году мы также осуществили приобретение первых активов за рубежом. В июле Компания купила три шахты и обогатительную фабрику в Ростовской области Российской Федерации. Эти предприятия добывают антрацит с низким содержанием серы, использование которого позволяет улучшить экологические показатели электростанций и увеличить объемы экспорта угля.

Эффективность производства, инвестиций и управления должна стать основой успешного развития ДТЭК. Размер бизнеса потребовал от нас в первую очередь обновления бизнес-процессов. Мы провели реструктуризацию системы управления на угольных, генерирующих и дистрибуционных предприятиях Группы и перешли на двухуровневую модель управления. Эта реформа сократила количество управленческих структур, позволила оптимизировать алгоритмы принятия решений, ускорить инвестиционный процесс. Кроме того,

каждое решение сегодня оценивается не только с точки зрения бизнеса отдельного предприятия, но с точки зрения сквозного влияния на бизнес всей Группы в целом.

Люди являются ключевой движущей силой развития ДТЭК и нашим главным активом. Мы стремимся обеспечивать достойную заработную плату и условия труда, инвестируем в развитие наших сотрудников. В этом году на 83% менеджерских должностей пришли сотрудники из внутреннего кадрового резерва.

В 2012 году мы сделали несколько важных шагов в сфере управления персоналом. Была утверждена «HR-стратегия ДТЭК 2030» и начато комплексное внедрение новой грейдинговой системы оплаты труда по методике Hay Group по всей Компании. Также была разработана новая концепция развития Академии ДТЭК. Наш корпоративный университет становится площадкой для развития не только топ-менеджеров и офисных сотрудников, но и специалистов на производстве. Мы реформируем систему обучения на предприятиях и стремимся вывести систему развития персонала в ДТЭК на новый уровень, соответствующий современным европейским стандартам.

Вектор **«Общество»** означает, что важная часть усилий ДТЭК направляется на социальные проекты. Мы осознаем важность энергетики для экономики страны. Но для нас лидерство — это не только лавры победителя, но и большая ответственность. Решение социальных вопросов территорий нашего присутствия — не акт благотворительности, а бизнес-необходимость. Мы понимаем, что, не решив вопросы здравоохранения, досуга и образования, мы не сможем в будущем развивать наши предприятия. Поэтому в 2012 году, организовав открытый диалог с общинами, мы разработали трехлетние стратегии социального партнерства с городами

присутствия ДТЭК. В течение 2013–2015 годов Компания направит 350 миллионов гривен на развитие наиболее приоритетных для городов проектов в пяти направлениях: энергоэффективность в коммунальном секторе, здравоохранение, социальная инфраструктура, развитие бизнес-среды и повышение активности местных сообществ.

Масштаб бизнеса ДТЭК позволяет поддерживать также международные общественно значимые энергетические инициативы. В сентябре 2012 года ДТЭК совместно с 20 крупнейшими энергетическими компаниями мира выступил сооснователем глобальной инициативы Всемирного экономического форума «Энергия для общества». Она включает пять основных принципов взаимодействия энергетического бизнеса и общества — «Надежность и доступность энергии», «Эффективные энергосистемы», «Ответственное гражданское поведение», «Вклад в экономическое развитие», «Повышение энергетической грамотности».

В завершение своего обращения я хотел бы выразить благодарность 140-тысячному коллективу ДТЭК за сотрудничество в сложном процессе развития и реформирования бизнеса, за позитивное отношение и поддержку изменений. Сегодня ДТЭК — безоговорочный лидер энергетики Украины, и это заслуга всей команды. Мы продолжим развиваться как национальный ответственный инвестор, который направляет свою энергию на достижение реальных и видимых результатов, на повышение качества жизни в Украине и который строит будущее страны.

О Компании

- 01** Миссия, видение, ценности
- 02** Стратегия развития 2030
- 03** Менеджмент ДТЭК
- 04** Сферы деятельности.
Структура Компании
- 05** Ключевые события
за отчетный период





ДТЭК — крупнейшая энергетическая Компания Украины. Предприятия ДТЭК эффективно работают в сфере добычи и обогащения угля, генерации, поставки и продажи электроэнергии. Компания развивает проекты в нефтегазовой отрасли и возобновляемой энергетике. ДТЭК входит в состав System Capital Management (SCM), ведущей финансово-промышленной Группы Украины.

ДТЭК — крупнейший работодатель Украины, обеспечивающий 140 тыс. рабочих мест. Компания следует принципам устойчивого социального развития и является участником Глобального договора ООН.

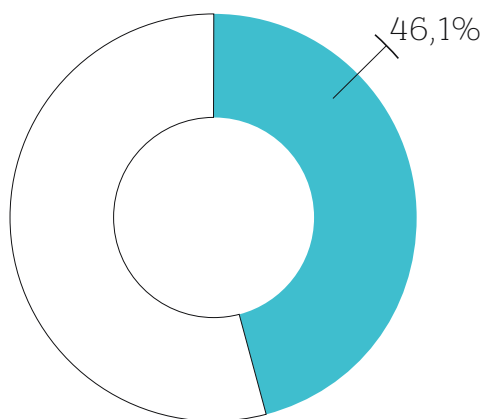
ДТЭК — активный участник деятельности европейских отраслевых и бизнес-ассоциаций, включая EURELECTRIC, EURACOAL и EFET. С помощью постоянного представителя в Брюсселе Компания осуществляет эффективную коммуникацию с ключевыми европейскими институциями.

ДТЭК занимает активную позицию по продвижению реформы рынка электроэнергии в Украине. Вместе с Европейской бизнес-ассоциацией в июне 2012 года ДТЭК организовал серию мероприятий по презентации проекта Закона «Об основах функционирования рынка электрической энергии Украины» в Европейском парламенте.

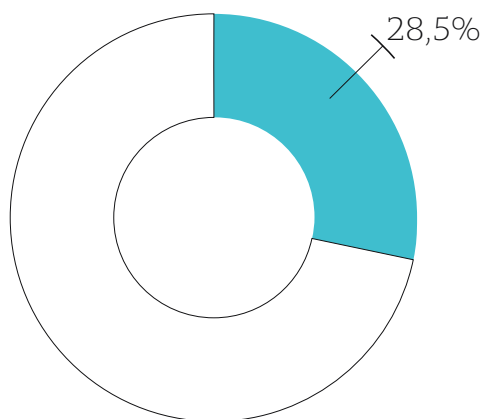
ДТЭК выступает за прозрачность ведения своего бизнеса. В 2012 году Компанией пройдена процедура due diligence правительства США (Агентство США по торговле и развитию, USTDA).

Пропорциональная доля рынка*

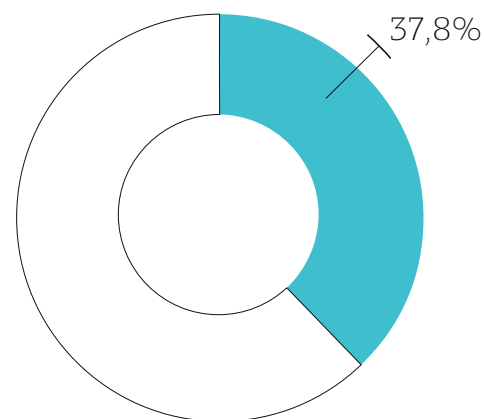
Добыча угля



Генерация электроэнергии



Поставка и продажа электроэнергии



■ Доля рынка ДТЭК
□ Другие

* Показатели вновь приобретенных в 2012 году предприятий отображены с момента их консолидации в отчетности ДТЭК: «Шахта «Белозерская» — с марта, «ДТЭК Днепроблэнерго» — с апреля, «ДТЭК Крымэнерго» — с мая, предприятия «Шахтоуправление «Обуховская», «Донской антрацит» и «Сулинантрацит» — с июля 2012 года.



Производственные показатели*

Объем добычи угля

39,7
млн т

Объем обогащения
рядовых углей

27,7
млн т

Выпуск угольного
концентрата

18,3
млн т

Объем отпуска
электроэнергии

51,4
млрд кВт·ч

Объем закупки
электроэнергии в ОРЭ

53,9
млрд кВт·ч

Финансовые показатели

Консолидированная
выручка

82 581
млн грн

EBITDA

16 936
млн грн

Чистая прибыль

5 922
млн грн

Инвестиции

10 193
млн грн

* Показатели вновь приобретенных в 2012 году предприятий отображены с момента их консолидации в отчетности ДТЭК:
«Шахта «Белозерская» – с марта,
«ДТЭК Днепрооблэнерго» – с апреля,
«ДТЭК Крымэнерго» – с мая,
предприятия «Шахтоуправление «Обуховская»,
«Донской антрацит» и «Сулинантрацит» – с июля 2012 года.

Основные достижения 2012 года

- Утверждение долгосрочной Стратегии развития ДТЭК 2030
- Приобретение и консолидация новых активов —
«ДТЭК Западэнерго»,
«ДТЭК Днепроэнерго»,
«ДТЭК Днепрооблэнерго»,
«ДТЭК Донецкоблэнерго»,
«ДТЭК Крымэнерго»,
«ШУ Обуховская»
- Рекордный объем добычи угля на предприятиях «ДТЭК Павлоградуголь» (17 млн тонн) и «ДТЭК Шахта Комсомолец Донбасса» (4,5 млн тонн)
- Рост операций по экспорту электроэнергии более чем в 2 раза
- Запуск первой очереди Ботиевской ВЭС (90 МВт)
- Внедрение новой модели управления бизнесом ДТЭК

Мы работаем во имя прогресса
и процветания общества.

Наша энергия
несет людям
свет и тепло



01 Миссия, видение, ценности

Миссия

Мы работаем во имя прогресса и процветания общества. Наша энергия несет людям свет и тепло.

Видение

Мы — динамично развивающаяся украинская Компания, стремимся к лидерству на европейских энергетических рынках. В основе нашего успеха — люди, эффективность, передовые технологии.

Ценности

Профессионализм

Наши сотрудники обладают глубокими профессиональными знаниями, ответственно и добросовестно относятся к своим обязанностям, качественно и своевременно выполняют поставленные задачи.

Мы стремимся к достижению наилучших результатов при условии оптимального использования человеческих, природных и финансовых ресурсов.

Ответственность

Мы строим свою деятельность на понимании того, что все наши усилия должны соответствовать интересам общества. Мы несем ответственность за качество работы и соблюдение корпоративных норм, за выполнение своих обязательств, за экономное использование ресурсов и чистоту окружающей среды. Мы ответственны за тех, кто делает нашу Компанию успешной, — наших сотрудников.

Стремление совершенствоваться

Мы создаем условия для развития талантов и способностей наших сотрудников, внедряем самые перспективные технологии, совершенствуем производственные и управленческие процессы. Развивая бизнес, мы вселяем уверенность в наших сотрудников и вносим вклад в успешное развитие Украины.

Сплоченность

Мы ценим командный дух, единство и сплоченность. Только в команде мы можем добиться высоких результатов. Вместе нам интересно и работать, и отдыхать. Многогранность опыта и знаний каждого создают общий потенциал развития Компании. Всех сотрудников Компании объединяют идея и цель, к которой мы стремимся в равной степени, понимая и поддерживая друг друга.

Открытость

Мы открыто информируем наших сотрудников, партнеров, акционеров и другие внешние заинтересованные стороны о важных вопросах развития нашей Компании, создавая основу для доверительного сотрудничества. Мы осуществляем свою деятельность, исходя из принципов, понятных нашим сотрудникам и партнерам.

02 Стратегия развития 2030

Концепция развития

ДТЭК будет активно развиваться в Украине с выходом на рынки близлежащих стран как диверсифицированная и обеспеченная топливом энергетическая Компания.

ДТЭК будет ориентироваться на продажу электроэнергии всем категориям потребителей, поддерживая высокие стандарты сервиса и выстраивая сильный розничный бренд.

ДТЭК будет поддерживать и развивать ключевые факторы успеха: талант и потенциал сотрудников и эффективность производства, инвестиций и управления.

ДТЭК будет участвовать в реформировании и модернизации экономики Украины, социальном развитии регионов присутствия и продвижении лучших стандартов в промышленной и экологической безопасности.

Энергетика

Основным продуктом ДТЭК является электрическая энергия. Основой энергетического бизнеса Компании будет являться тепловая генерация с собственным топливообеспечением. Компания будет стремиться диверсифицировать портфель активов, участвуя в проектах по возобновляемым источникам энергии и гидрогенерации.

Общество

ДТЭК стремится стать «лицом» украинского бизнес-сектора. Компания будет способствовать комплексному развитию Украины и регионов присутствия. ДТЭК будет продвигать лучшие стандарты в области промышленной безопасности и экологии.

Люди

Люди являются ключевой движущей силой развития ДТЭК и источником конкурентного преимущества. ДТЭК будет продолжать активно инвестировать в развитие своего персонала и продвигать инновационную культуру в производстве и управлении.

Эффективность

Основой успешного роста ДТЭК будет эффективность производства, эффективность инвестиций и эффективность управления.

Украина «плюс»

Украина будет оставаться основным рынком ДТЭК, при этом приоритетными регионами дальнейшего роста станут Центральная и Восточная Европа и страны СНГ, инструментами выхода на внешние рынки будут трейдинг и приобретение компаний.

Клиенты

Сбыт электроэнергии и вспомогательных услуг всем категориям потребителей станет важной частью бизнеса ДТЭК. Компания будет активно развивать розничный бренд ДТЭК.

Этапы и приоритеты корпоративной стратегии ДТЭК до 2030 года

В 2013 году ДТЭК представит долгосрочную стратегию развития Компании до 2030 года. Документ определяет основные направления развития бизнеса, управленческие проекты и технологии, которые Компания будет использовать в своей деятельности в долгосрочной перспективе.

Корпоративная стратегия предполагает реализацию трех этапов



В этот период фокус развития Компании будет сделан на внедрении новой модели управления, построении и/или унификации бизнес-процессов на приобретенных активах, инвестициях в реконструкцию мощностей, операционной эффективности.

Этап также станет ключевым для реализации программы реформ энергорынка, внедрения системы стимулирующего тарифообразования в дистрибуции и изменения принципов регулирования ЖКХ.

Предприятия, на которых потенциал быстрых улучшений большей частью исчерпан, станут площадкой для реализации пилотных проектов структурных преобразований в сфере эффективности и инноваций — внедрения проектов LEAN*, smart-технологий и пр.

ДТЭК в этот период создаст базу для развития новых бизнесов — сформирует команды, запустит пилотные проекты.

Второй этап посвящен разворачиванию успешных программ в сфере эффективности, прежде всего расширению сфер применения концепции LEAN*. Данный проект требует изменения корпоративной культуры на всех уровнях, повышения вовлеченности людей во все внутренние процессы Компании.

Завершатся программы развития существующих активов (реконструкции энергомошностей и угольных шахт), реализуются пилотные проекты строительства новых энергоблоков. Развитие бизнеса в этот период возможно за счет начала активного инвестирования за рубеж.

Для новых бизнесов данный этап должен стать периодом активного роста — формирования целевого портфеля проектов. Основной задачей новых бизнесов в этот период будет выход на самофинансирование.

Завершающий этап долгосрочной стратегии нацелен на использование новых технологий во всех сферах деятельности Компании. Акцент сферы использования новых технологий — безопасность процессов и автоматизация, сбыт электроэнергии и реализация сопутствующих услуг.

Мы также ожидаем, что в этот период будет реализована масштабная программа строительства энергоблоков.

ДТЭК продолжит экспансию как в направлении развития новых бизнесов, так и по линии географической диверсификации.

*LEAN – бережливое производство: концепция управления производственным предприятием, основанная на постоянном стремлении к устранению всех видов потерь.

03 Менеджмент ДТЭК



Тимченко
Максим Викторович
Генеральный директор

Возглавляет Компанию с июля 2005 года. Совмещает должность Генерального директора и Председателя Правления ДТЭК.

В 2002–2005 годах работал старшим менеджером в ЗАО «СКМ», где курировал работу энергетического бизнеса до его выделения в ДТЭК. Карьеру начал в должности консультанта в международной компании PricewaterhouseCoopers (1998–2002 годы), где дошел до позиции старшего аудитора. Является членом Ассоциации дипломированных сертифицированных бухгалтеров (АССА).

Максим Тимченко в числе руководителей 20 крупнейших энергетических компаний мира является одним из учредителей и подписантов инициативы «Энергия для общества» Всемирного экономического форума. Пять основных принципов взаимодействия энергетического бизнеса и общества подписаны в рамках ВЭФ 11 сентября 2012 года. Публикации главы ДТЭК — «Преимущества и проблемы украинской энергетики», «Энергия для экономического роста: новый взгляд на энергетику в 2012 году» — включены в доклады ВЭФ в партнерстве с IHS CERA.

В 2012 и 2013 годах всеукраинский рейтинг «ТОР-100» дважды присвоил Максиму Тимченко звание лучшего топ-менеджера в энергетике Украины. По итогам 2012 года Максим Тимченко вошел в десятку лучших топ-менеджеров страны по версии журналов «Forbes» и «Компаньон», стал лучшим менеджером Украины в номинации «Корпорации» рейтинга «Гвардия».

Под его руководством в период с декабря 2011 по июль 2012 года в состав ДТЭК вошли 15 шахт и семь обогатительных фабрик, четыре тепловые электростанции, три энергоснабжающих предприятия, а также ПАО «Киевэнерго». Максим Тимченко стал инициатором масштабных организационных изменений в системе управления ДТЭК, затрагивающих все направления бизнеса и нацеленных на повышение эффективности и конкурентоспособности Компании (проект «Вертикаль»).



Рыженков
Юрий Александрович
Исполнительный директор

Занимает должность Исполнительного директора с марта 2010 года. Член Правления ДТЭК.

Присоединился к ДТЭК в сентябре 2007 года в качестве директора по финансам. В 2002–2007 годах занимал должность заместителя финансового директора, затем финансового директора Группы ISTIL (Донецк–Лондон), с 2000 года работал менеджером отдела экономического анализа и информатики в ЗАО «Мини-металлургический завод «ИСТИЛ (Украина)». Начал карьеру в 1996 году ассистентом финансового директора на Донецком металлургическом заводе.

В качестве Исполнительного директора отвечает за работу всего производственного блока ДТЭК. Под его руководством в 2012 году достигнуто значительное увеличение производственных показателей Компании, успешно воплощается программа модернизации оборудования на угольных и энергетических предприятиях. По инициативе Юрия Рыженкова на предприятиях ДТЭК установлена коллективная ответственность за безопасность труда, реформирована система обучения технике безопасности.



Старухин
Всеволод Анатольевич
Директор по финансам

Возглавляет Дирекцию по финансам с 2010 года.
Член Правления ДТЭК.

В 2008–2009 годах был финансовым директором глиноземного дивизиона компании «РУСАЛ». В 2006–2008 годах работал в компании «Шлюмберже» финансовым директором по России. С 1996 по 2006 год возглавлял финансовые подразделения международной компании «Марс» в России, Венгрии, Нидерландах и Южной Америке. Начал карьеру в 1995 году в компании «Крафт Якобс Сушар» на позиции финансового менеджера.

По итогам 2012 года Всеволод Старухин повторно признан лучшим финансовым директором Украины по версии журнала «& Финансист», а также лучшим финансовым директором в номинации «Привлечение капитала» по версии издания «Инвестгазета». Среди достижений года — подписание крупнейшего в истории ДТЭК синдицированного кредита в размере 416 млн евро. Привлечение кредита для строительства первой очереди Ботиевской ветряной электростанции в сумме 107 млн евро, который был признан «Сделкой года — 2012» лондонскими изданиями Euromoney's Trade Finance magazine и Global Trade review magazine.



Фаворов
Андрей Михайлович
Директор по коммерческой
деятельности

Возглавляет Дирекцию по коммерческой деятельности с января 2012 года.
Член Правления ДТЭК.

Присоединился к ДТЭК в ноябре 2010 года в качестве директора «ДТЭК Пауэр Трейд». До прихода в Компанию работал в международной фирме ContourGlobal, где курировал развитие бизнеса в странах Европы и СНГ. В 2005–2009 годах занимал позицию директора по развитию бизнеса в подразделениях международной энергетической корпорации AES в Казахстане, России, Великобритании, Турции и Африке. В 1998–2004 годах работал в г. Атланта (штат Джорджия, США) в сфере управления проектами (в компаниях IBM Global Services, Ford and Harrison LLP и Eclipsys Corporation).

Создание Дирекции по коммерческой деятельности в 2012 году позволило изменить подход к принятию коммерческих решений, централизованно объединить все торговые функции Компании: реализацию угля, электроэнергии, квот на выбросы парниковых газов, поставок природного газа, формировать оптимальную стоимость продуктов по всей цепочке — от добычи угля до продажи электроэнергии. Под руководством Андрея Фаворова в 2012 году Компания в два раза увеличила экспорт электроэнергии (до 9,7 млрд кВт·ч), вышла на рынки угля Болгарии, Эфиопии, расширила присутствие в Бразилии. Импорт электроэнергии ДТЭК в феврале 2012 года позволил сбалансировать нагрузку в энергосистеме в период пикового потребления, не допустить массовых отключений.



Смирнов
Андрей Викторович
Директор по добыче угля

Возглавляет Дирекцию по добыче угля с июня 2011 года.
Член Правления ДТЭК.

Присоединился к ДТЭК в мае 2011 года в качестве директора по добыче угля. До этого занимал должность Генерального директора «En+ Coal» (Россия). В 2007–2008 годах руководил восстановлением шахт и строительством ТЭС в Ростовской и Тульской областях Российской Федерации; был советником губернатора Тульской области по вопросам ТЭК. С 2004 года возглавлял «Южную угольную компанию» (Ростовская область, Россия). Трудовую деятельность начал в 1989 году на шахте «Воргашорская» объединения «Воркутауголь», где прошел карьерный путь от маркшейдера до Генерального директора. За значительный личный вклад в развитие горняцкого дела награжден золотым знаком «Горняк России», является полным кавалером ордена «Шахтерская слава».

Среди достижений 2012 года — приобретение угольных предприятий в Ростовской области Российской Федерации (первые активы ДТЭК за пределами Украины), рост добычи угля на 65%, внедрение новой модели управления на всех угольных предприятиях Компании.



Тазин
Сергей Афанасьевич
Директор по генерации
электроэнергии

Возглавляет Дирекцию по генерации электроэнергии с ноября 2012 года.
Член Правления ДТЭК.

Присоединился к ДТЭК в ноябре 2012 года в качестве директора по генерации электроэнергии. С 2008 по 2012 год занимал должность Генерального директора российского подразделения компании E.ON. В 2007–2008 годах работал Исполнительным директором в «Оптовой Генерирующей Компании-3», ранее занимал пост Генерального директора в компании «Евросибэнерго» (обе — Москва, Россия). До прихода в «Евросибэнерго» работал в компаниях AES и General Electric. Трудовой путь начал помощником инженера в Consolidated Edison (Нью-Йорк, США).

Завершил реализацию инвестиционной программы 2012 года в энергогенерирующем сегменте бизнеса ДТЭК. В сентябре 2012 года, после успешного прохождения ДТЭК процедуры due diligence в США, Агентство по торговле и развитию Соединенных Штатов Америки (USTDA) выделило Компании грант на разработку технико-экономического обоснования строительства новых современных энергоблоков Бурштынской ТЭС.



Маслов
Игорь Александрович
Директор по дистрибуции и сбыту
электроэнергии

Возглавляет Дирекцию по дистрибуции и сбыту электроэнергии с января 2012 года. Член Правления ДТЭК.

Присоединился к ДТЭК в октябре 2005 года, сначала на позиции руководителя Департамента по дистрибуции, позже — заместителя директора по генерации и продаже электроэнергии. До этого занимал должности инженера в ПАО «Донбассэнерго», начальника производственной лаборатории в Донецком региональном диспетчерском центре электроэнергетики Украины и начальника службы РЗА в энергоснабжающей компании «Сервис-Инвест». Начал карьеру в 1983 году на Зуевской ГРЭС-2.

В 2012 году под его руководством разработана долгосрочная стратегия развития бизнеса дистрибуции и сбыта электроэнергии, успешно реализован проект интеграции бизнес-процессов в «ДТЭК Донецкоблэнерго», запущены проекты интеграции «ДТЭК Днепроблэнерго» и «ДТЭК Крымэнерго». Началась системная работа по повышению клиентоориентированности энергоснабжающих компаний ДТЭК: утверждена стратегия клиентоориентированности «Киевэнерго», проведена подготовка к открытию первых центров обслуживания клиентов (ЦОК).



Богомольский
Евгений Евгеньевич
Директор по крупным проектам

Возглавляет Дирекцию по крупным проектам с января 2012 года. Член Правления ДТЭК.

Присоединился к ДТЭК в январе 2012 года в качестве директора по крупным проектам. До прихода в Компанию занимал позицию директора по реализации проектов генерального подряда в российской компании «Группа Е4». С 2007 года руководил строительными проектами Mirax Group в ЦАО г. Москвы, до этого отвечал за направление стратегического развития Hewlett-Packard Russia. В 2000–2004 годах возглавлял компанию «Варси-Лайн», выполнявшую инфраструктурные высокотехнологичные проекты для ряда государственных структур РФ. С 1999 года занимался разработкой и реализацией ИТ-проектов для предприятий нефтегазового сектора в компании «Прайм-Груп». Карьерный путь начал с позиции коммерческого директора в ИТ-компании «Стинс-Коман».

Под руководством Евгения Богомольского в 2012 году Дирекция по крупным проектам взяла на себя управление 21 проектом реконструкции энергоблоков ТЭС. В прошедшем году реконструировано семь энергоблоков, еще семь выведено в реконструкцию.



Толкач
Александр Александрович
Директор по внешним
связям

Возглавляет Дирекцию по внешним связям с сентября 2010 года. Член Правления ДТЭК.

Присоединился к ДТЭК в сентябре 2010 года в качестве директора по внешним связям. С 2004 года работал в российской компании «Мечел», где прошел карьерный путь от менеджера по связям с общественностью до директора Департамента внешних связей. Ранее, в 1999–2004 годах, находился на дипломатической службе в отделе НАТО, СЕАП и ЗЕС Министерства иностранных дел Российской Федерации, а позже был атташе в Постоянном представительстве России при ОБСЕ (Вена, Австрия).

К достижениям 2012 года можно отнести разработку и утверждение нерыночной стратегии и стратегии позиционирования ДТЭК, стратегий социального партнерства ДТЭК с территориями присутствия на 2013–2015 годы, стратегии медицины труда. В этот период в Дирекции по внешним связям создана функция региональной политики, сформированы и развиваются функции внутренних и бренд-коммуникаций.



Кучеренко
Александр Александрович
Директор по управлению
персоналом

Возглавляет Дирекцию по управлению персоналом с мая 2011 года. Член Правления ДТЭК.

С июля 2010 года исполнял обязанности директора по управлению персоналом и корпоративным коммуникациям ДТЭК. Присоединился к компании в 2009 году в качестве заместителя директора по управлению персоналом, курировал создание единого центра управления знаниями в Компании (Академия ДТЭК), а также программы по оценке и развитию персонала. Ранее работал в компаниях UNILEVER и INBEV, в последней занимал должность директора по обучению и развитию в Восточно-Европейском регионе. Руководил Департаментом по обучению и развитию «Райффайзен Банк Аваль».

В 2012 году под руководством Александра Кучеренко в корпоративном центре ДТЭК стартовал проект по внедрению новой системы оплаты труда по методике Hay Group. В этом же году была утверждена «HR-стратегия ДТЭК 2030» и новая концепция Академии ДТЭК. Развитие корпоративного университета, запуск проекта реформирования производственного обучения стали важными достижениями, которые позволили вывести систему развития персонала в ДТЭК на новый уровень.



Сахарук
 Дмитрий Владимирович
 Директор по правовому
 обеспечению

Возглавляет Дирекцию по правовому обеспечению с мая 2011 года. Член Правления ДТЭК.

Присоединился к Компании в марте 2010 года в качестве заместителя директора Дирекции по правовому обеспечению, затем исполнял обязанности директора по правовому обеспечению ДТЭК. Ранее работал в международной юридической фирме Squire, Sanders & Dempsey L.L.P.

В числе главных достижений 2012 года — успешное юридическое сопровождение M&A сделок Компании в рамках приватизации и финансовых привлечений, построение юридической службы ДТЭК в рамках новой модели управления.



Полянский
 Сергей Викторович
 Директор
 по безопасности

Возглавляет Дирекцию по безопасности с апреля 2007 года.

Присоединился к Компании в 2005 году в качестве заместителя начальника службы безопасности ДТЭК. Позже занимал должность руководителя Департамента по экономической безопасности ДТЭК. С 1994 года работал на руководящих должностях в системе управления уголовного розыска УМВД. В рамках службы проходил специальную подготовку в США, Великобритании и Турции по международной системе обучения в сфере противодействия террористическим проявлениям и раскрытия преступлений, совершенных с применением взрывчатых веществ и огнестрельного оружия. С 1986 года служил в органах внутренних дел, занимался оперативной деятельностью. За время службы прошел путь от оперуполномоченного уголовного розыска до начальника Управления по борьбе с незаконным оборотом наркотиков УМВД Украины в Донецкой области.

Под его руководством в 2012 году в Компании внедрена структура подразделений безопасности на приобретенных ТЭС и созданных шахтоуправлениях, организована работа по внедрению стандартов безопасности на предприятиях «ДТЭК Днепрооблэнерго» и «ДТЭК Крымэнерго» в рамках проектов интеграции.

04 Сферы деятельности. Структура Компании

Добыча и обогащение угля

В портфеле угольных активов ДТЭК — 31 шахта и 13 углеобогащительных фабрик в Донецкой, Днепропетровской и Луганской областях Украины, а также в Ростовской области Российской Федерации. В 2012 году на украинских шахтах ДТЭК было добыто 39,7 млн тонн угля. Объем обогащения рядовых углей в этот период составил 27,7 млн тонн.

ДТЭК добывает энергетический и коксующийся уголь, который обогащается на собственных предприятиях. Компания обладает широкой линейкой угольной товарной продукции марок Г, ДГ, Т, А. Рядовой уголь и угольный концентрат используются в энергетике и коксохимической промышленности, сортовое топливо — для коммунально-бытовых нужд. ДТЭК является одним из крупнейших игроков на постсоветском пространстве и в Европе на рынке антрацита.

Запасы угля шахт ДТЭК составляют в совокупности 1 699,7 млн тонн угля. Средняя обеспеченность запасами шахт ДТЭК — 54 года, максимальная достигает 94 лет (шахты объединения «ДТЭК Добропольеуголь»).

В 2012 году ДТЭК приобрел несколько новых угледобывающих предприятий: в марте — ОДО «Шахта «Белозерская», в июле — угольные активы за пределами Украины в результате покупки трех шахт и обогатительной фабрики у компании «Ростовский антрацит». «Шахта «Белозерская» расположена в Донецкой области и близка к объединению «ДТЭК Добропольеуголь». Производственная мощность предприятия составляет 800 тыс. тонн в год, промышленные запасы — 71,6 млн тонн, обеспеченность запасами — 90 лет.

ОАО «Шахтоуправление «Обуховская» (шахта и обогатительная фабрика), ОАО «Донской антрацит» (шахта «Дальняя») и ООО «Сулинантрацит» (шахта №410) расположены в Ростовской области Российской Федерации. Предприятия добывают и перерабатывают уголь сорта антрацит с низким содержанием серы. Промышленные запасы ископаемых трех предприятий оцениваются в 136,0 млн тонн, суммарная угледобыча в 2011 году составила около 0,5 млн тонн. ДТЭК планирует довести показатели добычи угля этих шахт до 2,0 млн тонн в год.

С конца 2011 года в ДТЭК проходят организационные изменения в системе управления, затрагивающие все направления бизнеса. В частности, угольные объединения расформированы, шахты объединены в шахтоуправления с непосредственным подчинением корпоративному центру ДТЭК. Это позволит приблизить корпоративный центр к работе предприятий и повысит эффективность управления Компанией.

Генерация электроэнергии

Производственные мощности сегмента генерации электроэнергии ДТЭК представлены десятью тепловыми электростанциями (ТЭС), расположенными на востоке, в центре и на западе страны. Кроме того, в Группу входят две теплоэлектроцентрали (ТЭЦ) в составе «Киевэнерго».

Общая установленная мощность генерирующих предприятий ДТЭК составляет более 18 ГВт.

Вырабатываемая электроэнергия в полном объеме поставляется на оптовый рынок

электроэнергии (ОРЭ). Суммарный отпуск электроэнергии генерирующими компаниями ДТЭК в ОРЭ составил 51,4 млрд кВт·ч.

В 2012 году ДТЭК приобрел контрольный пакет акций компании «ДТЭК Западэнерго». Производственные мощности «ДТЭК Западэнерго» включают три тепловые и одну гидроэлектростанцию: Бурштынская ТЭС находится в Ивано-Франковской области, Добротворская — во Львовской, Ладыжинская ТЭС и Ладыжинская ГЭС — в Винницкой области.

Бурштынская ТЭС имеет большое значение для обеспечения экспорта электроэнергии в направлении Словакии, Венгрии и Румынии. Электростанция является частью «Бурштынского энергоострова», который успешно работает в объединенной европейской энергосистеме ENTSO-E, обеспечивая передачу на экспорт 550 МВт электроэнергии. Добротворская ТЭС помимо обеспечения внутреннего спроса также производит электроэнергию для поставок в Польшу.

Передача и продажа электроэнергии

Энергоснабжающие предприятия ДТЭК закупают электроэнергию на оптовом рынке (ОРЭ) и поставляют ее конечным потребителям — металлургическим, угольным и машиностроительным предприятиям, организациям и населению Донецка и Донецкой области, Днепропетровской области, а также АР Крым. В состав ДТЭК входит компания «Киевэнерго», которая обеспечивает полный цикл энергоснабжения и теплоснабжения столицы.

Энергоснабжающие компании ДТЭК обслуживают более 5,2 млн клиентов — физических и юридических лиц. Потребителями являются государственные и частные компании горнодобывающей, металлургической промышленности, машиностроения и других отраслей, государственных и муниципальных органов власти, коммунальных предприятий и домашних хозяйств. Совокупная протяженность электросетей ДТЭК составляет 159 тыс. километров. В 2012 году энергоснабжающие

предприятия ДТЭК закупили около 53,9 млрд кВт·ч электроэнергии на оптовом рынке.

В отчетном году в состав ДТЭК вошло три новых энергоснабжающих предприятия: «ДТЭК Донецкоблэнерго», «ДТЭК Днепрооблэнерго» и «ДТЭК Крымэнерго».

Теплоснабжение

Сегмент производства и поставки тепла ДТЭК представлен в первую очередь ПАО «Киевэнерго», которое обеспечивает полный цикл теплоснабжения Киева, с единым процессом производства, транспортировки и сбыта тепловой и электрической энергии. ПАО «ДТЭК Днепроэнерго» осуществляет теплоснабжение городов Энергодар и Зеленодольск, а также нескольких районов города Днепропетровск.

Компания реализует тепловую энергию коммунальным предприятиям, юридическим лицам и населению, при этом распределение и транспортировка тепла к потребителям осуществляются по сетям теплопроводов, находящихся преимущественно в коммунальной собственности.

Коммерческая деятельность

В 2012 году в ДТЭК создана Дирекция по коммерческой деятельности, которая объединила все торговые функции Компании: реализацию угля, электроэнергии, квот на выбросы парниковых газов, поставок природного газа. Это способствует формированию оптимальной стоимости продуктов по всей цепочке: от добычи угля до продажи электроэнергии.

Угольную продукцию ДТЭК потребляют электростанции, коксохимические и металлургические комбинаты в Украине, а также электростанции и промышленные предприятия в Европе, Азии, Северной и Южной Америке, Африке. ДТЭК является одним из крупнейших игроков на постсоветском

пространстве и в Европе на рынке антрацита. В целом объемы экспорта угля ДТЭК из Украины составляют около 3 млн тонн ежегодно.

ДТЭК экспортирует электроэнергию в Венгрию, Словакию, Румынию, Польшу, Молдову, Беларусь. В 2012 году Компания экспортировала 9,7 млрд кВт·ч электроэнергии, почти удвоив объемы по сравнению с 2011 годом. Электроэнергию для экспорта в страны ЕС производят электростанции, принадлежащие ДТЭК (Бурштынская и Добротворская ТЭС). Поставки ДТЭК в Венгрию составляют около 10% электроэнергии, потребляемой этой страной.

Структура экспорта электроэнергии ДТЭК в 2012 году, млрд кВт·ч

	2012
Беларусь	4,05
Венгрия	3,60
Польша	1,01
Молдова	0,85
Румыния	0,16
Словакия	0,10
Всего	9,75

Развитие ДТЭК экспорта электроэнергии не только увеличивает валютные поступления в страну, но и оказывает значительную поддержку угольной отрасли за счет увеличения загрузки электростанций. При этом модернизация ТЭС, проводимая ДТЭК, дает возможность сделать сжигание угля на украинских электростанциях более экологичным.

ДТЭК взаимодействует с ключевыми игроками европейского энергетического рынка: EDF Trading (Франция), Gazprom Marketing & Trading (Великобритания), Alpiq (Швейцария), Energy Financing Team (Швейцария), Mercuria (Швейцария), CEZ Group (Чехия), AxpoEGL (Швейцария), E.ON Energy Trading (Германия). Успешным международным партнерством ДТЭК закрепляет за собой имидж надежного поставщика

электроэнергии и способствует улучшению деловой репутации всего украинского топливно-энергетического сектора.

Возобновляемая энергетика

Наряду с традиционной генерацией ДТЭК активно развивает направление альтернативной энергетики. Увеличение доли возобновляемых источников энергии — один из стратегических приоритетов Компании. Сегодня ДТЭК сфокусирован на развитии сегмента ветряной энергетики. Данное направление бизнеса реализовывает дочерняя компания ООО «Винд Пауэр».

Текущий портфель проектов «Винд Пауэр» в Запорожской и Донецкой областях включает планы строительства двух ветропарков — «ДТЭК Приазовский» и «ДТЭК Мангуш» — общей номинальной мощностью около 1,2 ГВт. Ожидается, что до 2030 года портфель проектов будет увеличен до 2,0 ГВт.

Первая ветряная электростанция ДТЭК, Ботиевская ВЭС плановой мощностью 200 МВт, стала самым масштабным ветроэнергетическим проектом в Украине. Его реализация началась в июле 2011 года, а 4 октября 2012 года состоялся официальный запуск первых турбин новой ВЭС. Производитель ветряных турбин — Vestas Deutschland — немецкое подразделение датской компании Vestas Wind Systems AS, мирового лидера в производстве ветроустановок. До середины 2014 года ожидается завершение строительства второй очереди Ботиевской ВЭС мощностью 110 МВт. Общий объем инвестиций в строительство Ботиевской ВЭС составит около 350 млн евро.

Ботиевская ВЭС — первая ветроэлектростанция парка «ДТЭК Приазовский» (Запорожская область), который также включает Бердянскую ВЭС (150 МВт) и Приморскую ВЭС (200 МВт). На данный момент на территории этих электростанций осуществляется строительство объектов сбора мощности. Всего в три электростанции ветропарка «ДТЭК Приазовский» будет

инвестировано порядка 900 млн евро. Полный ввод в эксплуатацию запланирован до конца 2016 года.

На территории ветропарка «ДТЭК Мангуш» в Донецкой области продолжаются работы по ветромониторингу.

Нефтегазовый бизнес

В 2011 году ДТЭК создана дочерняя компания «ДТЭК Нефтегаз» с командой профессионалов, задача которой — развитие проектов по разведке и добыче углеводородов как на суше, так и на шельфе. Собственная добыча газа призвана прежде всего обеспечить топливными ресурсами предприятия ДТЭК. В частности, предприятие «Киевэнерго», для работы которого необходимо 3 млрд м³ газа в год. Возможны также поставки топлива для законсервированных в настоящее время газомазутных блоков «ДТЭК Днепроэнерго» и других ТЭС ДТЭК. Всего генерирующим предприятиям Компании необходимо до 3,5 млрд м³ газа в год.

ДТЭК достиг соглашения о приобретении пакета акций ЧАО «Нефтегаздобыча» у текущих акционеров общества. СКМ также принял решение переуступить 25% акций ЧАО «Нефтегаздобыча» ДТЭК. Завершение сделки между ДТЭК и акционерами ЧАО «Нефтегаздобыча» состоится после получения разрешения Антимонопольного комитета Украины, в результате чего ДТЭК станет владельцем контрольного пакета акций предприятия.

ДТЭК владеет пакетом акций компании Vanco Ukraine Ltd., что позволяет участвовать в проекте по разведке и добыче углеводородов на Прикерченском участке Черноморского шельфа. Компания считает проект не только перспективным с точки зрения добычи нефти и газа, но и важнейшим для развития экономики и обеспечения энергобезопасности Украины. По предварительным экспертным оценкам, потенциальная добыча на этой территории может составить около 4,5 млрд м³ газа и 4,0 млн тонн нефти ежегодно. Проект будет осуществляться на условиях соглашения о распределении продукции.

Одно из стратегических направлений деятельности ДТЭК — разработка в Украине нетрадиционных видов газа. Компания реализует пилотные проекты по утилизации метана в подземных условиях с 2007 года. Сегодня такие проекты осуществляются на шахтах «Степная» и «ДТЭК Комсомолец Донбасса». В настоящее время ведется изучение технологии утилизации метана путем бурения скважин на поверхности в угольные пласты. Запланированы проведение технико-экономической оценки применения технологии и проведение опытно-промышленных работ на шахте «ДТЭК Комсомолец Донбасса». В случае успешной апробации технологии планируется ее тиражирование на другие угольные предприятия Группы.

В ноябре 2012 года ДТЭК начал сотрудничество с австралийской компанией Linc Energy в сфере применения в Украине метода подземной газификации угля (ПГУ) для получения синтез-газа, который способен заменить природный. Стороны подписали меморандум о взаимопонимании и договор о разработке предварительного технико-экономического обоснования проекта. Экологически чистый способ получения синтез-газа позволяет задействовать угольные залежи, бесперспективные для разработки традиционным шахтным методом. По экспертным оценкам, себестоимость синтез-газа ниже сланцевого и близка к природному газу, добываемому в Украине. Его можно использовать не только в энергетике, но и для производства моторного топлива, масел, удобрений, компонентов для фармацевтической промышленности. Как предполагается, первый синтез-газ в рамках этого проекта может быть получен в 2014 году.

«ДТЭК Нефтегаз» рассматривает возможности для участия в проектах по добыче сланцевого газа в Украине, в аукционах по приобретению лицензий на разведку и разработку участков недр, находящихся в нераспределенном фонде, а также для приобретения действующих перспективных нефтегазовых активов.

Структура Компании

В данный момент в ДТЭК проходят изменения организационной структуры. Цель – повышение конкурентоспособности Компании за счет роста эффективности и гибкости управления. В рамках этих изменений осуществляется переход от трехуровневой к двухуровневой модели управления. Шахтоуправления (объединяющие несколько близлежащих шахт), ЦОФ, электростанции, облэнерго будут подчиняться корпоративному центру ДТЭК.

В состав ДТЭК входят:

13 шахто-управлений

(включают 31 шахту и 6 обогатительных фабрик):

ШУ Першотравенское
ШУ Павлоградское
ШУ Днепровское
ШУ Терновское
ШУ им. Героев Космоса
ШУ Белозерское
ШУ Добропольское
ШУ Комсомолец Донбасса
ШУ Ровеньковское
ШУ Червонопартизанское
ШУ Свердловское
ШУ Ясеновское
ШУ Обуховское

10 ТЭС

Кураховская ТЭС
Луганская ТЭС
Зуевская ТЭС
Криворожская ТЭС
Запорожская ТЭС
Приднепровская ТЭС
Бурштынская ТЭС
Добротворская ТЭС
Ладыжинская ТЭС
Мироновская ТЭС

5 энергоснабжающих компаний

«ДТЭК Донецкоблэнерго» («ДТЭК ПЭС-Энергоуголь»)
«ДТЭК Днепрооблэнерго»
«ДТЭК Крымэнерго»
«Киевэнерго»
«Сервис-Инвест»

7 обогатительных фабрик

Павлоградская ЦОФ
Моспинское
углеперерабатывающее
предприятие
Кураховская ЦОФ
Комендантская ЦОФ
Добропольская ЦОФ
Октябрьская ЦОФ
Свердловская ЦОФ

Возобновляемая энергетика

Ботиевская ВЭС
(ООО «Винд Пауэр»)

Нефтегазовый бизнес

«ДТЭК Нефтегаз»

05 Ключевые события за отчетный период

Январь

ДТЭК приобрел акции ПАО «Западэнерго»

Конкурсная комиссия Фонда государственного имущества Украины единогласно признала DTEK Holdings Ltd. победителем конкурса по продаже 45,103% акций ПАО «Западэнерго». Цена пакета составила 1,932 млрд грн. Таким образом, ДТЭК сконцентрировал 70,91% акций генерирующей компании.

ДТЭК сконцентрировал 71,34% акций ПАО «Донецкоблэнерго»

ДТЭК стал победителем торгов, проводимых Фондом государственного имущества Украины, по продаже 40,061% акций ПАО «Донецкоблэнерго». Торги прошли с использованием открытого предложения цены по принципу аукциона. Цена пакета составила 467,6 млн грн. Победа в конкурсе позволила ДТЭК увеличить свой пакет акций в энергокомпании до 71,34%.

Февраль

ДТЭК начал сотрудничество с Национальной академией наук Украины

ДТЭК и НАН Украины приняли решение о разработке «Программы выполнения технологических проектов для Компании ДТЭК», целью которой стало формирование отечественных научных решений и технологий в сфере прогнозирования состояния горных пород, разработки способов оставления породы в шахте, повышения эффективности дегазации шахт и другое.

Март

ДТЭК увеличил долю в ОДО «Шахта «Белозерская»

ДТЭК приобрел корпоративные права ОДО «Шахта «Белозерская». Покупка шахты стала логическим продолжением усилий Компании по воссозданию эффективного производственного комплекса по добыче угля Доброполя. Доля DTEK Holdings B.V. в ОДО «Шахта «Белозерская» в настоящий момент составляет 95,4%.

ДТЭК сконцентрировал 72,9% акций ПАО «Днепроэнерго»

ДТЭК подписал с Фондом государственного имущества Украины договор о покупке 25,0% акций ПАО «Днепроэнерго». В государственный бюджет перечислено 1 179,7 млн грн за акции. Таким образом, ДТЭК нарастил свой пакет акций в генерирующей компании до 72,9%.

Завершена модернизация энергоблока №8 ДТЭК Кураховской ТЭС

Реконструкция энергоблока №8 Кураховской ТЭС стала наиболее масштабным проектом такого рода в истории независимой Украины. Стоимость модернизации энергоблока, проведенной в рекордные сроки, составила 527,0 млн грн. На предприятии была практически заменена турбина с проточной частью, модернизирован генератор, проведена замена трансформатора и более 70% котельного оборудования.

Апрель

ДТЭК победил в конкурсе по продаже акций ПАО «Днепрооблэнерго»

ДТЭК подтвердил свою готовность реализовывать стратегию по расширению бизнеса передачи и поставки электроэнергии в условиях открытой конкуренции. Компания победила в конкурсе Фонда государственного имущества Украины по продаже 50,0% акций ПАО «Днепрооблэнерго», стоимость которых составила 660,1 млн грн. В результате конкурса ДТЭК сконцентрировал 51,505% акций энергокомпании.

Май

ДТЭК победил в конкурсе по продаже акций ПАО «Крымэнерго»

Компания DTEK Holdings Ltd. победила в конкурсе по продаже 45,0% акций ПАО «Крымэнерго». Стартовая цена пакета акций составила 246,0 млн грн. DTEK Holdings Ltd. выиграл конкурс, предложив за пакет акций 256,1 млн грн. На данный момент Группа владеет 57,6% акций «ДТЭК Крымэнерго».

Июнь

ДТЭК осуществил первое приобретение угольных активов за пределами Украины

ДТЭК завершил сделку по покупке трех шахт и обогатительной фабрики у российской компании «Ростовский антрацит». Сделка предусматривает получение корпоративных прав на ОАО «Шахтоуправление «Обуховская» (шахта «Обуховская» и обогатительная фабрика), ОАО «Донской антрацит» (шахта «Дальняя») и ООО «Сулинантрацит» (шахта №410, находится в консервации). Промышленные запасы угля приобретенных активов оцениваются в 136,0 млн тонн.

Строительство Ботиевской ВЭС —

один из крупнейших
инвестиционных проектов ДТЭК
и первый проект Компании в сфере
альтернативной энергетики



Август

Завершена модернизация энергоблока №1 ДТЭК Запорожской ТЭС

ДТЭК Запорожская ТЭС завершила техническое переоснащение энергоблока №1. Стоимость реконструкции составила 493 млн грн. Это позволило увеличить установленную мощность энергоблока с 300 МВт до 325 МВт. Удельный расход условного топлива снизился с 365 г/кВт·ч до 340 г/кВт·ч, а концентрация пыли в уходящих газах — в 6 раз — с 320 мг/м³ до 50 мг/м³.

ДТЭК начал поставки угля в Африку

ДТЭК стал первой украинской компанией, которая вышла на рынки угля Африканского континента. С августа «ДТЭК Трейдинг» обеспечивает поставки низколетучих марок угля в адрес цементного завода, принадлежащего компании Ethiopian Petroleum Enterprise (Федеративная Республика Эфиопия).

Сентябрь

ДТЭК начал международное сотрудничество в сфере утилизации золошлаков

Компания ДТЭК, Польский союз обращения с золошлаковыми материалами и EKOTECH IP при содействии Польско-украинской торгово-промышленной палаты подписали меморандум о взаимопонимании в сфере использования золы и шлаков. Использование золошлаков в промышленности позволяет снижать воздействие на окружающую среду и одновременно производить доступные стройматериалы, необходимые для экономического и инфраструктурного развития регионов Украины, создавать новые рабочие места.

ДТЭК поддержал инициативу Всемирного экономического форума «Энергия для общества»

ДТЭК совместно с двадцатью крупнейшими энергетическими компаниями мира выступил сооснователем глобальной инициативы «Энергия для общества». Разработаны пять основных принципов взаимодействия энергетического бизнеса и общества — «Надежность и доступность энергии», «Эффективные энергосистемы», «Ответственное гражданское поведение», «Вклад в экономическое развитие», «Повышение энергетической грамотности».

ДТЭК расширил присутствие на рынке угля в Южной Америке

«ДТЭК Трейдинг» заключил контракт поставки угля для металлургических заводов в Бразилии, принадлежащих крупнейшей сталелитейной компании региона — Gerdau. ДТЭК ранее поставлял уголь антрацитовой группы для предприятий этой страны: Usiminas, Value, ArcelorMittal. Новый контракт позволил расширить присутствие украинской компании в Бразилии.

ДТЭК успешно прошел процедуру due diligence в США и получил грант USTDA

Агентство по торговле и развитию Соединенных Штатов Америки (USTDA) выделило грант компании ДТЭК на разработку технико-экономического обоснования строительства современных энергоблоков Бурштынской ТЭС взамен четырех блоков по 200 МВт каждый. Проект направлен на повышение эффективности станции и улучшение экологической обстановки. Будут заменены устаревшие блоки и значительно сокращены выбросы пыли, сернистых и азотистых соединений. Прежде чем получить грант, ДТЭК успешно прошел процедуру due diligence в США.

Октябрь

ДТЭК открыл крупнейшую в Украине Ботиевскую ВЭС

Строительство Ботиевской ветроэлектростанции (ВЭС) — один из крупнейших инвестиционных проектов ДТЭК и первый проект Компании в сфере альтернативной энергетики. Инвестиции в строительство станции установленной мощностью 200 МВт составят около 350 млн евро. Первая очередь станции — 30 ветроустановок установленной мощностью 90 МВт — была подключена к Объединенной энергетической системе Украины. Ожидается, что до конца 2013 года будут запущены еще 110 МВт мощности Ботиевской ВЭС. После выхода на проектную мощность в 200 МВт ВЭС будет ежегодно генерировать в среднем 686 ГВт·ч электроэнергии (эквивалент потребления 960 тыс. семей).

ДТЭК привлек 416 млн евро заемных средств

ДТЭК заключил сделку по привлечению клубной синдицированной кредитной линии на сумму 416 млн евро, организованной Sberbank CIB, ОАО «Газпромбанк», «ИНГ Банк Н.В.» и «ЮниКредит Банк Австрия АГ». В рамках кредитной линии предусмотрены два транша сроком три и пять лет. Полученные средства будут направлены на финансирование проектов по модернизации производственных мощностей Компании и иные цели.

Разработаны трехлетние программы социального партнерства с городами присутствия

ДТЭК совместно с мэрами городов, где присутствуют предприятия Компании, экспертами и общественностью разработал и представил трехлетние стратегии сотрудничества. Впервые в Украине ДТЭК переходит на среднесрочное системное сотрудничество с городами присутствия бизнеса в области социального развития.

Декабрь

В рамках программы «Энергоэффективность в коммунальном секторе» ДТЭК совместно с USAID и Киевской городской государственной администрацией открыли энергоэффективный детский сад в Киеве

Детсад №573 стал первым среди дошкольных учебных заведений Киева, где реализованы комплексные мероприятия по энергосбережению. Термосанация помещения детского сада позволила снизить потребление энергоносителей на 60,0%, что обеспечивает ежегодную экономию до 950 тыс. грн в городском бюджете.

ДТЭК и Linc Energy договорились о сотрудничестве в получении синтез-газа

Компании ДТЭК и Linc Energy (Австралия) договорились о сотрудничестве в сфере применения в Украине метода подземной газификации угля для получения синтез-газа, который может заменить природный. За реализацию проекта с украинской стороны будет отвечать профильная дочерняя компания ООО «ДТЭК Нефтегаз».

Компания «Киевэнерго» запустила подстанцию «Московская»

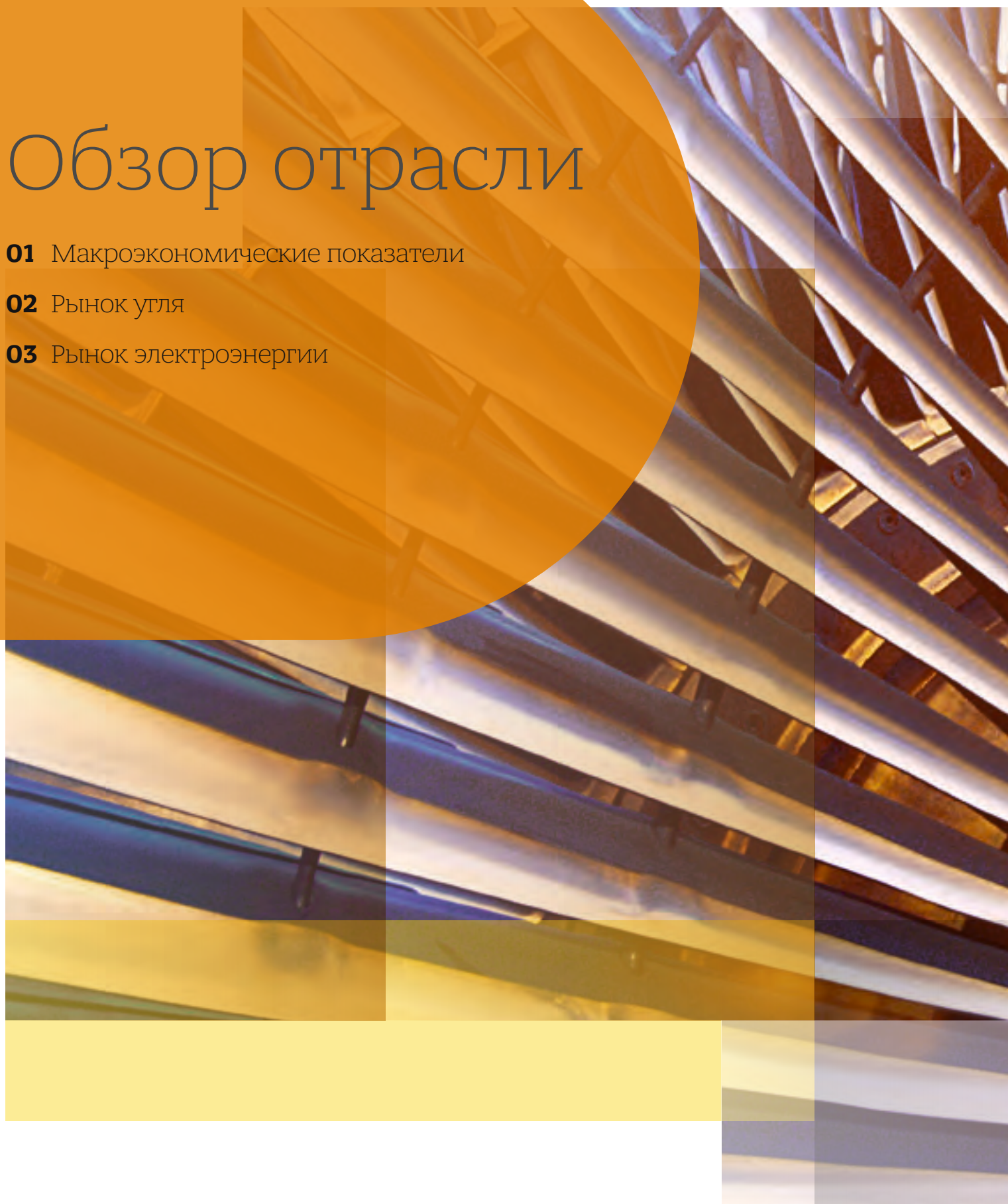
Компания «Киевэнерго» ввела в эксплуатацию новую подстанцию 110/10 кВ «Московская» с линией электропередачи 110 кВ в Голосеевском районе Киева. Это крупнейший объект такого класса напряжения, построенный в Украине за последние 20 лет. Объем финансирования строительства подстанции составил 228,5 млн грн.

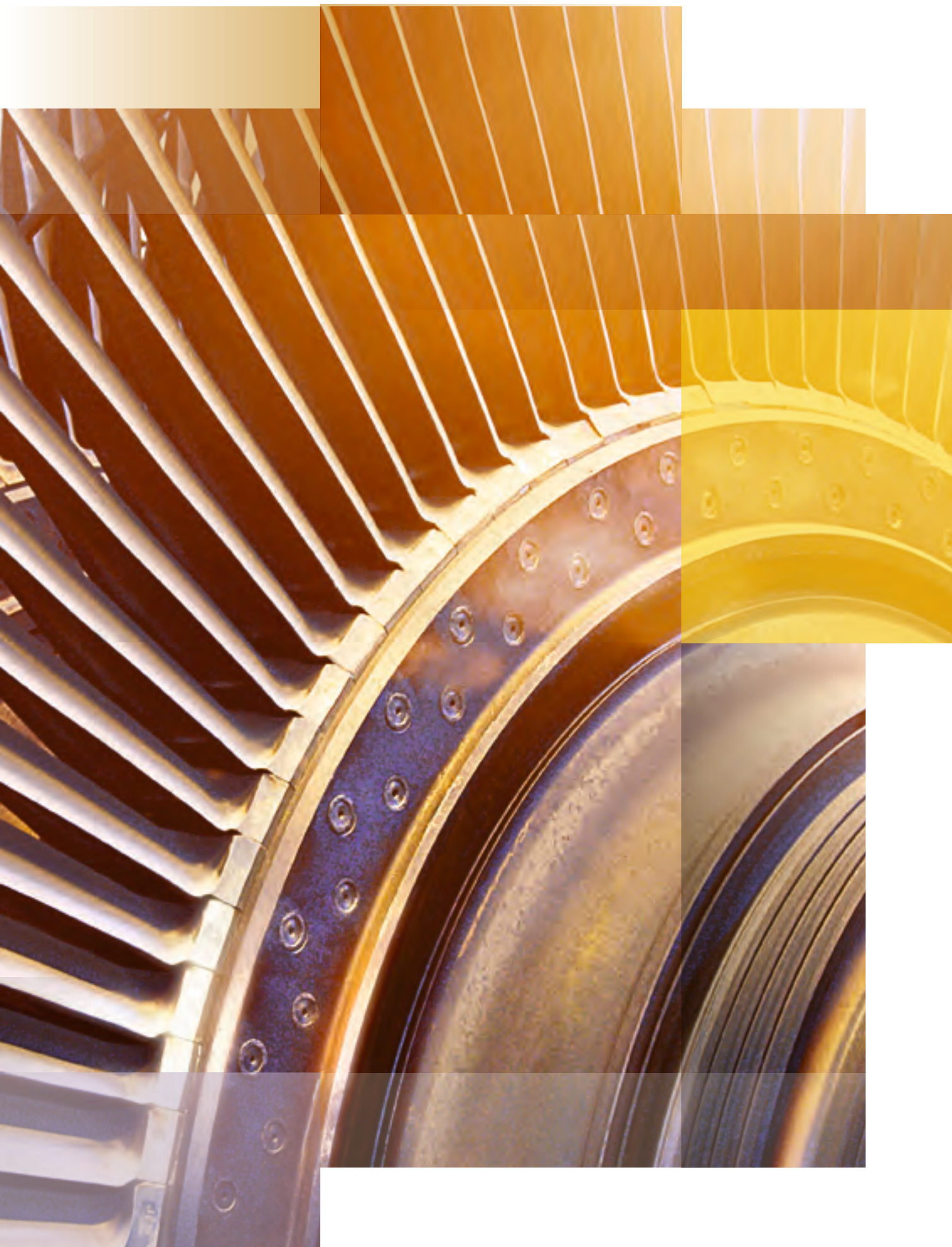
Обзор отрасли

01 Макроэкономические показатели

02 Рынок угля

03 Рынок электроэнергии





01 Макроэкономические показатели

Темпы развития украинской экономики в 2012 году замедлились из-за спада производства в базовых отраслях: металлургии, химии, сельском хозяйстве. Реальный валовый внутренний продукт (ВВП) в 2012 году увеличился на 0,2% по сравнению с плановыми 3,9%. В 2011 году ВВП возрос на 5,2%.

Позиции страны в регионе устойчивы: по данным ООН, из 18 государств с переходной экономикой (Грузия, страны СНГ и Юго-Восточной Европы) в 2012 году темпы прироста ВВП по сравнению с 2011 годом ускорились только в Азербайджане за счет вложений в нефтяной сектор. Украине удалось избежать снижения этого показателя по итогам года: кроме того, эксперты ООН ожидают незначительный прирост ВВП Украины в 2013 и 2014 годах.

Номинальное значение ВВП Украины в 2012 году достигло 176 млрд долл. США. По этому показателю наша страна сохранила третью позицию после России и Казахстана, экономический успех которых обеспечил экспорт энергоресурсов и сырья. В сравнении с государствами ЕС номинальный ВВП Украины больше, чем у Болгарии, Венгрии или трех стран Балтии, вместе взятых, но меньше, чем у Румынии и Польши.

Правительство Украины планирует прирост ВВП в 2013 году на уровне 3%. Положительный прогноз связан с ожидаемым оживлением мировой экономики. По данным Департамента по экономическим и социальным вопросам ООН, рост мирового ВВП в 2013 году составит 2,3%, что соответствует уровню 2012 года. Экономическая ситуация может улучшиться в некоторых странах Евросоюза и Азии, а также в Латинской Америке. В СНГ темпы снизятся до 3,3% с 3,5% в 2012 году.

1094



2010

ВВП Украины*, млрд грн

1317

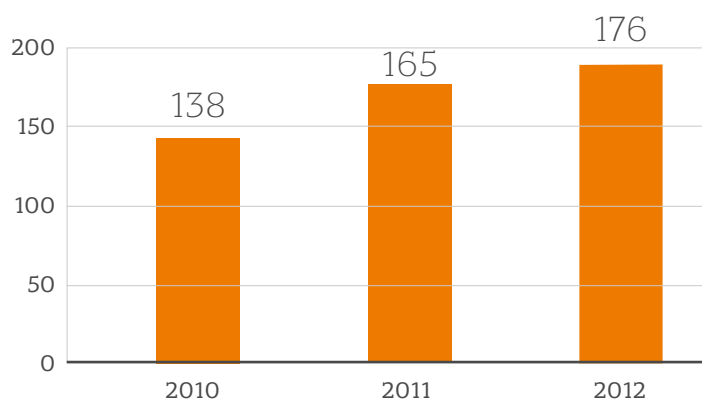
1409



2011

2012

ВВП Украины*, млрд долл. США



* Данные Статистического отдела ООН и Государственной службы статистики Украины.

176

млрд долл. США

Номинальное значение
ВВП Украины
в 2012 году

Правительство Украины продолжает уделять большое внимание внутреннему рынку. Оборот розничной торговли в 2012 году увеличился на 15,9% по сравнению с 14,8% в 2011 году и с 7,8% в 2010 году. Этому способствовали рост реальной заработной платы на 14,4% за год (8,7% в 2011 году) и стабильность цен.

В 2012 году в стране зафиксирована дефляция в 0,2%. До этого цены снижались лишь в 2002 году — на 0,6%. Из стран СНГ по итогам года индекс потребительских цен опустился ниже 100% только в Украине и Азербайджане. Дефляция может отрицательно сказаться на экономической активности и занятости населения. Однако пока безработица находится на низком уровне. В 2012 году ее показатель составил 1,8% (декабрь), как и в 2011 году, тогда как в кризисный 2008 год — 3,0%.

Для минимизации негативного влияния дефляции планируется отойти от жесткой монетарной политики и перейти к умеренной инфляции. Эксперты не исключают, что государство может ослабить административное влияние на процесс установления тарифов в энергетике и коммунальном хозяйстве. Для стимулирования экономики в 2013 году страна

также намерена привлечь более 6,0 млрд долл. США под государственные гарантии для реализации крупных проектов.

Государство продолжает играть важную роль внутреннего инвестора. Расходы сводного бюджета на экономическую деятельность возросли по сравнению с 2011 годом на 9,2% — до 62,4 млрд грн (7,8 млрд долл. США).

Экспорт товаров из Украины в 2012 году превысил 68,8 млрд долл. США (68,4 млрд долл. США в 2011 году), импорт — 84,7 млрд долл. США (82,6 млрд долл. США). Отрицательное сальдо торгового баланса достигло 15,8 млрд долл. США в 2012 году (14,2 млрд долл. США в 2011 году). Этот разрыв нивелировался положительным сальдо по торговле услугами в 6,8 млрд долл. США и притоком 5,1 млрд долл. США прямых иностранных инвестиций.

В вопросе возмещения НДС, особенно актуальном для экспортеров, наблюдается позитивная динамика. Объемы выплат возросли в 2012 году на 7,4% — до 5,7 млрд долл. США. Это неплохой показатель, учитывая высокую базу сравнения 2011 года, когда объемы возмещения возросли в 1,8 раза.



Золотовалютные резервы Украины сократились за 2012 год на 22,8% — до 24,6 млрд долл. США. По информации правительства, резервы уменьшились из-за существенных объемов погашения внешнего госдолга, чрезмерно высокой стоимости импортированных энергоносителей и неблагоприятной конъюнктуры внешних товарных рынков.

Курс гривны в течение года колебался незначительно. По отношению к доллару США в 2012 году он составил 7,99 грн за долл. США (7,97 в 2011 году и 7,94 в 2010 году).

Доходы государственного бюджета Украины увеличились на 10,0% — до 43,3 млрд долл. США, расходы — на 18,7% — до 49,5 млрд долл. США. Дефицит бюджета составил 6,7 млрд долл. США по сравнению с 2,8 млрд долл. США в 2011 году и 8,4 млрд долл. США в 2010 году. В планах 2013 года — сократить этот показатель до 6,3 млрд долл. США.

Государственный долг Украины по итогам 2012 года составил 28,5% ВВП. Это на 1,1 процентного пункта больше, чем в 2011 году. Такой же средний показатель по ЕС в третьем квартале 2012 года составил 85,1%. К концу 2013

года ожидаемый объем государственного долга составит 483,0 млрд грн (60,4 млрд долл. США), примерно 30,6% от ВВП.

Государственные заимствования в 2012 году достигли 13,7 млрд долл. США. На внутреннем рынке привлечено 8,4 млрд долл. США, на внешних — 5,3 млрд долл. США, в том числе более 500,0 млн долл. США — на совместные проекты развития с международными финансовыми организациями. От приватизации в бюджет поступило около 850 млн долл. США.

Положительным сигналом для инвесторов в 2013 году может стать возобновление программы с МВФ, который не кредитует Украину с 2011 года из-за несовпадения позиций в вопросе повышения цены на газ для населения. Макрофинансовую помощь стране решил оказать ЕС. В феврале подписано двустороннее кредитное соглашение на 600 млн евро для поддержки стабильности украинской финансово-экономической системы.

В целом большинство экспертов, в том числе ООН и ЕБРР, сходятся во мнении, что Украине удастся сохранить экономический рост в 2013 году.



02 Рынок угля

Обзор угольной отрасли

Подтвержденные запасы угля в Украине составляют 34,0 млрд тонн. В общемировых запасах на страну приходится по разным оценкам от 3,3 до 3,9%, в европейских — около 10,0%. Запасы «черного золота» действующих шахт достигают 6,1 млрд тонн, в том числе 3,5 млрд тонн приходится на энергетический уголь и 2,6 млрд тонн — на коксующийся.

Основные залежи находятся в Донецком, Львовско-Волинском и Днепровском угольных бассейнах, а также в Днепровско-Донецкой и Закарпатской угленосной впадине. Месторождения характеризуются большой глубиной залегания и тонкими пластами (0,8–1 м).

До 1970 года около 75% украинской электроэнергии вырабатывалось на угольных ТЭС. С развитием атомной энергетики их доля в энергобалансе стала снижаться, и по итогам 2012 года она достигла 41,5%. Энергетическая стратегия Украины до 2030 года предусматривает увеличение установленной мощности угольных ТЭС за счет реконструкции действующих блоков и строительства новых.

Крупнейшие производители каменного угля в Европе*, МЛН Т

	2011	2012	Δ, %
Польша	75,7	78,1	3,7
Украина	62,7	64,7	3,2
Великобритания	18,3	16,8	-9,3
Германия	13,0	11,6	-10,8
Чехия	11,3	11,4	0,9
Испания	6,6	6,1	-3,0

* Euracoal Market Report 1/2013, April 2013.

Структура добычи угля в Украине по формам собственности*

Частные шахты, %

48,9



2010

53,2

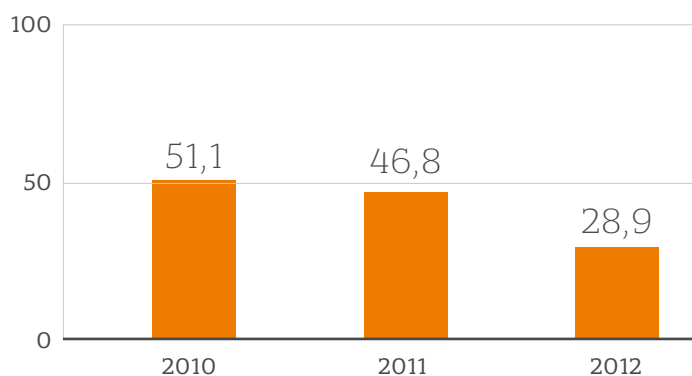


2011



*Данные Статистического отдела ООН и Государственной службы статистики Украины.

Государственные шахты, %



71,1



2012

В сфере добычи, обогащения и агломерации угля, лигнита и торфа работает более 350 компаний. Из них около 250 занимается добычей и обогащением каменного угля. Всего в Украине насчитывается более 145 шахт, из которых 43 негосударственные.

За год количество работающих в отрасли сократилось на 5,5 тыс. — до 248 тыс. человек. Для сравнения: примерно столько же людей трудятся на аналогичных предприятиях во всех странах ЕС, вместе взятых. В Польше, опережающей Украину по объемам добычи угля, в этой сфере работают 130 тыс. человек. При этом только на украинских государственных шахтах заняты около 156 тыс. сотрудников. Такая разница объясняется лучшими характеристиками польских месторождений, что позволяет полностью механизировать процесс добычи.

Средняя зарплата в сфере добычи угля, лигнита и торфа в Украине является самой высокой среди других отраслей из-за сложных условий работы. В 2012 году она возросла на 11,5% по сравнению с повышением на 32,8% в 2011 году. В декабре 2012 года зарплата шахтеров достигла 5 509 грн (689,50 долл. США) в месяц. Это в 1,4 раза больше средней зарплаты в промышленности.

В 2012 году украинские предприятия увеличили объемы реализации угля, лигнита и торфа по сравнению с 2011 годом на 9,0% — до 50,3 млрд грн (6,3 млрд долл. США). В объемах реализации промышленной продукции на уголь приходится 4,5% по сравнению с 4,1% в 2011 году. По объемам добычи каменного угля страна занимает лидирующие позиции в Европе.

Объем добычи крупнейшими производителями угля в Украине*, МЛН Т

Добыча рядового угля	2011	2012	Δ
ДТЭК Павлоградуголь	15,4	17,0	1,6
ДТЭК Свердловантрацит	6,6	6,9	0,3
Краснодонуголь	5,6	5,4	-0,2
ДТЭК Ровенькиантрацит	7,3	7,3	-
Красноармейская-Западная №1 (шахтоуправление «Покровское»)	6,9	8,3	1,4
ДТЭК Шахта Комсомолец Донбасса	4,3	4,5	0,2
ДТЭК Добропольеуголь	3,3	3,3	-
Макеевуголь	2,9	2,2	-0,7

*По данным Министерства энергетики и угольной промышленности Украины.

Баланс угля*, МЛН Т

	2011	2012	Δ, %
Добыча	82,0	85,7	+4,5
Обогащенный уголь	63,1	65,6	+4,0
Импорт	12,7	14,8	+16,5
Итого: обогащенный уголь и импорт	75,8	80,4	+6,1
Экспорт	6,9	6,1	-11,6
Энергетика	37,0	41,2	11,4
Металлургия	28,9	28,6	-1,0
Другие	3,0	4,5	+50,0
Итого: потребление	75,8	80,4	6,1

*По данным Министерства энергетики и угольной промышленности Украины, отраслевых объединений. Расчеты ДТЭК.

Баланс угля

В 2012 году добыча угля в Украине возросла по сравнению с 2011 годом на 4,8% и достигла 85,9 млн тонн, по данным Министерства энергетики и угольной промышленности. Добыча энергетического угля увеличилась на 7,3% — до 61,1 млн тонн, коксующегося снизилась на 0,8% — до 24,8 млн тонн. Производительность труда рабочего по добыче угля увеличилась на 1,8 тонн в месяц — до 33,5 тонн в месяц.

В 2012 году пройдено 449,3 км вскрышных и подготовительных горных выработок.

В эксплуатации находится 227 забоев. За год введено 122 новых забоя и 121 выведен из эксплуатации.

Из-за снижения спроса на уголь на фоне увеличения его производства в стране образовался профицит угля. Государство ведет переговоры о расширении направлений использования угольной продукции, в том числе для производства синтез-газа и как сырья для химической отрасли. Существуют планы поставить на реконструкцию около 15 угольных предприятий, чтобы снять нагрузку на рынок.

Динамика среднегодовой цены тонны концентрата (зола — 23,0%, влага — 8,9%) в Украине*

	2010	2011	2012
ВСЕГО, грн/т	596,50	712,50	717,70
ВСЕГО, долл. США/т	75,10	89,50	89,70

*По данным Министерства энергетики и угольной промышленности Украины

Цена угля марки А (антрацит, зола — 19,8%, влага — 7,6%) и Г (зола — 24,0%, влага — 13,5%) в Украине и в мире*, долл. США/т

Марка А	2010	2011	2012
ДАР Украина**	88	116	119
Внутренний рынок	75	96	102
Марка Г	2010	2011	2012
ДАР Украина**	69	91	94
Внутренний рынок	68	88	94

*По данным Министерства энергетики и угольной промышленности Украины.

**ДАР Украина — поставка импортного угля в место назначения в Украине.

Государственные предприятия нарастили добычу в 2012 году на 1,3% — до 24,8 млн тонн, в том числе добыто 17,7 млн тонн энергетического угля (+3,9%) и 7,2 млн тонн коксующегося угля (-4,4%). Доля государственных предприятий в угледобыче снижается, что объясняется структурным реформированием отрасли и увеличением инвестиций частными собственниками шахт.

Капитальные инвестиции только в «ДТЭК Ровенькиантрацит» и «ДТЭК Свердловантрацит», переданных в концессию ДТЭК в декабре 2011 года, превысили в 2012 году 1,2 млрд грн

(150,0 млн долл. США). Капитальные инвестиции по всем государственным шахтам за этот период составили 448,4 млн грн (56,1 млн долл. США).

Украина продолжает курс на передачу угольных предприятий в частную собственность. По прогнозу Министерства финансов, поступления в государственный бюджет от приватизации и передачи в концессию государственных угледобывающих предприятий в 2013 году составят минимум 4,7 млрд грн (588,0 млн долл. США).



В 2012 году Украина осуществляла экспортно-импортные операции с углем с 68 странами (64 в 2011 году). Импортировано 15,3 млн тонн угольной продукции на сумму 2,9 млрд долл. США. В том числе завезено 14,8 млн тонн каменного угля на сумму 2,6 млрд долл. США; 501 тыс. тонн кокса на сумму 146,0 млн долл. США и незначительные объемы торфа и лигнита. Крупнейшими поставщиками угля в Украину являются Россия, США и Казахстан. В 2011 году импорт каменного угля составлял 12,7 млн тонн на сумму 2,8 млрд долл. США. Объемы закупок в денежном выражении снизились из-за падения цен на уголь.

Экспорт угля достиг 8,7 млн тонн на сумму 1,2 млрд долл. США. Наибольшие объемы отгружены в Болгарию, Индию, Турцию, Россию. Поставки каменного угля снизились по сравнению с 2011 годом на 12,5% — до 6,1 млн тонн, выручка от них — на 21,4% — до 609,4 млн долл. США. Экспорт кокса возрос на 29,7% — до 2,6 млн тонн, в денежном выражении — снизился на 16,9% — до 626,0 млн долл. США.

Потребление угля в стране в 2012 году, по предварительным оценкам ДТЭК, составило около 74,3 млн тонн, из них на нужды энергетики было использовано 41,2 млн тонн, металлургии — 28,6 млн тонн.

Ценообразование

Уголь в Украине продается по прямым договорам между добывающими предприятиями и потребителями или через государственное предприятие «Уголь Украины» как оператора оптового рынка.

По договорам с предприятием «Уголь Украины» поставляется около 65% от общего объема поставок угля государственными предприятиями. Оператор оптового рынка распределяет угольную продукцию по фиксированным расчетным ценам. В результате происходит перекрестное субсидирование убыточных шахт за счет прибыльных. Частные компании определяют цены своей продукции на основании баланса

спроса и предложения в Украине и с учетом общих тенденций на международном рынке.

Оптовая цена тонны товарной угольной продукции за 2012 год снизилась на 15,0% — до 554,01 грн (69,30 долл. США). Себестоимость снизилась на 3,4% — до 962,57 грн (120,50 долл. США). На частичное покрытие этой разницы из государственного бюджета поступило 10,172 млрд грн (1,3 млрд долл. США).

Регулирование отрасли

Основным органом государственной власти, оказывающим влияние на функционирование угледобывающей отрасли и рынка угля, является Министерство энергетики и угольной промышленности.

В постановке и реализации задач среднесрочной перспективы Министерство руководствуется Программой экономических реформ Президента Украины на 2010–2014 годы «Состоятельное общество, конкурентоспособная экономика, эффективное государство». Актуальными остаются пять ключевых направлений:

- либерализация рынка угольной продукции;
- совершенствование механизмов государственной поддержки;
- ускорение процессов реструктуризации предприятий;
- создание системы социальной поддержки шахтерских городов и работников, которые высвобождаются в результате прекращения или сокращения добычи угля;
- смена формы собственности угольных предприятий путем приватизации с применением различного рода мер повышения их инвестиционной привлекательности.

Ориентиром в постановке задач долгосрочной перспективы является проект обновленной Энергетической стратегии Украины до 2030

года. Документ прошел публичные обсуждения и находится на финальной стадии согласований.

Для достижения стратегических целей отрасли проектом Энергетической стратегии предусмотрено три этапа развития:

- период реформирования, завершения приватизации, реализации механизмов государственно-частного партнерства и закрытия или консервации бесперспективных шахт до 2015 года включительно;
- период активной модернизации шахт и углеобогатительных предприятий в 2015–2020 годах;
- период стабильного роста отрасли в 2020–2030 годах.

Важным для реализации задач реформирования является также принятие закона о государственной поддержке угольной отрасли. Проект закона находится в стадии согласований и ожидается к принятию Верховной Радой Украины в 2013 году.

Ключевые события 2012 года

- Принят Закон «Об особенностях приватизации угледобывающих предприятий».
- Кабинет Министров Украины своим постановлением утвердил порядок государственного мониторинга цен на энергетический и коксующийся уголь на внутреннем и внешнем рынках. Министерство энергетики и угольной промышленности обязано отслеживать оптово-отпускные цены на уголь отечественного производства, цены реализации угля основными государствами-производителями на внутренних и внешних рынках, цены на оптовом рынке, стоимость фрахта за перевозку угля по основным морским маршрутам.
- Кабинет Министров Украины утвердил перечень шахт, которые

могут предоставляться в концессию, зафиксировал в нем свыше 95% находящихся в госсобственности объектов угледобычи (более 85 шахт и шахтоуправлений).

- Утверждена Концепция создания системы социальной поддержки работников угольной отрасли предприятий, которые находятся в состоянии ликвидации.
- В стране внедрена биржевая форма торговли угольной продукцией.
- Украина и Китай начали реализацию совместного проекта по добыче в Кировоградской области бурого угля и производства из него электроэнергии.
- Подписано соглашение о привлечении 3,7 млрд долл. США от Госбанка Китая для проектов замещения природного газа отечественным углем, а также планируемой постройки заводов по газификации угля.

Задачи и вызовы угольной отрасли в 2013 году

Либерализация рынка угольной продукции, механизмов сбыта и ценообразования, включающая:

- снижение регуляторного влияния на рынке угольной продукции путем ликвидации госпредприятия «Уголь Украины» и создания механизма, который обеспечит исполнение участниками рынка финансовых обязательств перед ним;
- внедрение механизма формирования цены на уголь в зависимости от его качества (калорийности);
- обеспечение старта торгов на товарной «Украинской энергетической бирже» согласно принятой Кабинетом Министров Концепции перехода на биржевую форму продажи угля.

Совершенствование механизма бюджетной поддержки угольной отрасли, в том числе:

- поэтапное прекращение субсидирования операционных расходов государственных шахт с одновременным увеличением финансирования на трудоустройство и социальную поддержку работников угольной отрасли и населения территорий, на которых находятся угледобывающие и углеперерабатывающие предприятия в стадии ликвидации (консервации);
- упорядочение принципов государственной поддержки сферы угледобычи и приведение ее в соответствие с нормами ЕС, обеспечить которые призван планируемый к принятию в 2013 году проект Закона Украины «О государственной поддержке угольной отрасли».

Подготовка предприятий к приватизации, а именно:

- Фонд государственного имущества Украины начал подготовку к продаже 11 угольных шахт, а также 5 углеобогатительных фабрик. Согласно действующему законодательству, к особым условиям приватизации шахт относится продажа всех акций, принадлежащих государству в уставных капиталах акционерных обществ, созданных в процессе приватизации или корпоратизации государственных угледобывающих предприятий.

Закрытие неперспективных угледобывающих предприятий, что предусматривает:

- завершение процесса ликвидации неперспективных шахт до 2016 года;
- оптимизацию расходов на эти цели путем внесения изменений в действующее законодательство.



03 Рынок электроэнергии

Обзор электроэнергетической отрасли

Энергетическая система Украины по размеру является шестой в Европе после Германии, Франции, Италии, Испании и Великобритании. По мощности ТЭС страна занимает пятое место. Установленная мощность украинских электростанций по итогам 2012 года составила 53,8 ГВт, что на 481 МВт больше, чем в 2011 году. Максимальные нагрузки достигают 32,0 ГВт.

Резерв системы с учетом необходимости реконструкции оценивается в 30,0%. На ТЭС и ТЭЦ приходится 63,0%, или 33,9 ГВт. Атомные станции располагают мощностью 13,8 ГВт, или 25,7% от общего показателя. Доля атомной энергетики в выработке электроэнергии выше, так как АЭС несут базовую нагрузку. Совокупная мощность ГЭС и ГАЭС — 5,5 ГВт, что составляет 10,2% от всей мощности энергосистемы.

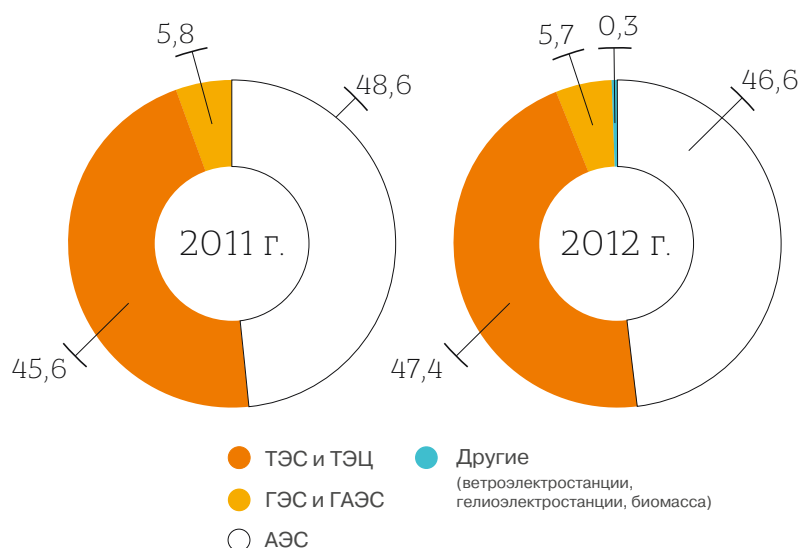
Установленная мощность электростанций Украины в последние три года увеличилась за счет модернизации энергоблоков ТЭС частными инвесторами, введения в эксплуатацию гидро- и ветроагрегатов, а также гелиоэлектростанций.

Доля государственных электростанций в выработке электроэнергии в 2012 году, по оценке экспертов, снизилась до 68,0% с 84,0% в 2011 году. Это поясняется завершением в начале 2012 года приватизации энергетических компаний «Западэнерго» и «Днепроэнерго».

Государству принадлежат атомные и гидроэлектростанции, продажа которых пока не планируется. В тепловой генерации работает шесть основных компаний, на которые приходится 95,0% выработки электроэнергии в этом сегменте. Из них в 2012 году в частной собственности находилось четыре: «ДТЭК Востокэнерго», «ДТЭК Днепроэнерго», «ДТЭК Западэнерго» и «Киевэнерго». Приватизация «Центрэнерго» и «Донбассэнерго» перенесена с 2012-го на 2013 год.

В сфере производства, поставки и распределения электроэнергии работает более 150 компаний. В электроэнергетике заняты около 200 тыс. человек. Средняя зарплата в этой отрасли является одной из самых высоких в промышленности. В декабре 2012 года в сфере производства и распределения электроэнергии, газа и воды она достигла 4 532 грн (567,20 долл. США), что на 9,5% больше по сравнению с декабрем 2011 года. В 2011 году зарплата увеличилась на 20,1%. Выше зарплаты только в добывающей промышленности.

Структура выработки электроэнергии в Украине*, %



* По данным Министерства энергетики и угольной промышленности Украины.

В 2012 году доход компаний в сфере производства и распределения электроэнергии достиг 165,2 млрд грн (20,7 млрд долл. США) и увеличился по сравнению с 2011 годом на 14,5%. В общем объеме реализации промышленной продукции на этот вид деятельности приходится 14,8% (12,9% в 2011 году).

Баланс электроэнергии

Украина увеличила выработку электроэнергии в 2012 году на 2,1% — до 198,1 млрд кВт·ч. Рост обеспечен за счет экспорта электроэнергии. АЭС сократили объемы производства на 0,1% — до 90,1 млрд кВт·ч. ТЭС и ТЭЦ увеличили выработку на 4,5% — до 88,6 млрд кВт·ч, ГЭС и ГАЭС — на 0,5% — до 10,8 млрд кВт·ч. Гелиоэлектростанции произвели 332,6 млн кВт·ч электроэнергии, ветроэлектростанции — 238,7 млн кВт·ч, электростанции на биомассе — 17,1 млн кВт·ч.

Потребление электроэнергии населением и отраслями экономики сохранилось на уровне 2011 года — 151,0 млрд кВт·ч и превышает докризисные показатели 2007–2008 годов. Если промышленность и транспорт сократили энергопотребление в 2012 году, то АПК, строительная отрасль и население — увеличили.

Установленные мощности электростанций*, %

	2011	2012	Δ
ТЭС	51,2	51,0	-0,2
АЭС	25,9	25,7	-0,2
ТЭЦ и блок-станции	12,0	12,0	-
ГЭС	8,6	8,6	-
ГАЭС	1,6	1,6	-
Солнечные	0,3	0,6	0,3
Ветряные	0,2	0,5	0,3

*По данным НЭК «Укрэнерго».

В 2012 году технологические потери электроэнергии в сетях достигли 21,4 млрд кВт·ч. По сравнению с 2011 годом этот показатель возрос на 1,1% из-за увеличения выработки электроэнергии. За счет мер по снижению потерь их доля в общем отпуске электроэнергии в сеть уменьшилась с 11,9% в 2011 году до 11,8% в 2012 году.

Украина увеличила экспорт электроэнергии в 2012 году по сравнению с 2011 годом на 51,4% — до 9,75 млрд кВт·ч. Рост обеспечен за счет увеличения поставок в Беларусь, Венгрию, Польшу и Молдову. В денежном выражении объем поставок достиг 575,0 млн долл. США (в 2011 году — 400,0 млн долл. США). При этом 231,0 млн долл. США из этой суммы пришлось на Беларусь, 224,0 млн долл. США — на Венгрию. Импортировано электроэнергии на 5,7 млн долл. США из России и Молдовы по сравнению с 1,0 млн долл. США в 2011 году из России.

Модель рынка

Вся электроэнергия продается на оптовом рынке электроэнергии, оператором которого выступает государственное предприятие «Энергорынок». Украина намерена отказаться от модели единого покупателя и постепенно перейти к рынку двусторонних договоров и балансирующему рынку в период с 2013 до 2016 года.

Единственным конкурентным сегментом рынка электроэнергии на сегодняшний день является тепловая генерация, которая работает по ценовым заявкам по принципу «на сутки вперед». На основании поданных ценовых заявок по каждому энергоблоку ТЭС и прогнозу потребления на следующий день «Энергорынок» выстраивает график загрузки энергоблоков по принципу от наименьших затрат к наибольшим. Первыми загружаются энергоблоки с самой низкой ценовой заявкой. Последняя удовлетворенная заявка определяет базовую цену за электроэнергию по всем включенным в график энергоблокам ТЭС. Таким образом, генерирующие компании с самой низкой себестоимостью получают наибольшую загрузку и наибольшую маржу.

Для других производителей электроэнергии отпускные тарифы устанавливает Национальная комиссия, которая осуществляет государственное регулирование в сфере энергетики (НКРЭ).

Для энергопоставляющих компаний государственное предприятие «Энергорынок» рассчитывает единую почасовую оптовую цену электроэнергии с учетом всех административных расходов и дотаций. Конечные потребители получают электроэнергию от энергопоставляющих компаний по фиксированным ценам, устанавливаемым НКРЭ в зависимости от класса напряжения.

Структура экспорта украинской электроэнергии*, млрд кВт·ч

	2011	2012	Δ, %
Беларусь	2,56	4,05	58,2
Венгрия	2,47	3,60	45,7
Молдова	0,67	0,85	26,9
Словакия	0,59	0,10	-83,1
Россия	0,06	0,00	-100,0
Польша	0,06	1,01	1583,3
Румыния	0,03	0,16	433,3
Всего	6,44	9,75	51,4

*По данным Министерства энергетики и угольной промышленности Украины.

Также на рынке присутствуют независимые поставщики, не владеющие собственными сетями, которые имеют возможность поставлять электроэнергию по нерегулируемому тарифу. Их доля рынка не превышает 15,0%.

Тарифы на электроэнергию для потребителей

В 2012 году единые тарифы для потребителей первого класса напряжения повысились на 6,5% — до 74,4 коп. за 1 кВт·ч (декабрь к декабрю), а для второго класса на 5,6% — до 94,7 коп. за 1 кВт·ч. В 2011 году единые тарифы для потребителей первого класса напряжения повысились на 16,8% — до 67,1 коп. за 1 кВт·ч, а для второго класса на 21,6% — до 87,6 коп. за 1 кВт·ч.

Льготные тарифы продолжают действовать для следующих категорий:

- население;
- предприятия, которые поставляют электроэнергию для уличного освещения населенных пунктов;
- городской электротранспорт;
- угледобывающие предприятия;
- детские оздоровительные центры «Артек» и «Молодая гвардия»;
- субъекты, которые реализуют инновационные проекты.

Уровень дотаций по этим категориям потребителей в 2012 году достиг 34,5 млрд грн (4,3 млрд долл. США), что на 6,4 млрд грн (800,0 млн долл. США) больше, чем в 2011 году. На льготы приходится 29,2% в оптовой рыночной цене электроэнергии 2012 года. Уровень дотаций в 2011 году также возрос по сравнению с 2010 годом на 5,0 млрд грн (627,0 млн долл. США).

Структура потребления электроэнергии в Украине*, млн кВт·ч

Категории потребителей	2011	2012	Δ, млн кВт·ч	Δ, %	2011, доля, %	2012, доля, %
Потребление э/э (брутто)	187 671,7	188 436,1	764,4	0,4		
Потребление э/э (нетто), в том числе:	150 768,3	150 721,0	-47,3	-0,03	100,0	100,0
1. Промышленность, в том числе:	73 001,3	70 761,4	-2 239,9	-3,1	48,4	46,9
металлургическая	37 733,7	36 936,0	-797,7	-2,1	25,0	24,5
топливная	9 519,8	8 935,5	-584,3	-6,1	6,3	5,9
машиностроительная	6 399,7	5 833,6	-566,1	-8,8	4,3	3,9
химическая и нефтехимическая	6 248,5	5 993,0	-255,5	-4,1	4,1	4,0
пищевая и перерабатывающая	4 648,6	4 713,8	65,2	1,4	3,1	3,1
строительных материалов	2 705,5	2 530,4	-175,1	-6,5	1,8	1,7
другая	5 745,5	5 819,1	73,6	1,3	3,8	3,8
2. Сельхозпотребители	3 547,8	3 830,9	283,1	8,0	2,3	2,5
3. Транспорт	9 887,1	9 279,1	-608	-6,1	6,6	6,2
4. Строительство	954,7	1 013,4	58,7	6,1	0,6	0,7
5. Коммунально-бытовые потребители	18 334,9	18 508,1	173,2	0,9	12,2	12,3
6. Другие непромышленные потребители	6 583,0	7 061,4	478,4	7,3	4,4	4,7
7. Население	38 459,5	40 266,7	1 807,2	4,7	25,5	26,7

* По данным НЭК «Укрэнерго», Министерства энергетики и угольной промышленности Украины

Для населения в 2011 году НКРЭ ввела дифференцированные тарифы:

- для объемов потребления электроэнергии до 150 кВт·ч в месяц (250 кВт·ч в месяц для потребителей с электроплитами и электрообогревательными установками);
- для объемов потребления электроэнергии свыше 150 кВт·ч в месяц (250 кВт·ч в месяц для потребителей с электроплитами и электрообогревательными установками).

Уровни тарифов для первого блока потребления повышены с апреля 2011 года на 15,0%, для второго блока повышение было осуществлено в два этапа: с февраля 2011 года — на 30,0%, с апреля 2011 года — еще на 15,0%. При потреблении до 150 кВт·ч в месяц тариф составляет 23,35 коп. (2,9 цента США) за 1 кВт·ч без НДС. Объемы свыше 150 кВт·ч оплачиваются по тарифу 30,4 коп. (3,8 цента США) за 1 кВт·ч. Пользователям

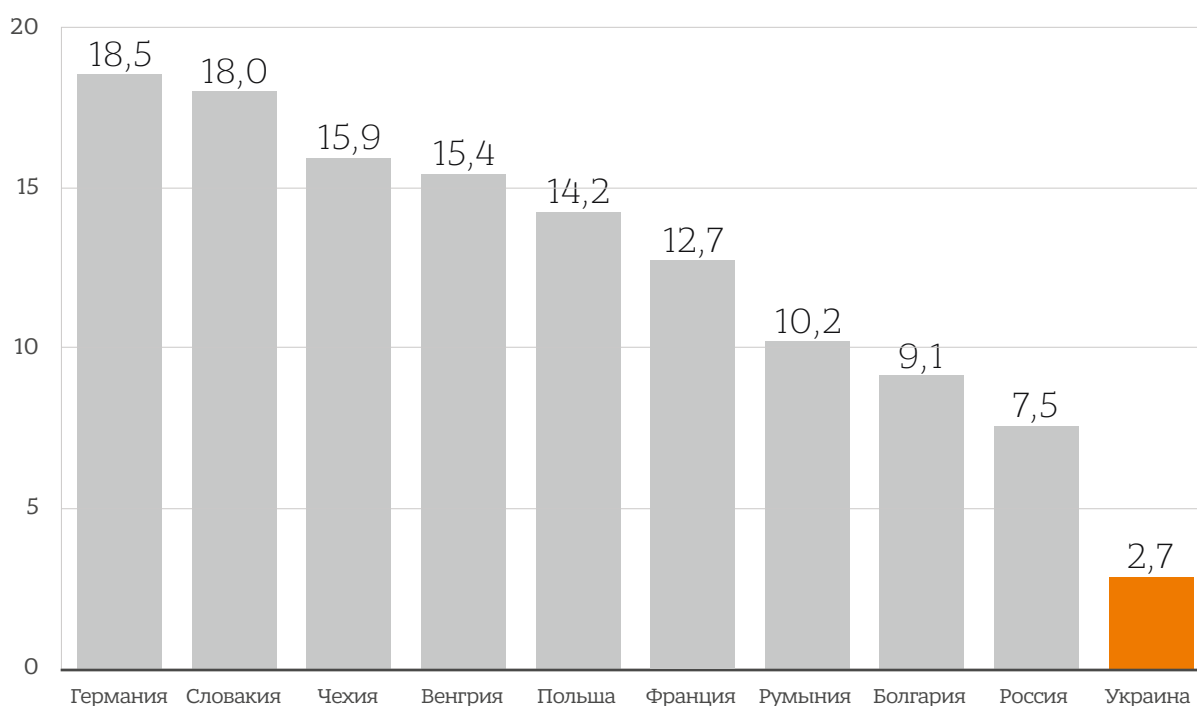
электроплит объем электроэнергии до 250 кВт·ч отпускается по 17,95 коп. (2,2 цента США) за 1 кВт·ч, свыше 250 кВт·ч — по 23,35 коп. (2,9 цента США) за 1 кВт·ч.

В 2012 году тарифы для населения не пересматривались. В то же время с мая 2012 года НКРЭ ввела отдельный тариф для наиболее обеспеченных домохозяйств, потребляющих более 800 кВт·ч в месяц. Тариф для них установлен в 79,8 коп. (10 центов США) за 1 кВт·ч.

Передача и продажа электроэнергии

Методологические подходы формирования тарифов на передачу электроэнергии местными (локальными) электросетями и тарифов на поставку для энергопоставляющих компаний в 2012 году остались прежними, а именно:

Розничные тарифы для бытовых потребителей*, центов США за кВт·ч



*По данным ДТЭК на ноябрь 2012 года.

53,8
ГВт

Установленная мощность
украинских электростанций
по итогам 2012 года





- для большинства компаний сохранился метод «затраты плюс»;
- для пяти облэнерго, которые были приватизированы в 2001 году стратегическими инвесторами («Киевоблэнерго», «Ривнеэнерго», «Кировоградоблэнерго», «Севастопольэнерго», «Житомироблэнерго»), был сохранен подход, основанный на принципах регулирования по норме прибыли с некоторыми стимулирующими элементами.

Уровни тарифов на передачу и поставку электроэнергии на протяжении 2012 года несколько раз пересматривались НКРЭ в основном в связи с ростом средней заработной платы. За год тариф на передачу по первому классу потребителей увеличился на 4,0% — до 19,4 грн за МВт·ч, по второму — на 7,6% — до 123,00 грн за МВт·ч. Тариф на поставку увеличился на 9,4% — до 5,30 грн за МВт·ч.

Регулирование отрасли

Основным органом, осуществляющим государственное регулирование электроэнергетической отрасли Украины, является Национальная комиссия (НКРЭ).

В полномочия НКРЭ входит:

- участие в формировании государственной политики развития и функционирования оптового рынка электроэнергии (ОРЭ);
 - государственное регулирование деятельности субъектов естественных монополий в электроэнергетике;
 - осуществление ценовой и тарифной политики, лицензирования;
 - защита прав потребителей электрической энергии.
- В 2012 году в электроэнергетической отрасли был продолжен процесс реализации Программы экономических реформ Президента Украины на период 2010–2014 годов «Состоятельное общество, конкурентоспособная экономика, эффективное государство».

Ключевые события 2012 года

- В Верховной Раде зарегистрирован и принят в первом чтении проект Закона «Об основах функционирования рынка электрической энергии Украины», которым закладываются базовые принципы либерализации ОРЭ и создания эффективной конкурентной среды на рынке с учетом основных требований законодательства ЕС.
- Внесены изменения в Закон Украины «О естественных монополиях», которыми предусмотрено внедрение стимулирующего регулирования их тарифов, а также одноразовая переоценка активов с целью определения их регуляторной базы.
- В рамках реализации положений закона Фондом госимущества Украины разработан проект методики, позволяющей проводить оценку активов субъектов естественных монополий. Данный проект был опубликован в октябре 2012 года, а в настоящее время находится в стадии доработки и согласования. В 2012 году по новой методике начался процесс переоценки активов четырех пилотных облэнерго, в том числе «ДТЭК Днепрооблэнерго».
- В законодательство внесены изменения с целью урегулирования взаимоотношений между электропередающими компаниями и потребителями при их присоединении к электросетям, обеспечения прозрачности в тарифообразовании, определения источников финансирования инвестиционных программ электропередающих компаний; урегулирования специфических вопросов, связанных с присоединением к сетям, в частности, объектов «зеленой» энергетики.

- Продолжен процесс приватизации энергетических объектов. Среди проданных на конкурсах в январе–октябре 2012 года следующие:
 - пакет в 45,103% акций ПАО «Западэнерго» по цене 1,93 млрд грн;
 - пакет в 40,061% акций ПАО «Донецкоблэнерго» по цене 467,6 млн грн;
 - пакет в 45,0% акций ПАО «ЭК «Черновцыоблэнерго» по цене 70,0 млн грн;
 - пакет в 50,0% акций ПАО «Винницаоблэнерго» по цене 176,2 млн грн;
 - пакет в 50,0% акций ПАО «Закарпатьеоблэнерго» по цене 140,7 млн грн;
 - пакет в 25,0% акций ПАО «Днепроэнерго» по цене 1,18 млрд грн;
 - пакет в 50,0% акций ПАО «ЭК «Днепроблэнерго» по цене 660,1 млн грн;
 - пакет в 45,0% акций ПАО «Крымэнерго» по цене 256,1 млн грн;
 - пакет акций ПАО «Харьковская ТЭЦ–5» размером 94,48% по цене 339,9 млн грн.

Из них пакеты акций компаний ПАО «Западэнерго», ПАО «Донецкоблэнерго», ПАО «Днепроэнерго», ПАО «Днепроблэнерго» и ПАО «Крымэнерго» были приобретены ДТЭК.

Кроме вышеизложенного на протяжении 2012 года в нормативно-правовой системе регулирования энергетики Украины произошел ряд изменений:

- Приняты изменения в Закон «О ценах и ценообразовании», который определяет основы ценовой политики, регулирует взаимоотношения в процессе формирования, утверждения и применения цен. Закон четко разграничивает полномочия Кабинета Министров Украины, органов исполнительной власти и органов местного самоуправления в сфере ценообразования.
- Внесены изменения в Закон «Об электроэнергетике» в части обеспечения надежного (бесперебойного) электроснабжения потребителей

и инвестирования в инфраструктуру. Основная цель — приведение законодательства Украины в соответствие с требованиями Директивы 2005/89/ЕС.

- Принят Закон «О размещении, проектировании и строительстве энергоблоков №3 и 4 Хмельницкой атомной электрической станции», которым определено место для размещения энергоблоков, количество реакторов, их тип и характеристики, а также общие требования к проектированию и строительству энергоблоков.
- Приняты Законы Украины «О ратификации соглашения между Украиной и Европейским инвестиционным банком (проект «Строительство воздушной линии 750 кВ Запорожская АЭС — Каховка»); «О ратификации Кредитного соглашения (проект «Реабилитация гидроэлектростанций») между Украиной и Европейским банком реконструкции и развития»; «О ратификации Соглашения между Кабинетом Министров Украины и Правительством Федеративной Республики Германия о финансовом сотрудничестве, проект «Повышение эффективности передачи электроэнергии (модернизация подстанций)».

Внесены изменения в Закон Украины «Об электроэнергетике» относительно стимулирования производства электроэнергии из альтернативных источников.

Реформа электроэнергетики в Украине в 2012 году

В 2012 году продолжилась работа по подготовке к реформе рынка электроэнергии. В июне 2012 года был зарегистрирован и в дальнейшем принят в первом чтении проект Закона «Об основах функционирования рынка электрической энергии Украины». Он был разработан с учетом Национального плана действий на 2012 год по внедрению Программы экономических реформ Президента Украины на 2010–2014 годы «Состоятельное общество,

конкурентоспособная экономика, эффективное государство» и Протокола о присоединении Украины к Договору об учреждении Энергетического сообщества.

Проектом Закона закладываются фундаментальные основы либерализации ОРЭ и создания эффективной конкурентной среды на рынке электрической энергии с учетом основных требований, предусмотренных Директивой ЕС №2003/54/ЕС «Об общих правилах функционирования внутреннего рынка электроэнергии» и Регламентом №1228/2003 относительно условий доступа к сети трансграничной передачи электроэнергии. Таковыми требованиями являются:

- свободный выбор потребителем поставщика электроэнергии;
- равенство прав на продажу и покупку электрической энергии, равные возможности доступа к магистральным, межгосударственным и/или местным (локальным) электрическим сетям;
- функционирование конкурентных сегментов рынка электроэнергии: рынка двусторонних договоров, рынка «на сутки вперед», балансирующего рынка, рынка вспомогательных услуг, розничного рынка электрической энергии;
- обеспечение бесперебойности электроснабжения потребителей путем регулирования деятельности гарантированных поставщиков электроэнергии;
- обеспечение государственных гарантий развития выработки электроэнергии из возобновляемых источников;
- обеспечение возможности постепенного отказа от перекрестного субсидирования.

Законопроект отвечает обязательствам Украины, взятым при вступлении в Европейское энергетическое сообщество, относительно имплементации законодательства ЕС в энергетической сфере.

Поддержка законопроекту была высказана со стороны Секретариата Европейского энергетического сообщества, которым было отмечено, что документ является основным достижением Украины в отношении либерализации в энергетическом секторе за весь период членства в данной организации.

Задачи и вызовы в электроэнергетике в 2013 году

- Повышение эффективности функционирования рынка электрической энергии Украины:
 - разработка и утверждение порядка функционирования рынка электрической энергии на переходный период;
 - разработка проекта закона Украины об особенностях погашения задолженности за электроэнергию, которая сложилась в ОРЭ;
 - проведение тендера на разработку программного и технического обеспечения функционирования балансирующего рынка;
 - принятие актов об определении/создании/реорганизации предприятий для осуществления функций электропередающей организации, системного оператора, администратора расчетов, администратора коммерческого учета, а также о реорганизации предприятия по оптовой поставке электроэнергии и создания на его базе оператора рынка «на сутки вперед»;
 - утверждение базовых документов нового рынка: правил рынка электрической энергии, правил рынка электрической энергии «на сутки вперед», кодекса электрических сетей, кодекса коммерческого учета электрической энергии, утверждение условий и правил осуществления централизованного диспетчерского управления объединенной энергосистемой Украины, внесение изменений в лицензионные условия.
- Внедрение стимулирующего регулирования для облэнерго:

- организация проведения независимой оценки активов субъектов природных монополий в сфере электроэнергетики для определения регуляторной базы активов;
 - утверждение долгосрочных параметров тарифного регулирования;
 - утверждение порядка определения общего и индивидуального показателей эффективности для операционных контролируемых затрат лицензиатов.
- Разработка и внедрение нормативно-правовых актов с целью поэтапного сокращения перекрестного субсидирования в электроэнергетике (в том числе угледобывающих предприятий, городского электротранспорта, уличного освещения населенных пунктов, населения).
 - Приватизация энергетических компаний и повышение эффективности управления государственными энергетическими компаниями:
 - принятие нормативно-правовых актов о приватизации тепловых энергогенерирующих и энергопоставляющих компаний;
 - организация продажи пакетов акций энергопоставляющих компаний, которые подлежат приватизации в 2013 году;
 - корпоратизация государственного предприятия «НЭК «Укрэнерго».
 - Реализация обязательств Украины в рамках Договора об основании Энергетического сообщества.
 - Присоединение Объединенной энергетической системы (ОЭС) Украины к Европейскому объединению по координации передачи электроэнергии (ENTSO-E).

Обновление «Энергетической стратегии на период до 2030 года»

В 2012 году завершена работа по обновлению «Энергетической стратегии Украины до 2030 года». Проект документа прошел публичные обсуждения и находится на финальной стадии согласований в министерствах и ведомствах.

Реализация мероприятий Энергетической стратегии позволит достичь следующих основных результатов:

- обеспечение растущего спроса на электроэнергию за счет модернизации ТЭС, продления срока эксплуатации АЭС, значительных инвестиций в модернизацию и расширение электросетевого хозяйства страны, а после 2018 года — за счет введения новых генерирующих мощностей;
- увеличение добычи газа до 40–45 млрд м³ в год и выход на обеспечение 90% собственного потребления газа при условии доработки порядка выдачи лицензий, соглашений о разделе продукции, налогообложения и активной работы по привлечению инвесторов;
- увеличение экономически эффективной добычи энергетического угля до 75 млн тонн в год, а коксующегося — до 40 млн тонн в год, при условии максимальной приватизации и повышения эффективности работы шахт, а также дальнейшего закрытия неприватизированных убыточных горнодобывающих предприятий;
- существенное сокращение государственных расходов на субсидирование отраслей с повышением эффективности работы предприятий ТЭК;
- внедрение комплексных программ повышения энергоэффективности со снижением удельного потребления энергоресурсов в экономике на 30–35% к 2030 году, что существенно уменьшит нагрузку на экономику, повысит энергетическую независимость государства и конкурентоспособность его ВВП;
- привлечение необходимых инвестиций (около 200 млрд долл. США) как результат либерализации энергетических рынков, существенного снижения перекрестного субсидирования, формирования условий для получения справедливой прибыли на вложенный капитал.

Результаты деятельности

- 01** Производственная деятельность
- 02** Инвестиционные проекты
- 03** Анализ финансовых результатов





01 Производственная деятельность

Добыча угля предприятиями ДТЭК в 2012 году составила 39,7 млн тонн, объем обогащения угля – 27,7 млн тонн, отпуск электроэнергии генерирующими предприятиями – 51,4 млрд кВт·ч, закупка электроэнергии в ОРЭ – 53,9 млрд кВт·ч. Производственные показатели ДТЭК в 2012 году существенно выросли благодаря приобретению новых предприятий и реализации программы модернизации.

В период с декабря 2011 по июль 2012 года в состав ДТЭК вошли 15 шахт и семь обогатительных фабрик, семь тепловых электростанций, три энергоснабжающих предприятия, а также ПАО «Киевэнерго». В Компании продолжается процесс интеграции приобретенных предприятий и приведения их работы к единым стандартам бизнес-модели ДТЭК. Прежде всего это касается высоких требований к промышленной безопасности и этике ведения бизнеса.

Ключевые показатели производственной деятельности*

Показатели	ед. изм.	2011	2012	Δ	Δ, %
Добыча угля	тыс. т	24 001,4	39 693,3	15 691,9	65,4%
Обогащение угля:					
Обогащение рядовых углей	тыс. т	13 690,0	27 692,3	14 002,3	102,3%
Выпуск концентрата	тыс. т	8 729,8	18 311,1	9 581,3	109,8%
Генерация электроэнергии (отпуск)	млн кВт·ч	17 135,1	51 382,7	34 247,6	199,9%
Закупка электроэнергии в ОРЭ	млн кВт·ч	14 066,1	53 918,4	39 852,3	283,3%
Экспорт электроэнергии	млн кВт·ч	5 091,9	9 707,0	4 615,1	90,6%
Экспорт угля	тыс. т	3 396,0	2 745,1	-650,9	-19,2%
Импорт угля	тыс. т	569,0	1,4	-567,6	-99,8%

* В 2012 году ДТЭК принял решение отображать показатели производственной деятельности, включая в них результаты предприятий с момента их приобретения и не учитывая показатели ассоциированных компаний в прошлых периодах. Соответственно, в этом годовом отчете:

1) Производственные показатели за 2011 год включают результаты «ДТЭК Ровенькиантрацит» и «ДТЭК Свердловантрацит» за декабрь 2011 года и не включают результаты предприятий «ДТЭК Днепроэнерго», «ДТЭК Западэнерго», «Киевэнерго», «ДТЭК Донецкоблэнерго», «ДТЭК Днепрооблэнерго», «ДТЭК Крымэнерго».

2) В показателях за 2012 год учитываются данные всех предприятий с января 2012 года, кроме предприятий «Шахта «Белозерская» (с марта 2012 года), «ДТЭК Днепрооблэнерго» (с апреля 2012 года), «ДТЭК Крымэнерго» (с мая 2012 года), Шахтоуправление «Обуховская», «Донской антрацит» и «Сулинантрацит» (с июля 2012 года).

Промышленные запасы угля по маркам, по состоянию на 31.12.2012 г.

Марка угля	Промышленные запасы, млн т	Производственная мощность, млн т	Срок службы, лет
Д/ДГ/Г	1 092,3	17,2	63
А	496,5	11,9	42
Т	110,9	2,6	43
Всего	1 699,7	31,7	54

Структура добываемого угля в 2012 году, тыс. т

Марка угля	Всего	в том числе	
		энергетический	коксующийся
Г/ДГ	20 775,0	19 928,6	846,4
А	14 412,1	14 412,1	-
Т	4 506,4	4 506,4	-
Всего	39 693,5	38 847,1	846,4

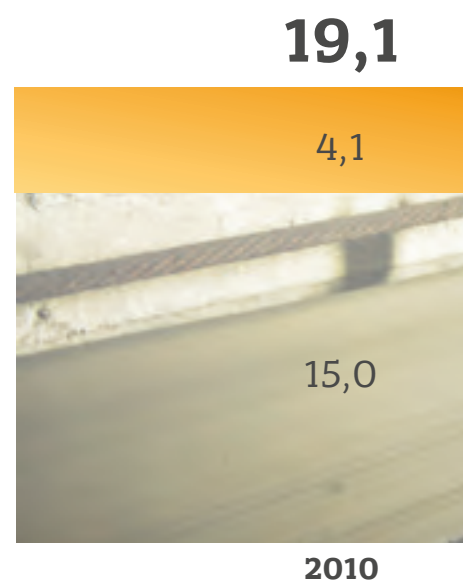
Г – газовый, ДГ – длиннопламенный газовый, А – антрацит, Т – тощий.

Добыча и обогащение угля

В 2012 году предприятия ДТЭК увеличили добычу угля на 65,4% по сравнению с предыдущим годом. При этом объемы переработки угля и выпуска концентрата выросли более чем в два раза — до 27,7 млн тонн и 18,3 млн тонн соответственно.

Факторы, обеспечившие рост:

- Получение в концессию новых угольных активов — «ДТЭК Ровенькиантрацит» и «ДТЭК Свердловантрацит» (11 шахт) с декабря 2011 года.
- Приобретение российских предприятий (три шахты и одна обогатительная фабрика) в июле 2012 года.
- Стабильный рост годовых показателей добычи угля на предприятиях «ДТЭК Павлоградуголь» и «ДТЭК Шахта Комсомолец Донбасса» (на 10,3% и 5,9% соответственно). При этом «ДТЭК Павлоградуголь» за год достиг рекордной добычи — 17 млн тонн.

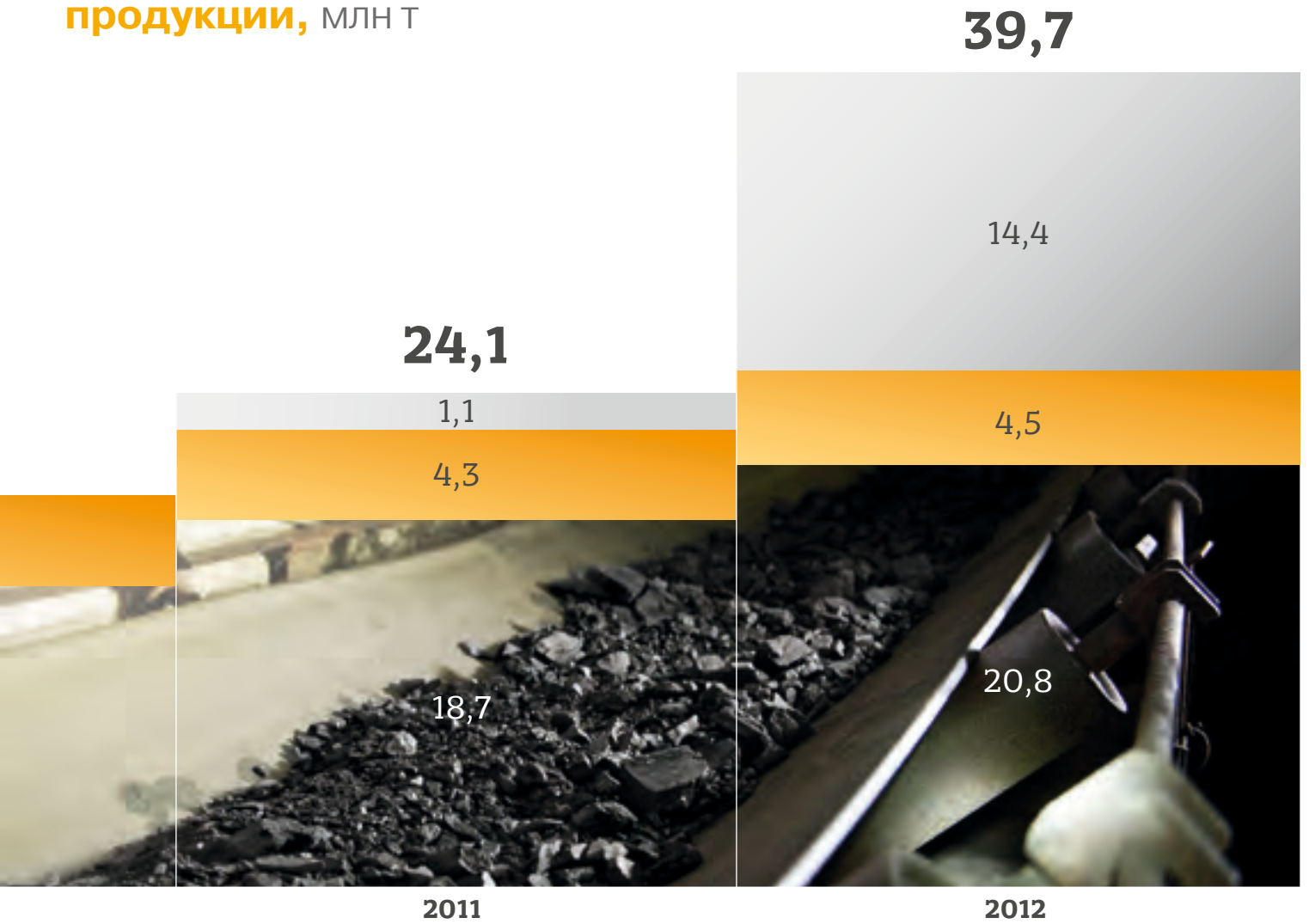


Производство угольной продукции, млн т

	2010		2011		2012	
	К	Э	К	Э	К	Э
Угли газовой группы	1,1	8,1	0,9	11,8	0,6	13,7
Тощие угли	-	3,1	-	3,2	-	3,3
Антрациты	-	-	-	0,8	-	9,8

Э — энергетический, К — коксующийся.

Производство угольной продукции, МЛН Т



■ Угли газовой группы

■ Тощие угли

■ Антрациты

Генерация электроэнергии

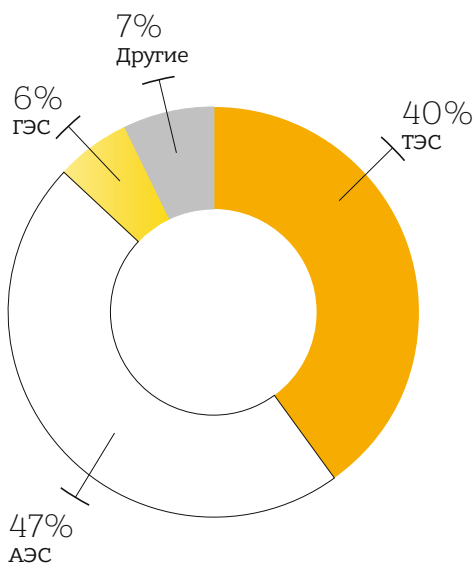
Суммарный объем отпуска электроэнергии генерирующими предприятиями ДТЭК в 2012 году вырос в два раза — до 51,4 млрд кВт·ч.

Факторы, обеспечившие рост:

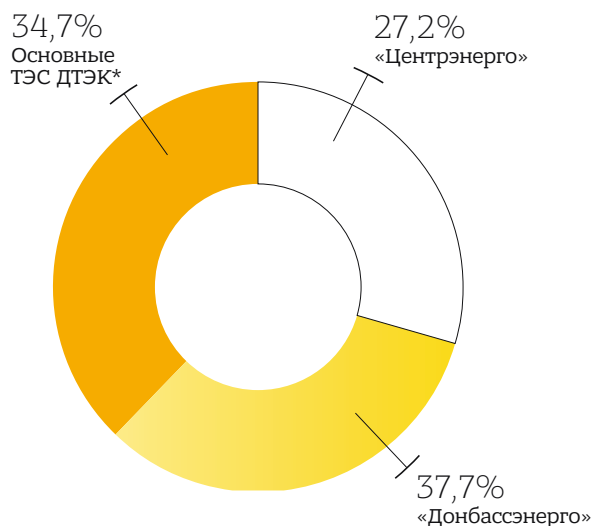
- Приобретение новых предприятий — в состав Компании вошли три ТЭС «ДТЭК Западэнерго» и Мироновская ТЭС в составе «ДТЭК Донецкоблэнерго». Также с 2012 года Компания консолидирует результаты «ДТЭК Днепроэнерго».
- Увеличение экспорта электроэнергии, что привело к росту объемов ее производства, прежде всего на ДТЭК Добротворской ТЭС и ДТЭК Бурштынской ТЭС.

Производственные мощности ДТЭК включают девять основных тепловых электростанций: Зуевскую, Кураховскую, Луганскую, Запорожскую, Криворожскую, Приднепровскую, Бурштынскую, Добротворскую, Ладыжинскую ТЭС. Электростанции расположены в Донецкой, Луганской, Днепропетровской, Запорожской, Львовской, Ивано-Франковской и Винницкой областях. Кроме того, в ДТЭК входит Мироновская ТЭС в составе «ДТЭК Донецкоблэнерго», а также две теплоэлектроцентрали (ТЭЦ) «Киевэнерго».

Генерация электроэнергии в Украине, %, 2012 год



Коэффициент использования установленной мощности (КИУМ) предприятий тепловой генерации Украины, %, 2012 год



* Без ТЭЦ «Киевэнерго» и Мироновской ТЭС «ДТЭК Донецкоблэнерго».



Ключевые операционные показатели электростанций ДТЭК, млн кВт·ч

Предприятие	Показатели	2011	2012	Δ
Кураховская ТЭС	Выработка электроэнергии	6 656,6	6 006,0	-650,6
	Расход электроэнергии на собственные нужды, %	10,3	10,6	0,3
	Отпуск электроэнергии	5 969,6	5 370,8	-598,8
	КИУМ, %	51,1	45,8	-5,3
Зуевская ТЭС	Выработка электроэнергии	6 728,3	5 271,7	-1 456,6
	Расход электроэнергии на собственные нужды, %	7,1	7,5	0,4
	Отпуск электроэнергии	6 253,8	4 875,3	-1 378,5
	КИУМ, %	61,7	48,2	-13,5
Луганская ТЭС	Выработка электроэнергии	5 509,8	6 095,6	585,8
	Расход электроэнергии на собственные нужды, %	10,8	10,9	0,1
	Отпуск электроэнергии	4 912,5	5 428,2	515,7
	КИУМ, %	44,1	48,3	4,2
Приднепровская ТЭС	Выработка электроэнергии	4 076,7	4 084,1	7,4
	Расход электроэнергии на собственные нужды, %	10,7	11,1	0,4
	Отпуск электроэнергии	3 640,1	3 629,0	-11,1
	КИУМ, %	38,9	38,9	0,0
Запорожская ТЭС	Выработка электроэнергии	4 908,9	4 710,4	-198,5
	Расход электроэнергии на собственные нужды, %	7,6	8,1	0,5
	Отпуск электроэнергии	4 535,0	4 330,7	-204,3
	КИУМ, %	46,9	43,9	-3,0
Криворожская ТЭС	Выработка электроэнергии	8 299,4	8 896,5	597,1
	Расход электроэнергии на собственные нужды, %	7,6	7,7	0,1
	Отпуск электроэнергии	7 668,9	8 210,4	541,5
	КИУМ, %	42,0	44,9	2,9
Бурштынская ТЭС	Выработка электроэнергии	8 658,6	9 632,0	973,4
	Расход электроэнергии на собственные нужды, %	9,7	9,8	0,1
	Отпуск электроэнергии	7 818,0	8 691,3	873,3
	КИУМ, %	43,0	47,6	4,6
Добротворская ТЭС	Выработка электроэнергии	1 790,1	2 346,3	556,2
	Расход электроэнергии на собственные нужды, %	10,5	9,6	-0,9
	Отпуск электроэнергии	1 602,4	2 120,2	517,8
	КИУМ, %	38,9	53,4	14,5
Ладыжинская ТЭС	Выработка электроэнергии	3 508,0	4 575,8	1 067,8
	Расход электроэнергии на собственные нужды, %	8,3	7,9	-0,4
	Отпуск электроэнергии	3 215,1	4 215,3	1 000,2
	КИУМ, %	22,2	28,9	6,7

Производственные мощности электростанций ДТЭК, по состоянию на 31.12.2012 г.

№ Энерго-блока	Установ-ленная мощность, МВт	Дата ввода в эксплуатацию/ последнего капитального ремонта или реконструкции	Наработка, часов	Капитальный ремонт/ реконструкция
ДТЭК Зуевская ТЭС				
1	325	1982/2010	179 234	Реконструкция в 2008–2010 гг. Увеличение установленной мощности на 25 МВт
2	320	1982/2008	175 345	Реконструкция в 2007–2009 гг. Увеличение установленной мощности на 20 МВт
3	300	1986/2006	159 322	Реконструкция в 2013–2014 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 25 МВт
4	300	1988/2013	143 929	Реконструкция в 2010–2013 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 25 МВт
Итого	1 245			
ДТЭК Кураховская ТЭС				
3	200	1972/2007	262 136	Реконструкция в 2015–2017 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 15 МВт
4	210	1973/2004	242 012	Реконструкция в 2014–2015 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 15 МВт
5	222	1973/2008	224 785	Реконструкция в 2007–2009 гг. Увеличение установленной мощности на 12 МВт
6	210	1973/2005	218 474	Реконструкция в 2011–2013 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 15 МВт
7	225	1974/2010	230 322	Реконструкция в 2008–2010 гг. Увеличение установленной мощности на 15 МВт
8	225	1974/2012	226 890	Реконструкция в 2010–2012 гг. Увеличение установленной мощности на 15 МВт
9	210	1975/2006	231 847	Реконструкция в 2012–2014 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 15 МВт
Итого	1 502			
ДТЭК Луганская ТЭС				
9	200	1962/2007	308 563	Реконструкция в 2015–2016 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 10 МВт
10	210	1962/2012	294 245	Реконструкция в 2008–2012 гг. Увеличение установленной мощности на 35 МВт
11	200	1963/2004	307 421	Реконструкция в 2014 г. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 10 МВт
12	-		199 661	Блок числится в консервации. Физическая невозможность генерации
13	175	1968/2003	274 033	Реконструкция в 2010–2013 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 35 МВт
14	200	1968/2006	268 419	Реконструкция в 2014–2016 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 10 МВт
15	200	1969/2005	277 624	Реконструкция в 2012–2015 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 10 МВт
Итого	1 185			

№ Энерго-блока	Установ-ленная мощность, МВт	Дата ввода в эксплуатацию/ последнего капитального ремонта или реконструкции	Наработка, часов	Капитальный ремонт/ реконструкция
ДТЭК Запорожская ТЭС				
1	300	1972/2012	256 223	Реконструкция в 2011–2012 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 30 МВт
2	300	1972/2006	251 175	Реконструкция в 2016–2017 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 30 МВт
3	300	1972/1999	257 639	Реконструкция в 2014–2015 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 30 МВт
4	300	1973/2002	237 717	Реконструкция в 2015–2016 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 30 МВт
5	800	1975/1995	148 989	Газомазутный блок
6	-	1976/1993	127 365	Консервация
7	800	1977/1992	133 184	Газомазутный блок
Итого	2 800			
ДТЭК Криворожская ТЭС				
1	282	1965/1993	296 135	Реконструкция в 2013–2014 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 33 МВт
2	282	1966/1998	295 559	Реконструкция в 2018 г. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 33 МВт
3	282	1966/2012	254 052	Реконструкция в 2007–2012 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 18 МВт
4	282	1968/2004	232 955	Реконструкция в 2017 г. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 33 МВт
5	282	1968/1994	278 420	Реконструкция в 2014–2015 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 33 МВт
6	282	1969/1995	240 473	Реконструкция в 2015–2016 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 33 МВт
7	-	1970/1991	190 390	Реконструкция не планируется (демонтаж)
8	282	1970/1996	248 582	Реконструкция не планируется (демонтаж)
9	-	1972/1994	178 750	Реконструкция в 2012–2013 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 33 МВт
10	282	1973/1992	189 679	Реконструкция не планируется (демонтаж)
Итого	2 256			
ДТЭК Приднепровская ТЭС				
7	150	1959/2000	320 194	Реконструкция не планируется (демонтаж)
8	150	1960/2007	339 359	Реконструкция не планируется (демонтаж)
9	150	1960/2012	305 089	Реконструкция в 2008–2012 гг. Увеличение установленной мощности не предусматривается
10	150	1961/2006	317 823	Реконструкция не планируется (демонтаж)
11	310	1963/2001	254 850	Реконструкция в 2017–2018 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 5 МВт
12	-	1964/1990	221 579	Реконструкция не планируется (демонтаж)
13	285	1965/1997	289 673	Реконструкция в 2016–2017 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 30 МВт
14	-	1966/1993	246 384	Реконструкция в 2012–2016 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 30 МВт
Итого	1 195			

№ Энерго-блока	Установ-ленная мощность, МВт	Дата ввода в эксплуатацию/ последнего капитального ремонта или реконструкции	Наработка, часов	Капитальный ремонт/ реконструкция
ДТЭК Бурштынская ТЭС				
1	195	1965/2010	274 530	Капитальный ремонт – 2016 г. Реконструкция в 2020–2021 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 15 МВт
2	185	1965/2008	258 574	Капитальный ремонт – 2014 г. Реконструкция в 2019–2020 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 25 МВт
3	185	1966/2008	272 030	Капитальный ремонт – 2013 г.
4	195	1966/2007	290 639	Капитальный ремонт – 2013 г. Реконструкция в 2018–2019 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 15 МВт
5	195	1967/1998	286 117	Реконструкция в 2012–2013 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 13 МВт. Капитальный ремонт – 2018 г.
6	185	1967/2010	284 298	Капитальный ремонт – 2015 г.
7	206	1968/2012	267 637	Реконструкция в 2007–2012 гг. Увеличение установленной мощности на 21 МВт
8	195	1968/2009	287 294	Реконструкция в 2016–2017 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 15 МВт
9	195	1968/2006	269 494	Реконструкция в 2015–2016 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 15 МВт
10	195	1969/2004	281 215	Реконструкция в 2014–2015 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 15 МВт
11	195	1969/2011	244 988	Реконструкция в 2017–2018 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 15 МВт
12	195	1969/2012	238 615	Капитальный ремонт – 2012 г. Реконструкция в 2018–2019 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 15 МВт
Итого	2 321			
ДТЭК Добротворская ТЭС				
5	100	1960/2010	320 577	Капитальный ремонт – 2015 г. и 2020 г.
6	100	1961/2009	313 159	Капитальный ремонт – 2014 г. и 2019 г.
7	150	1963/2011	323 964	Реконструкция в 2013–2014 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 10 МВт
8	150	1964/2007	304 379	Реконструкция в 2012–2013 гг. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 10 МВт
Итого	500			
ДТЭК Ладыжинская ТЭС				
1	300	1970/2007	231 201	Капитальный ремонт – 2017 г. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 10 МВт
2	300	1971/2009	223 363	Реконструкция в 2018 г. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 10 МВт
3	300	1971/2011	210 413	Реконструкция в 2019 г. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 10 МВт
4	300	1971/2001	225 311	Реконструкция в 2015 г. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 25 МВт
5	300	1971/2003	210 408	Реконструкция в 2016 г. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 10 МВт
6	300	1971/2004	222892	Реконструкция в 2017 г. Ожидаемое увеличение установленной мощности на 10 МВт
Итого	1 800			

Ключевые операционные показатели теплоэлектростанций «Киевэнерго» (ТЭЦ-5, ТЭЦ-6), млн кВт·ч

Предприятие	Показатели	2011	2012	Δ
ТЭЦ-5	Выработка электроэнергии	2 701,8	2 520,5	-181,3
	Отпуск электроэнергии	2 355,7	2 189,5	-166,2
	Расход электроэнергии на собственные нужды (на производство электроэнергии), %	5,9	5,8	-0,1
	Расход электроэнергии на собственные нужды (на производство тепла), кВт·ч /Гкал	44,6	44,3	-0,3
	КИУМ, %	44,1	41,0	-3,1
ТЭЦ-6	Выработка электроэнергии	2 406,4	2 171,6	-234,8
	Отпуск электроэнергии	2 126,1	1 915,2	-210,9
	Расход электроэнергии на собственные нужды (на производство электроэнергии), %	4,9	4,9	0,0
	Расход электроэнергии на собственные нужды (на производство тепла), кВт·ч /Гкал	47,4	47,5	0,1
	КИУМ, %	54,9	49,4	-5,5
Киевэнерго	Выработка электроэнергии	5 108,2	4 692,2	-416
	Отпуск электроэнергии	4 481,7	4 104,7	-377
	Расход электроэнергии на собственные нужды	630,8	603,5	-27,3
	КИУМ, %	48,6	44,5	-4,1

Топливное обеспечение ТЭС ДТЭК

Электростанции ДТЭК работают преимущественно на угле. Доля этого вида топлива составляет 97,7% в общем топливном балансе девяти основных электростанций Компании: Зуевская, Кураховская, Запорожская, Бурштынская, Добротворская и Ладыжинская ТЭС используют угли газовых марок, Луганская и Приднепровская ТЭС — антрацит и тощие марки, Криворожская ТЭС — тощие угли. Удельный вес других видов топлива — газа и мазута — в топливном балансе составляет 2,3%.

В 2012 году фактический расход угля девятью ТЭС составил 24,8 млн тонн. Основным поставщиком угля (96,3%) в 2012 году являлось ООО «ДТЭК Трейдинг». Оставшиеся 3,7% угля были закуплены у других поставщиков.

Топливное обеспечение ПАО «Киевэнерго»

Для производства электрической и тепловой энергии в 2012 году ПАО «Киевэнерго» использовало природный газ, общее потребление которого составило 2 778,6 млн м³. Закупка природного газа осуществлялась у НАК «Нафтогаз Украины».

Производственные мощности «Киевэнерго» (ТЭЦ-5, ТЭЦ-6),

по состоянию на 31.12.2012 г.

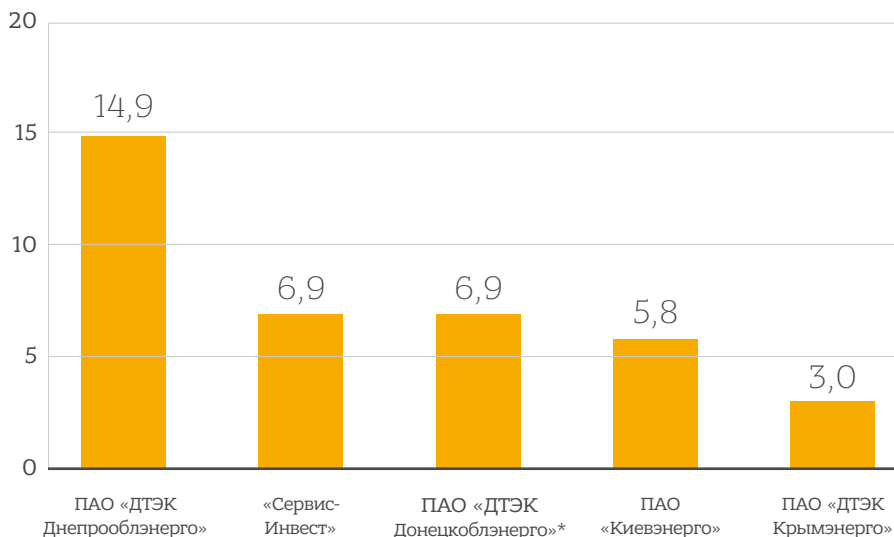
№ энергоблока	Установленная мощность, МВт	Дата ввода в эксплуатацию/последнего капитального ремонта или реконструкции	Наработка, часов	Капитальный ремонт/реконструкция
Выработка электроэнергии				
ТЭЦ-5				
Энергоблок 1	100	25.12.1971/2009	292 075	2009 / -
Энергоблок 2	100	30.06.1972/2012	284 384	2012 / -
Энергоблок 3	250	29.12.1974/2010	254 761	2010 / -
Энергоблок 4	250	25.11.1976/2008	216 362	2008 / -
Итого	700		1 047 582	
ТЭЦ-6				
Энергоблок 1	250	28.02.1982/2009	202 402	2009 / -
Энергоблок 2	250	18.09.1984/2012	190 074	2012 / -
Итого	500		392 476	
Выработка теплоэнергии				
ТЭЦ-5 ПАО «Киевэнерго» – 1 874 Гкал/час				
Энергоблок 1	160	25.12.1971/2009	292 075	2009 / -
Энергоблок 2	160	30.06.1972/2012	284 384	2012 / -
Энергоблок 3	324	29.12.1974/2010	254 761	2010 / -
Энергоблок 4	330	25.11.1976/2008	216 362	2008 / -
ПТВМ-180 Ст. №1	180	01.02.1972/2008	30 090	2008 / -
ПТВМ-180 Ст. №2	180	26.12.1972/1994	23 470	1994 / -
ПТВМ-180 Ст. №3	180	30.11.1977/1997	37 764	1997 / -
ПТВМ-180 Ст. №4	180	29.12.1992/-	43 635	- / -
ПТВМ-180 Ст. №5	180	29.12.1998/-	29 443	- / -
ТЭЦ-6 ПАО «Киевэнерго» – 1 740 Гкал/час				
Энергоблок 1	330	28.02.1982/2009	202 402	2009 / -
Энергоблок 2	330	18.09.1984/2012	190 074	2012 / -
КВГМ-180 Ст. №1	180	30.06.1981/2010	50 175	2010 / -
КВГМ-180 Ст. №2	180	28.09.1982/2011	46 773	2011 / -
КВГМ-180 Ст. №3	180	22.12.1983/2011	43 271	2011 / -
КВГМ-180 Ст. №4	180	21.12.1986/2010	42 067	2010 / -
КВГМ-180 Ст. №5	180	25.12.1998/-	7 665	2012 / -
НАС-209-150 (фирмы Alstom) Ст. №6	180	28.12.2004/-	4 360	- / -

Передача и продажа электроэнергии

ДТЭК является крупнейшей компанией в Украине в сегменте закупки электроэнергии для поставки конечным потребителям. Сегмент передачи и продажи электроэнергии ДТЭК представлен пятью основными предприятиями: «Сервис-Инвест», «ДТЭК Донецкоблэнерго» («ДТЭК ПЭС-Энергоуголь»), «ДТЭК Днепрооблэнерго», «ДТЭК Крымэнерго» и «Киевэнерго». Сети предприятий расположены в Донецкой и Днепропетровской областях, АР Крым, а также в столице Украины — г. Киеве. Совокупная протяженность сетей ДТЭК составляет 159 тыс. км.

Энергопоставляющие предприятия ДТЭК закупают электроэнергию на оптовом рынке и осуществляют поставку конечным потребителям — металлургическим, угольным и машиностроительным предприятиям, а также организациям и бытовым потребителям Киева, Донецкой, Днепропетровской областей и АР Крым. Энергоснабжающие компании ДТЭК обслуживают более 5 млн клиентов — физических и юридических лиц. Суммарный объем закупки электроэнергии предприятиями ДТЭК в ОРЭ в 2012 году составил 53,9 млрд кВт·ч (показатели «ДТЭК Днепрооблэнерго» учитываются с апреля, «ДТЭК Крымэнерго» — с мая 2012 года).

Доля предприятий ДТЭК в закупке электроэнергии в ОРЭ, %



*В состав предприятия входит «ДТЭК ПЭС-Энергоуголь» с октября 2012 года.



Закупка электроэнергии в ОРЭ: предприятия ДТЭК*, млн кВт·ч

Предприятие	2011	2012	Δ	Δ, %
«Сервис-Инвест»	12 976,2	11 492,7	-1 483,5	-11,4
«ДТЭК Донецкоблэнерго»**	11 414,7	11 440,7	26,0	0,23
«ДТЭК Днепрооблэнерго»	24 240,4	24 725,2	484,8	2,0
«ДТЭК Крымэнерго»	4 891,0	5 005,7	114,7	2,3
«Киевэнерго»	9 271,6	9 603,4	331,8	3,6

Продажа электроэнергии: предприятия ДТЭК*, млн кВт·ч

Предприятие	2011	2012	Δ	Δ, %
«Сервис-Инвест»	12 892,4	11 448,3	-1 444,1	-11,2
«ДТЭК Донецкоблэнерго»**	9 260,7	9 722,0	461,3	5,0
«ДТЭК Днепрооблэнерго»	22 729,1	23 575,9	846,8	3,7
«ДТЭК Крымэнерго»	3 817,7	4 155,6	337,9	8,9
«Киевэнерго»	8 071,9	7 899,1	-172,8	-2,1

* Для релевантности сравнения, данные по всем предприятиям ДТЭК отображены за весь отчетный период независимо от того, когда предприятия были приобретены ДТЭК.

** В состав предприятия входит «ДТЭК ПЭС-Энергоуголь» с октября 2012 года.

Передача электроэнергии: предприятия ДТЭК*, млн кВт·ч

Предприятие	2011	2012	Δ	Δ, %
«Сервис-Инвест»	13 040,8	12 123,1	-917,7	-7,0
«ДТЭК Донецкоблэнерго»**	9 729,1	9 753,7	24,6	0,3
«ДТЭК Днепрооблэнерго»	22 854,2	23 674,4	820,2	3,6
«ДТЭК Крымэнерго»	4 224,5	4 548,3	323,8	7,7
«Киевэнерго»	8 088,8	7 928,9	-159,9	-2,0

* Для релевантности сравнения, данные по всем предприятиям ДТЭК отображены за весь отчетный период независимо от того, когда предприятия были приобретены ДТЭК.

** В состав предприятия входит «ДТЭК ПЭС-Энергоуголь» с октября 2012 года.

Фактические потери в сетях: основные предприятия, %

Предприятие	2011	2012	Δ	Δ, %
«Крымэнерго»	15,96%	15,75%	-0,21	-1,30%
«ДТЭК Донецкоблэнерго»**	15,03%	14,41%	-0,62	-4,12%
«Киевэнерго»	10,31%	9,89%	-4,43	-4,13%
«ДТЭК Днепрооблэнерго»	4,77%	4,52%	-0,26	-5,35%
«Сервис-Инвест»	1,01%	1,07%	-0,06	-5,87%
В среднем по ДТЭК	9,18%	7,40%	-1,78	-19,39%
В среднем по Украине	11,94%	11,82%	-0,12	-1,01%

** В состав предприятия входит «ДТЭК ПЭС-Энергоуголь» с октября 2012 года.

Характеристика энергоснабжающих предприятий ДТЭК

«Сервис-Инвест» владеет 2 719 километрами линий электропередачи, 93 трансформаторными подстанциями общей трансформаторной мощностью 2 708 МВА. Сети Компании находятся на территории Донецкой и Днепропетровской областей Украины. «Сервис-Инвест» предоставляет услуги 1 000 крупнейших промышленных потребителей Донбасса, примерно 8% из которых относятся к металлургической отрасли. В 2012 году Компания поставила 69,3% электроэнергии предприятиям Группы Метинвест и 7,9% — угольным предприятиям Группы ДТЭК (в основном «ДТЭК Павлоградуголь»). Крупнейшим потребителем «Сервис-Инвест»

является Мариупольский металлургический комбинат им. Ильича, на долю которого пришлось 17,6% от общего объема поставок в 2012 году.

Длина линий электропередачи «ДТЭК Донецкоблэнерго» составляет 63 209 км, в распоряжении Компании 13 112 трансформаторных подстанций (из них 369 ТП 35-110 кВ и 12 743 ТП и РП 6-10 кВ) общей мощностью 12 291 МВА. Компания обеспечивает электроэнергией потребителей Донецкой области. ДТЭК владеет 71,3% акций «ДТЭК Донецкоблэнерго». В составе обширной клиентской базы «ДТЭК Донецкоблэнерго» — домашние хозяйства, на долю которых приходится 41% общего объема поставок

электроэнергии в 2012 году. Компания также поставляет электроэнергию бюджетным организациям, предприятиям жилищно-коммунального хозяйства (20% общего объема поставок электроэнергии в 2012 году), предприятиям металлургической отрасли (7,5% соответственно). Крупнейшими потребителями «ДТЭК Донецкоблэнерго» являются государственные компании водоснабжения «Вода Донбасса», ООО «Электросталь» и ПАО «Енакиевский металлургический завод».

В состав «ДТЭК Донецкоблэнерго» также входит «ДТЭК ПЭС-Энергоуголь», который располагает 1 178 км линий электропередачи, 11 трансформаторными подстанциями (35–110 кВ) и 396 трансформаторными подстанциями и распределительными центрами (6–10 кВ) суммарной мощностью 471 МВА. Сети «ДТЭК ПЭС-Энергоуголь» находятся в Донецкой области. Предприятие предоставляет услуги 26 800 конечным потребителям (из которых 1 600 — юридические лица и 25 200 — физические лица). Потребителями являются угледобывающие предприятия, компании машиностроительной отрасли (примерно 60% от общего объема потребления электроэнергии в 2012 году), легкой и пищевой промышленности, а также коммунальной сферы, государственные бюджетные организации и население Донецкой области. В дополнение к распределению электроэнергии «ДТЭК ПЭС-Энергоуголь» также предоставляет отдельные услуги потребителям: испытание энергетического оборудования, монтаж, наладка, ремонт электрооборудования, строительно-монтажные и пусконаладочные работы.

«ДТЭК Днепрооблэнерго» имеет 47 181 км линий электропередачи всех классов напряжения, 12 466 трансформаторных подстанций (из них 66 ТП 150 кВ, 268 ТП 35–110 кВ и 12 132 ТП и РП 6–10 кВ) общей трансформаторной мощностью 11 034 МВА. Компания является крупнейшим предприятием по передаче электроэнергии в Украине. «ДТЭК Днепрооблэнерго» обеспечивает электроэнергией потребителей Днепропетровской области. ДТЭК владеет 51,6% акций «ДТЭК Днепрооблэнерго». Основные клиенты «ДТЭК Днепрооблэнерго» —

промышленные потребители (74% общего объема поставок в 2012 году), из которых металлургические заводы составляют 62%. Компания поставляет электроэнергию также предприятиям жилищно-коммунального хозяйства и населению (17,3% общего объема поставок). Среди крупнейших клиентов: ПАО «АрселорМиттал» Кривой Рог, ПАО «Никопольский завод ферросплавов», а также ПАО «Ингулецкий горно-обогатительный комбинат».

«ДТЭК Крымэнерго» работает в Крыму и располагает 30 502 км линий электропередачи и 8 988 подстанциями общей мощностью 6 044 МВА. ДТЭК владеет 57,6% акций компании. «ДТЭК Крымэнерго» поставляет электроэнергию населению, предприятиям жилищно-коммунального хозяйства и бюджетным организациям АР Крым, общее потребление которых составило порядка 65% объема электроэнергии, поставляемой в 2012 году. Крупнейшие потребители электроэнергии «ДТЭК Крымэнерго»: «Крымводоканал», «Крымтеплокоммунэнерго» и «Управление Северокрымского канала».

Длина воздушных и кабельных линий «Киевэнерго» составляет 11 742 км. В распоряжении компании 3 643 трансформаторные подстанции (из них 61 ТП 35–110 и 3 582 ТП и РП 6–10 кВ) общей мощностью 6 929 МВА. Компания поставляет электроэнергию потребителям столицы Украины. ДТЭК владеет 72,4% акций «Киевэнерго». Основными потребителями электроэнергии «Киевэнерго» являются домашние хозяйства в Киеве, коммунальные предприятия и бюджетные организации, промышленные потребители и городской электротранспорт.



02 Инвестиционные проекты

Добыча и обогащение угля

В 2012 году ДТЭК продолжил реализацию комплексных программ модернизации производства.

Среди наиболее крупных инвестиционных проектов 2012 года — продолжение строительства воздухоподающей скважины на шахте «Добропольская» (общий бюджет проекта составляет порядка 76 млн грн). В условиях увеличивающейся газообильности пластов строительство скважины должно способствовать подаче в шахту необходимого количества воздуха для поддержания нагрузки на очистную линию забоя на текущем высоком уровне, что должно повысить безопасность труда шахтеров. Также в 2012 году ДТЭК возобновил строительство двух воздухоподающих стволов на шахтах «ДТЭК Ровенькиантрацит». Проект позволит увеличить добычу шахты им. М.В. Фрунзе на 3,7 млн тонн за период 2017–2021 годов и сохранить производственную мощность шахты им. В.В. Вахрушева на уровне 1 250 тыс. тонн в год по отрабатываемым пластам. План инвестиций для завершения строительства объектов — 340 млн грн.

В 2012 году ДТЭК начал реализацию проекта по увеличению пропускной способности угольного подъемника шахты им. Героев Космоса. Модернизация позволит повысить надежность работы оборудования и увеличить его ежегодную производительность до 3 млн тонн с 2015 года. Общий объем инвестиций составит 117 млн грн.

В 2012 году реализован проект по реконструкции водошламовой системы обогатительной установки предприятия «ДТЭК Шахта Комсомолец Донбасса». Цель проекта — увеличить выход угольной продукции за счет обогащения угля мелкого класса. Это также улучшит экологическую обстановку: снизит объем отходов на породном отвале, исключив сброс шламовых вод в отстойник. Общая сумма инвестиций по этому проекту составила 117 млн грн.

Также в 2012 году начат проект по вводу в эксплуатацию новой лавы на шахтоуправлении «Обуховская» (Россия). На приобретение нового оборудования для лавы будет направлено порядка 155 млн грн. Реализация проекта позволит довести добычу угля на шахте до 1,2 млн тонн в 2013 году.

Генерация электроэнергии

В 2012 году ДТЭК продолжил полномасштабную модернизацию оборудования генерирующих предприятий. В этот период Компания завершила реконструкцию энергоблоков №10 Луганской ТЭС, №8 Кураховской ТЭС, №4 Зуевской ТЭС, №9 Приднепровской ТЭС, №1 Запорожской ТЭС, №3 Криворожской ТЭС, №7 Бурштынской ТЭС. Общая стоимость этих проектов составила более 2,6 млрд грн.

Начата в 2012 году модернизация энергоблоков №6 Кураховской ТЭС, №13 Луганской ТЭС, №5 Бурштынской ТЭС, №8 Добротворской ТЭС.

В рамках модернизации обновление или замену проходит практически все оборудование энергоблоков: котлы, турбины, генераторы, трансформаторы; внедряются автоматические системы управления технологическими процессами. Это позволяет увеличить срок жизни оборудования ТЭС минимум на 15 лет, повысить установленную мощность и расширить диапазон маневренности энергоблоков. Модернизация необходима для надежности работы украинской энергосистемы в целом. Кроме того, достигается снижение удельного расхода топлива, что положительно влияет на себестоимость производства киловатт-часа и экологические характеристики ТЭС.

Начиная с 2012 года все энергоблоки проходят реконструкцию электрофильтров, что позволяет снизить выбросы пыли в соответствии с требованиями Директивы 2001/80/ЕС до 50 мг/м³, что в несколько раз ниже исходного уровня.

Кроме требований по выбросам пыли Директива 2001/80/ЕС содержит требования и по выбросам диоксида серы SO₂ — 400 мг/м³ и окислого азота NO_x — 200 мг/м³. Сейчас в Компании идет процесс выбора технологий серо- и азотоочистки для всех ТЭС ДТЭК. Одни из первых установок общей суммарной мощностью 800 МВт планируется построить на Бурштынской ТЭС в рамках замены выводимых из эксплуатации четырех блоков по 200 МВт. Грант на разработку ТЭО в размере 602 435 долл. США в 2012 году выделило компания ДТЭК Агентство по торговле и развитию Соединенных Штатов Америки (USTDA). ТЭО будет включать обоснование выбора технологий (включая анализ топливной базы, регуляторные требования Украины и ENTSO-E).

В рамках программ по охране окружающей среды ДТЭК наращивает дополнительные ярусы на золоотвалах ТЭС, что позволяет увеличить их емкость без использования новых участков, обеспечить бесперебойную работу ТЭС, исключить загрязнение водной среды. В частности, такая работа проводится на золоотвале №3 Луганской ТЭС, золоотвале в Б. Калмыцкой (Зуевская ТЭС), золоотвале в Б. Сухая (Кураховская ТЭС), золоотвале Криворожской ТЭС.

В сентябре 2012 года ДТЭК также подписал меморандум о взаимопонимании с Польским союзом обращения с золошлаковыми материалами и компанией EKOTECH IP при содействии Польско-украинской торгово-промышленной палаты. Совместная работа будет включать реализацию пилотных проектов по использованию золошлаковых материалов Бурштынской ТЭС для строительства дорог в Ивано-Франковской области.

Передача и продажа электрической и тепловой энергии

В 2012 году замена изношенного оборудования в рамках реализации инвестиционной программы затронула 11 подстанций ООО «Сервис-Инвест» и воздушные линии электропередач Донецких ЭС. Общая сумма инвестиций в указанные объекты составила 133 млн грн. На подстанциях были установлены современные элегазовые и вакуумные выключатели, новые терминалы релейной защиты и автоматики, силовые трансформаторы. Кроме того, ООО «Сервис-Инвест» были приобретены подстанции 110 кВ «Почтовый ГПП-1» и «Почтовый ГПП-2» (общая сумма инвестиций составила 10 млн грн), а также были начаты работы по приведению энергооборудования этих подстанций в соответствие с существующими нормами эксплуатации, что обеспечит надежное электроснабжение потребителей Киевского района г. Донецк.

ПАО «ДТЭК Донецкоблэнерго» реализовано более 150 инвестиционных проектов в 2012 году, среди них наиболее значимые: «Реконструкция и модернизация ПС «Щербаковская», «Реконструкция ПС Калиновка-110 кВ». Модернизация позволила снизить перебои с электроэнергией для жителей

центральных районов Донецка — Калининского и Ворошиловского районов — и увеличить срок эксплуатации оборудования (бюджет проектов составил 17 млн грн). Также реализован пилотный проект «Внедрение АСУЭ бытовых потребителей ПАО «ДТЭК Донецкоблэнерго». Проект направлен на снижение потерь электроэнергии и улучшение качества энергоснабжения частных клиентов компании (бюджет проекта 13,7 млн грн).

В 2012 году реализован проект «Строительство новой ПС 110 кВ «Кубанская» ПАО «ДТЭК Крымэнерго», который позволит повысить надежность электроснабжения г. Симферополь. Бюджет этого проекта составил 33 млн грн.

ПАО «ДТЭК Днепрооблэнерго» в 2012 году был реализован ряд значимых инвестиционных проектов, в том числе: «Реконструкция собственного участка воздушной линии — 150 кВ Л-68/69 ПС «Нефтопровод» — «Каховская ГЭС»; «Реконструкция ПС «Подгороднее-35»; «Строительство ПС 35 кВ «Межеричи»; «Система отображения диспетчерской информации КуВЭС», «Приобретение ПС «Строймаш 150». Общая стоимость этих проектов — около 100 млн грн.

В 2012 году ПАО «ДТЭК ПЭС-Энергоуголь» инвестировал 16,5 млн грн в модернизацию оборудования, обеспечивающего энергоснабжение объектов Евро-2012.

«Киевэнерго»

Компания «Киевэнерго» в 2012 году реализовала несколько важнейших проектов в сфере генерации и дистрибуции тепловой и электрической энергии.

В частности, в рамках программы развития г. Киева и подготовки к проведению в Украине чемпионата Европы по футболу завершены и введены в эксплуатацию ПС 110/10 кВ «Московская», ПС 110/10 кВ «Университетская» с линией 110 кВ, а также реконструирована транзитная высоковольтная линия 110 кВ ТЭЦ-6 — ПС «Левобережная». Реализация этих проектов позволяет обеспечить надежное энергоснабжение столицы, в частности ее центральной и левобережной части, а также избежать отключений электроэнергии в связи с перегрузкой электросетей.

В 2012 году был начат проект «Реконструкция открытого распределительного устройства (ОРУ) 330 кВ» на территории ТЭЦ-5, который планируется завершить в 2014 году. Его реализация позволит обеспечить надежную работу в период высоких температур воздуха и покрыть дефицит энергопотребления центральных районов г. Киева.

Компания провела реконструкцию сетей общей протяженностью 33,9 км, а также модернизацию оборудования тепловых пунктов.

Размер инвестиций, млн грн (без НДС)

Бизнес-сегмент	2011	2012	Δ	Δ, %
Добыча и обогащение угля ¹	2 542	3 855	1 313	51,6
Генерация электроэнергии ²	1 351	3 222	1 871	138,4
Продажа электроэнергии, в том числе «Киевэнерго» ³	260	1 495	1 235	475,0
Прочие, в том числе «Винд Пауэр» ⁴	170	1 621	1 451	853,5
Итого	4 323	10 193	5 870	135,8

¹ Включает следующие предприятия:

2011 год — «ДТЭК Павлоградуголь», «ДТЭК Шахта Комсомолец Донбасса», «ДТЭК Добропольеуголь», «Павлоградская ЦОФ», «Кураховская ЦОФ», «ДТЭК Добропольская ЦОФ», «ДТЭК Октябрьская ЦОФ», «Моспинское УПП». 2012 год — «ДТЭК Павлоградуголь», «ДТЭК Шахта Комсомолец Донбасса», «ДТЭК Добропольеуголь», «Павлоградская ЦОФ», «Кураховская ЦОФ», «ДТЭК Добропольская ЦОФ», «ДТЭК Октябрьская ЦОФ», «Моспинское УПП», «ДТЭК Ровенькиантрацит», «ДТЭК Свердловантрацит», «Шахта «Белозерская», «Шахтоуправление «Обуховская».

² Включает следующие предприятия:

2011 год — «ДТЭК Востокэнерго», «Киевэнерго» (декабрь 2011 года). 2012 год — «ДТЭК Востокэнерго», «ДТЭК Западэнерго», «ДТЭК Днепроэнерго».

³ Включает следующие предприятия:

2011 год — «Сервис-Инвест», «ДТЭК ПЭС-Энергоуголь», «Киевэнерго» (декабрь 2011 года). 2012 год — «Сервис-Инвест», «ДТЭК ПЭС-Энергоуголь», «Киевэнерго», «ДТЭК Донецкоблэнерго», «ДТЭК Днепрооблэнерго», «ДТЭК Крымэнерго».

⁴ Включает следующие предприятия:

2011 и 2012 годы — «ДТЭК», «Винд Пауэр», «ДТЭК Сервис», «Социс», «Першотравенский РМЗ», «Экоэнергоресурс».

03 Анализ финансовых результатов

Увеличение объемов добычи угля за счет капитальных инвестиций, а также приобретение новых предприятий в сфере угледобычи, производства и продажи электроэнергии обеспечили высокий уровень прироста основных финансовых показателей Компании в 2012 году.

Консолидированная выручка ДТЭК (включая компенсацию разницы в тарифах) за отчетный период выросла на 108,6% и составила 82 581 млн грн по сравнению с 39 594 млн грн в 2011 году. Себестоимость произведенной продукции увеличилась на 136,2% — до 70 816 млн грн по сравнению с 29 976 млн грн в 2011 году. Валовая прибыль увеличилась на 22,3% и достигла 11 765 млн грн, в то время как в 2011 году этот показатель составил 9 618 млн грн.

Прибыль до налогообложения в 2012 году увеличилась на 30,9% по сравнению с предыдущим годом и составила 7 422 млн грн. Это связано с ростом прибыльности от операционной деятельности, в том числе за счет приобретения в 2012 году новых компаний, а также с увеличением чистых финансовых расходов в 2012 году на 2 520 млн грн. Положительный единоразовый эффект от приобретения новых компаний в 2012 году составил 156 млн грн по сравнению с убытком от аналогичных операций в сумме 683 млн грн годом ранее. Чистая прибыль в 2012 году выросла на 68,1% и составила 5 922 млн грн по сравнению с 3 522 млн грн в 2011 году.

Доходы Компании

Доходы ДТЭК формируются за счет оптовой продажи электроэнергии ГП «Энергорынок», реализации угля, а также от передачи и продажи электроэнергии и теплоэнергии конечным потребителям.

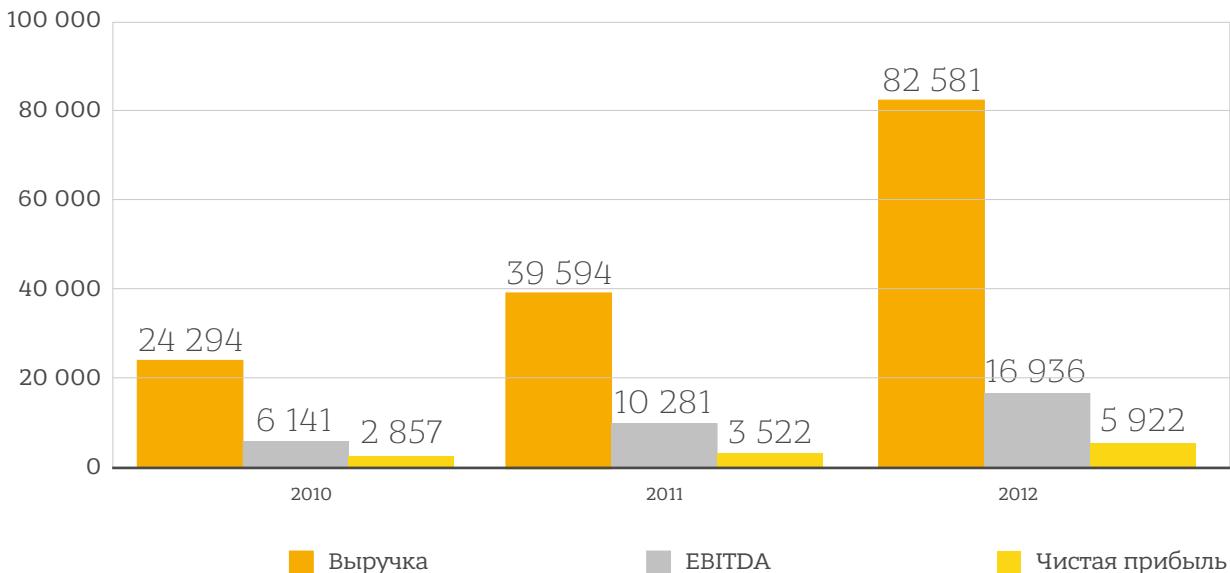
Доходы от реализации угля в 2012 году составили 8,5% консолидированной выручки, выручка от оптовой продажи электроэнергии — 37,2%, доходы от продажи электроэнергии конечным потребителям и экспорта электроэнергии — 44,6%, доходы от продажи тепловой энергии конечным потребителям и компенсация разницы в тарифах за тепло — 9,6%, доля доходов от прочей реализации — 0,1%.

Основной объем доходов — 90,6% консолидированной выручки (включая компенсацию разницы в тарифах) — Компания сгенерировала на внутреннем рынке. В 2012 году произошло увеличение доходов от экспортных продаж на 19,6% (с 6 484 млн грн до 7 756 млн грн). Доля доходов от экспорта в консолидированной выручке ДТЭК составила 9,4%.

В отчетном году ДТЭК успешно реализовал планы по расширению Группы, принимая участие в приватизационных конкурсах предприятий генерации и дистрибуции электроэнергии. В ключевых сегментах бизнеса в 2012 году произошли следующие изменения доходов:

- доходы от продажи угля снизились на 59,3% и составили 7 059 млн грн по сравнению с 17 344 млн грн годом ранее в основном за счет консолидации ПАО «ДТЭК Днепроэнерго» и ПАО «ДТЭК Западэнерго», которые были основными внешними покупателями угля в 2011 году. Доходы от экспорта угля составили 2 754 млн грн по сравнению с 3 567 млн грн в 2011 году;
- доходы от генерации электроэнергии увеличились на 196,8% и достигли 30 733 млн грн по сравнению с 10 356 млн грн в 2011 году, в том числе на 20 890 млн грн за счет консолидации ПАО «ДТЭК Днепроэнерго» и ПАО «ДТЭК Западэнерго»;
- доходы от сегмента передачи и поставки электроэнергии увеличились на 271,3% — до 31 834 млн грн по сравнению с 8 573 млн грн в 2011 году. Доходы новых компаний, приобретенных в данном сегменте в 2012 году, составили 23 041 млн грн. Кроме того, доходы от экспорта электроэнергии выросли на 71,5% и составили 5 002 млн грн.

Динамика консолидированных финансовых показателей ДТЭК, млн грн



Себестоимость реализованной продукции

Себестоимость реализованной продукции ДТЭК в 2012 году увеличилась на 40 840 млн грн и составила 70 816 млн грн. Тенденции роста себестоимости обусловлены следующими факторами:

- расходы на покупку электроэнергии предприятиями дистрибуции у ГП «Энергорынок» с целью последующей продажи конечным потребителям выросли на 22 387 млн грн, или на 210,8%, и составили 33 006 млн грн (в том числе на 20 043 млн грн за счет компаний, приобретенных в 2012 году);
- расходы на закупку сырья и материалов выросли на 8 598 млн грн, или на 166,4%, и достигли 13 764 млн грн по сравнению с 5 166 млн грн в 2011 году (в том числе на 9 968 млн грн за счет компаний, приобретенных в 2012 году);
- расходы на персонал в себестоимости увеличились на 7 538 млн грн, или на 223,7%, и составили 10 908 млн грн (в том числе на 6 093 млн грн за счет компаний, приобретенных в 2012 году);
- амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам в себестоимости увеличились на 3 792 млн грн, или на 181,8%, и составили 5 878 млн грн (в том числе на 2 948 млн грн за счет компаний, приобретенных в 2012 году).

Увеличение валовой прибыли по итогам 2012 года составило 2 147 млн грн (рост на 22,3% по сравнению с 2011 годом). Валовая маржа снизилась с 24,3% до 14,2% в 2012 году, что связано прежде всего со значительным увеличением доли в выручке сегмента дистрибуции электроэнергии. Валовая маржа данного сегмента значительно ниже, чем в

других сегментах ввиду государственного регулирования тарифов на закупку, поставку и передачу электроэнергии. Еще одной причиной общего снижения маржи являлась относительно невысокая операционная эффективность вновь приобретенных предприятий.

Операционные расходы и доходы

Наиболее значимыми статьями операционных расходов и доходов в 2012 году стали общие административные и прочие расходы, а также прочие операционные доходы.

Общие административные расходы увеличились на 88,6% и составили 2 233 млн грн по итогам 2012 года (в том числе 886 млн грн расходов по компаниям, приобретенным в 2012 году). Основной статьей общих и административных расходов являются затраты на персонал, включая налоги на заработную плату, которые составили 67,5% от всех общих и административных расходов в 2012 году.

Прочие операционные расходы выросли на 106,5% и составили 1 408 млн грн, в том числе за счет увеличения на 430 млн грн затрат на развитие социальной инфраструктуры и благотворительность, а также роста затрат в связи с досрочным погашением реструктуризированных налоговых обязательств и кредиторской задолженности согласно утвержденному в июне 2012 года Постановлению Кабинета Министров Украины № 517.

Прочие операционные доходы выросли на 534,0% и составили 3 265 млн грн, что в основном вызвано признанием доходов от восстановления резерва сомнительных долгов на сумму 2 576 млн грн. Значительная часть этих доходов связана с проведением расчетов по долгам между компаниями генерации электроэнергии, дистрибуции электроэнергии и угольного сектора в Украине согласно вышеупомянутому Постановлению КМУ №517.

Активы

Активы ДТЭК в 2012 году увеличились на 35,6% и составили 76 404 млн грн по сравнению с 56 348 млн грн в 2011 году. Балансовая стоимость необоротных активов возросла на 51,1% — до 58 550 млн грн. Необоротные активы выросли в основном за счет консолидации новых компаний, приобретенных в 2012 году, а также за счет увеличения суммы гудвилла в результате данных приобретений. При этом сумма инвестиций в ассоциированные компании снизилась в 2012 году на 99,8% в основном за счет перевода инвестиций из состава ассоциированных в дочерние компании.

Оборотные активы увеличились на 255 млн грн — с 17 599 млн грн в 2011 году до 17 854 млн грн в 2012 году. Тенденции обусловлены существенным ростом балансовой стоимости товарно-материальных запасов с 2 214 млн грн до 5 055 млн грн в 2012 году (в том числе 2 203 млн грн за счет консолидации новых предприятий), ростом балансовой стоимости дебиторской задолженности с 4 608 млн грн до 7 068 млн грн в 2012 году (в том числе 1 742 млн грн за счет консолидации новых предприятий), которые были компенсированы снижением остатков денежных средств и их эквивалентов с 10 426 млн грн до 5 360 млн грн по состоянию на конец 2012 года. Снижение связано с реализацией программы приобретения новых предприятий и увеличением капитальных инвестиций.

Обязательства и собственный капитал

Изменения обязательств ДТЭК связаны в основном с увеличением долговой нагрузки — объем долгосрочных кредитов и займов вырос с 12 405 млн грн до 17 256 млн грн на конец 2012 года, сумма краткосрочных займов выросла с 2 677 млн грн до 3 406 млн грн. Среди значительных привлечений в 2012 году можно выделить долгосрочный клубный кредит в сумме 4 380 млн в гривневом эквиваленте, а также

кредитную линию в сумме 1 038 млн в гривневом эквиваленте для финансирования проекта строительства ветропарка в Ботиєво.

Долгосрочные финансовые обязательства выросли на 47,6% в 2012 году в основном за счет роста суммы реструктуризированной торговой кредиторской задолженности перед ГП «Энергорынок», полученной вследствие консолидации новых компаний по дистрибуции электроэнергии. Краткосрочные финансовые обязательства снизились на 60,3% в 2012 году в основном за счет реализации инвестиционных обязательств по ПАО «ДТЭК Днепроэнерго» и его консолидации в отчетном году как дочерней компании.

Кредиторская задолженность ДТЭК по итогам 2012 года увеличилась на 40,4% — с 5 814 млн грн до 8 162 млн грн в основном за счет консолидации новых компаний.

Полученные в 2012 году предоплаты выросли на 228,6% и составили 2 951 млн грн, в основном за счет консолидации новых предприятий.

Капитал ДТЭК в 2012 году увеличился на 37,1% и составил 32 687 млн грн прежде всего за счет получения прибыли в сумме 5 922 млн грн.

Денежные потоки

В 2012 году чистый денежный поток от операционной деятельности вырос на 39,7% и составил 8 355 млн грн. Основные факторы, повлиявшие на рост данного показателя:

- увеличение прибыли до налогообложения и неденежные корректировки (с учетом выплаты реструктуризированных налоговых обязательств и кредиторской задолженности), которые привели к росту чистого операционного денежного потока на 2 007 млн грн;
- изменения в оборотном капитале (за вычетом выплаты реструктуризированных налоговых обязательств и кредиторской задолженности), которые привели к увеличению чистого операционного денежного потока на 2 230 млн грн;
- рост уплаченных процентов в результате увеличения кредитного портфеля Группы, что привело к снижению чистого операционного денежного потока на 996 млн грн;
- рост платежей по налогу на прибыль (как результат увеличения прибыльности предприятий Группы), который привел к снижению чистого операционного денежного потока на 613 млн грн.

Платежи по инвестиционной деятельности в 2012 году составили 10 707 млн грн. Основными факторами, повлиявшими на рост данного показателя, являются увеличение объемов средств, направленных на выполнение инвестиционной программы новых предприятий Группы (3 182 млн грн) и строительство ветропарка в Ботиево (1 414 млн грн).

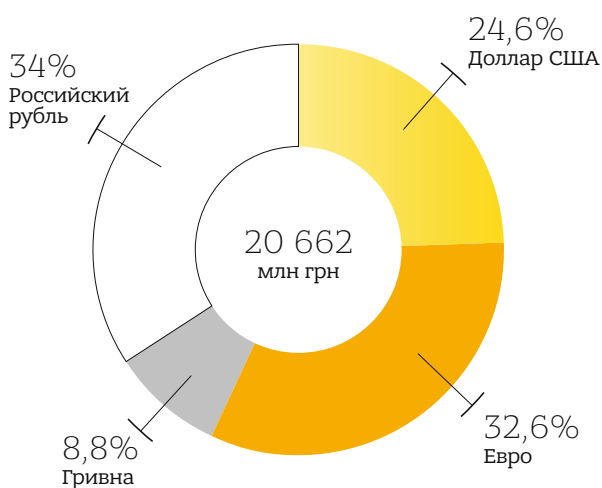
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности, за 2012 год составили 974 млн грн, что на 85,5% ниже показателя 2011 года. Основным фактором снижения является чистый приток средств от привлечений и выплат по кредитам в 2012 году по сравнению с 2011 годом в сумме 4 625 млн грн, а также увеличение выплат по дивидендам на 1 125 млн грн.

Кредитный портфель

Большая часть задолженности ДТЭК по состоянию на конец 2012 года деноминирована в российских рублях, евро и долларах США. Объем займов в российских рублях — 7 025 млн грн, что эквивалентно 34,0% кредитного портфеля; в евро — 6 744 млн грн, что эквивалентно 32,6%; в долларах США — 5 083 млн грн, что эквивалентно 24,6% кредитного портфеля. Задолженность, деноминированная в гривне, составила 1 810 млн грн, или 8,8% кредитного портфеля. Задолженность Компании является преимущественно долгосрочной — средний срок ее погашения составил 3,3 года на конец 2012 года, основную ее долю составляют займы в еврооблигациях, двусторонние банковские кредиты и клубный кредит. Доля долгосрочных займов в общем кредитном портфеле составляет 83,5%. Заимствования в долларах США и в гривнах осуществлялись по фиксированной ставке, в евро — в основном по плавающей ставке, привязанной к EURIBOR, в российских рублях — по плавающей ставке, привязанной к Mosprime. В 2011 и 2012 годах ДТЭК заключил договоры по свопированию кредитов в российских рублях с плавающей процентной ставкой в доллары США с фиксированной процентной ставкой. Доля необеспеченных кредитов составила 98,7% от общего кредитного портфеля Группы.

Структура задолженности ДТЭК |

по состоянию на 31.12.2012 года, %

**Ключевые коэффициенты соотношения собственных и заемных средств ДТЭК |**

по состоянию на 31.12.2012 года

	2010	2011	2012
Общий долг/ EBITDA	0,9	1,65	1,36
Чистый долг/ EBITDA	0,6	0,63	1,04
EBITDA/ Затраты на выплату процентов	13,5	16,7	10,9

Соотношение чистого долга к EBITDA возросло с 0,63 до 1,04 на конец 2012 года в основном за счет роста кредитного портфеля на 5 580 млн грн и снижения остатков денежных средств и их эквивалентов на 5 066 млн грн. Соотношение общего долга к EBITDA снизилось с 1,65 до 1,36 в основном за счет роста EBITDA на 6 655 млн грн.

Кредитные рейтинги

Вследствие пересмотра рейтинга Украины в декабре 2012 года рейтинговое агентство Moody's Investors Service присвоило DTEK Holdings B.V. долгосрочный кредитный рейтинг «В3», прогноз «Негативный». В январе 2013 года рейтинговое агентство Fitch Ratings присвоило DTEK HOLDINGS LIMITED долгосрочный кредитный рейтинг «В», прогноз «Стабильный».

Устойчивое развитие

- 01** Стратегия социального развития регионов присутствия
- 02** Условия и охрана труда
- 03** Развитие сотрудников
- 04** Охрана окружающей среды





01 Стратегия социального развития регионов присутствия

Повышение качества жизни на территориях присутствия – неотъемлемая составляющая устойчивого развития бизнеса ДТЭК. На достижение этой цели направлена деятельность в рамках стратегии социального партнерства.

Принципы системного социального партнерства между ДТЭК, органами местного самоуправления и обществом:

- поддержание и развитие взаимоотношений с сотрудниками и жителями регионов присутствия;
- укрепление местных сообществ;
- повышение эффективности самоуправления и использования ресурсов;
- развитие потенциала;
- изучение потребностей и ожиданий сотрудников и жителей, стратегическое сотрудничество с градами.

В 2012 году ДТЭК принял решение о переходе к среднесрочному планированию и разработке трехлетних стратегий социального партнерства. Этот переход важен для повышения эффективности социальных инвестиций, планирования устойчивого развития городов, улучшения условий для жизни и работы населения и сотрудников.

Стратегии формировались путем обсуждения всех проблем региона, их приоритизации и последующего выбора наиболее актуальных задач территорий. Для работы над стратегиями было организовано 18 рабочих групп, в которые вошли 747 представителей органов самоуправления, бизнеса и общественности. Рабочие группы принимали во внимание информацию, полученную в результате социологического опроса специалистов и населения. Методологическую поддержку оказывали привлеченные эксперты по стратегическому планированию. Подобное сотрудничество в рамках отобранных проектов позволило территориям создать организационную систему, способную привлекать партнерские финансовые средства на реализацию проектов, а также вовлекать общественность в решение местных проблем. Такой подход будет работать на перспективное развитие городов и способствовать снижению их экономической и социальной зависимости от градообразующих предприятий.

Стратегии социального партнерства ДТЭК с территориями присутствия на 2013–2015 годы были разработаны при участии всех заинтересованных сторон и приняты местными советами городов Курахово (включая Марьинский район), Зугрэс, Счастье (включая пгт Петровка), Энергодар, Зеленодольск, Добротвор, Бурштын, Ладыжин, Павлоград, Першотравенск, Терновка, Кировское, Доброполье (включая г. Белозерское, г. Белицкое, пгт Новодонецкое), Моспино, Ровеньки, Свердловск, а также Павлоградского и Петропавловского районов Днепропетровской области.

Трехлетний бюджет программ социального партнерства составит около 430 млн грн, в частности на 2013 год Компанией выделено более 126 млн грн.

Ключевыми направлениями социальных инвестиций на 2013–2015 годы стали:

- энергоэффективность в коммунальном секторе (улучшение энергоэффективности коммунального сектора, повышение качества услуг энерго- и теплообеспечения);
- здравоохранение (улучшение доступа к качественным медицинским услугам и повышение мотивации населения к ведению здорового образа жизни);
- социально значимая инфраструктура (улучшение возможностей для дошкольного и школьного образования, а также культурного и активного отдыха);
- развитие бизнес-среды (создание новых возможностей для трудоустройства, рост поступлений в бюджет, расширение ассортимента услуг, развитие социального предпринимательства);
- новое направление — повышение активности громад (привлечение населения к решению общественных проблем путем стимулирования инициативности, самоорганизации местных жителей и реализации мини-проектов группами активных граждан).

Прогресс, достигнутый Компанией в результате реализации программы социального партнерства 2012 года, подтвердил правильность курса на стратегическое системное планирование работы в сотрудничестве с громадами. В 2012 году ДТЭК инвестировал в территории присутствия около 63 млн грн.

Энергоэффективность в коммунальном секторе

В рамках программы по энергоэффективности в 2012 году ДТЭК реализовывал проекты, целью которых было улучшение систем теплообеспечения территорий присутствия. Внедрялись следующие энергоэффективные практики в секторе коммунальных услуг: проведение энергоаудитов систем теплоснабжения городов, проведение энергоаудитов типовых зданий, разработка энергопланов городов, построение системы энергоменеджмента, реализация мероприятий по энергосбережению.

Среди крупных достижений — проект комплексной термосанации детского сада №573 Оболонского района г. Киева в рамках Меморандума о взаимопонимании между ДТЭК, КГГА и проектом USAID «Реформа городского теплообеспечения в Украине». В здании детского сада было осуществлено утепление крыши и наружных стен, заменены окна и двери, модернизирована внутренняя система отопления здания, проведена реконструкция освещения, установлена гелиосистема, внедрен дистанционный механизм автоматического сбора данных об энергопотреблении. Аналогичный проект реализуется в общеобразовательной школе №233 Оболонского района г. Киева, который будет завершен в 2013 году.

Также в 2012 году прошла подготовка к реализации проекта «Энергоэффективные школы», в рамках которого киевские школьники будут учиться энергосбережению в теории и на практике. По итогам факультативного курса ученики разработают проекты термомодернизации своих школ. Пять из проектов, выбранных на конкурсной основе, профинансирует ДТЭК. Реализация программы «Энергоэффективные школы» начата в 2013 году.





Здравоохранение

Цель проектов ДТЭК в сфере здравоохранения — повышение доступности и качества медицинских услуг для сотрудников и всех жителей территорий присутствия. Поскольку предприятия ДТЭК, как правило, расположены в небольших городах и поселках, доступ жителей к качественным медицинским услугам ограничен. Решению этой проблемы способствует создание национальной сети телемедицины и информатизация здравоохранения.

В 2012 году Компания продолжила реализацию партнерского проекта «Телемедицина» с Благотворительным фондом Рината Ахметова «Развитие Украины», МТС, Министерством здравоохранения, Академией медицинских наук. Внедрение проекта позволяет районным врачам быстро получать консультативную помощь при диагностике и лечении больных, дает возможность специалистам областных медицинских лечебных и научных центров передавать знания и опыт для повышения квалификации врачей-практиков районных больниц. В 2012 году завершено подключение к сети трех больниц Львова и одной больницы города Бурштын. На 2013 год планируется подключение больниц городов Павлоград, Доброполье, Ладыжин, Свердловск, Кировское.

В рамках проекта «Телемедицина» во Львовской детской городской коммунальной больнице проведена полная информатизация, предусматривающая переход на электронный документооборот и создание электронной медицинской карточки каждого пациента. Такие карточки легко передавать от одного врача другому, а в перспективе доступ к ним будет иметь и сам пациент. Электронный документооборот позволяет сократить административные расходы больницы более чем на 50%. Во Львовской детской городской коммунальной больнице оборудовано 57 рабочих мест врачей, закуплено 39 персональных компьютеров и 22 принтера, установлена электронная медицинская информационная система. Для ее качественной и эффективной работы в больнице спроектирована и запущена внутренняя интернет-сеть, установлен сервер для хранения информации. Кроме того, разработаны специальные отчеты и шаблоны с учетом потребностей больницы, проведено обучение персонала.

В 2012 году в рамках программы «Телемедицина» также был реализован проект по предоставлению социально-медицинских услуг с использованием телемедицинского оборудования совместно с благотворительным фондом «Ты не один». В рамках данного проекта медицинские консультации были предоставлены 418 маленьким жителям Львова (92 ребенка), Добротвора (194) и Бурштына (132). Детей обследовали и лечили украинские врачи, а также консультировали лучшие иностранные специалисты. Украинские медики получали важные консультации относительно проведения сложных операций с помощью телемедицинского оборудования. Во Львове обследовали детей из наиболее незащищенных групп населения. В Добротворе и Бурштыне осмотры были доступны для всех жителей. По результатам обследований 85 детей получили бесплатную специализированную медицинскую помощь и лечение. К операциям и лечебным процедурам были привлечены специалисты из Польши.

Развитие социально значимой инфраструктуры

В 2012 году ДТЭК реализовал ряд проектов, направленных на улучшение социально значимой инфраструктуры на территориях присутствия. Так, в 2012 году благодаря сотрудничеству Компании и городских властей в Курахово была открыта капитально отремонтированная амбулатория общей практики семейной медицины. Также совместными усилиями был выполнен ремонт фасада городской гимназии, в детском саду «Космонавт» и школе №1 заменили окна, обустроили два компьютерных класса для школы №2 и филиала энергостроительного техникума. В ноябре 2012 года в микрорайоне «Южный» состоялось торжественное открытие мини-футбольного поля площадью 942 м² с качественным искусственным покрытием, заменяющим траву и приспособленным для полноценного использования в любое время года. На поле могут бесплатно тренироваться все любители футбола Курахово.

Благодаря финансированию компании ДТЭК в пгт Добротвор была создана оригинальная игровая площадка — деревянные скульптуры,

летняя сцена, декоративные лавочки, канатная горка. Отличительной особенностью этого проекта было активное участие в нем жителей поселка: дети и взрослые с увлечением работали над созданием площадки вместе с автором идеи.

Развитие бизнес-среды

Большинство городов, в которых расположены предприятия ДТЭК, являются моногородами и соответственно во многом зависят от одного предприятия. Такая неэффективная модель взаимоотношений осталась в наследие от Советского Союза. Компания приняла решение активизировать работу по развитию бизнес-среды в этих городах для снижения зависимости территорий от бизнес-процессов на предприятиях. Проект предусматривает поиск возможностей для развития территорий, привлечения инвесторов, создания новых малых и средних предприятий.

В 2012 году при финансовой поддержке ДТЭК были созданы агентства местного развития в городах Бурштын, Добротвор и Ладзыжин. Цель создания агентств — содействие городам в организации условий для развития малого и среднего бизнеса, в привлечении внешних инвестиций для создания новых рабочих мест, поиск внешнего финансирования, направленного на улучшение инфраструктуры города и развитие активности местных громад. Сотрудники созданных агентств прошли обучение в рамках программы сообщества «Социально ответственный бизнес» (г. Львов), стажировку в действующих агентствах местного развития в гг. Донецк, Славутич, Сокаль и Виноградов и уже активно включились в работу.

Например, одним из первых проектов Бурштынского агентства местного развития стало проведение летнего лагеря для детей с целью обучения основам бизнеса и английскому языку. Проект был реализован при поддержке ДТЭК, учебно-воспитательного комплекса Бурштынского местного совета и общественной организации «Женщины за будущее». В проекте участвовали волонтеры международной организации AIESEC из Малайзии и Китая.

Агентство регионального развития Каменка-Бугского района Львовской области подало на конкурс ПРООН «Трансформация рынка в направлении энергоэффективного освещения» проект «Замена системы освещения в подъездах жилых домов в поселке Добротвор» и выиграло финансирование в объеме более 28 тыс. грн. ДТЭК предоставил софинансирование на реализацию этого проекта в объеме 20 тыс. грн.

Повышение активности громад

Новое направление в работе Компании связано с привлечением населения к решению существующих проблем. Вовлечение жителей городов формирует ощущение причастности к происходящим позитивным изменениям, уверенность в том, что совместными усилиями громада может улучшить жизнь в своем городе или поселке, а главное — последующее более бережное отношение к результатам совместных инициатив.

Суть нового направления — формирование ответственного отношения жителей к своему собственному будущему и будущему своего города или поселка. ДТЭК способствует развитию инициативности жителей, пониманию важности их вклада в позитивные изменения в регионе, обретению новой мотивации и жизненных ценностей.

С целью повышения активности громад в рамках стратегии на 2013–2015 годы ДТЭК планирует выделить более 8 млн грн. Средства будут использованы для финансирования грантовой программы для населения «Город своими руками», проекта для воспитания активной жизненной позиции подрастающего поколения «Новая генерация», обучающих поездок и тренинговых программ для органов местного самоуправления.



02 Условия и охрана труда

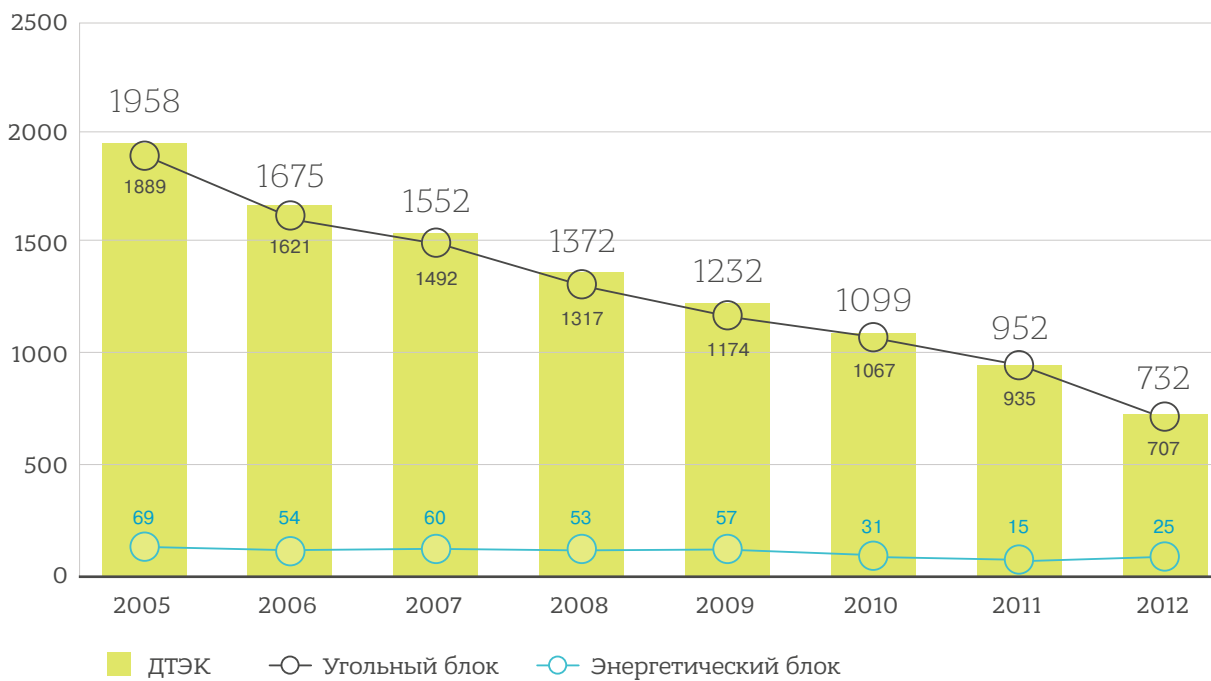
Сравнительный анализ производственного травматизма за 12 месяцев 2012–2011 годов:

- общий уровень травматизма снижен на 23,1% — с 952 до 732 случаев;
- коэффициент частоты несчастных случаев снижен на 20,7% — с 0,82 до 0,65 случая.



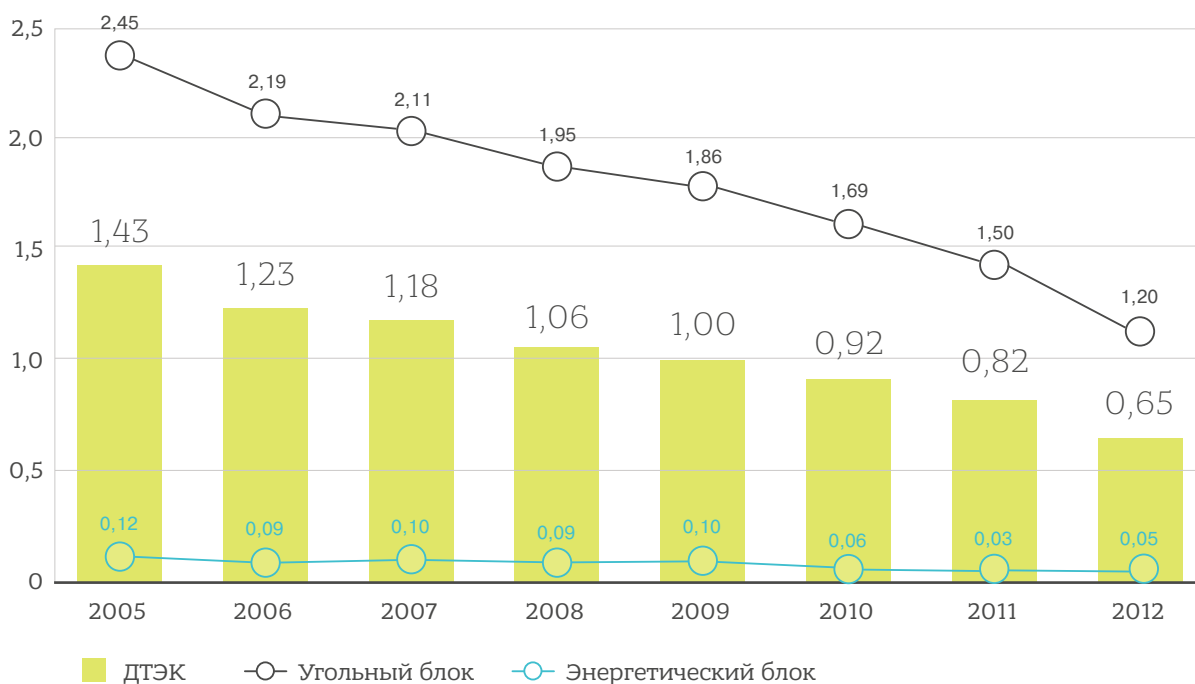
Общий уровень травматизма,

количество травмированных человек



Коэффициент частоты несчастных случаев,

количество травмированных на 100 работающих человек



Дирекция по добыче угля

Существенные события в 2012 году в области охраны труда:

1. Пройден ресертификационный аудит системы управления охраной труда на соответствие требованиям стандарта OHSAS 18001:2007 в ПАО «ДТЭК Павлоградуголь» и ПАО «ДТЭК Шахта Комсомolec Донбасса».
2. Начато внедрение системы управления охраной труда в соответствии с требованиями стандарта OHSAS 18001:2007 в ООО «ДТЭК Ровенькиантрацит» и ООО «ДТЭК Свердловантрацит».
3. Завершен пилотный проект по внедрению корпоративного стиля средств индивидуальной

защиты (СИЗ) в ПАО «ДТЭК Шахта Комсомolec Донбасса» и на углеобогатительных предприятиях.

4. Оптимизированы и адаптированы под бизнес-блок добычи угля процедуры проведения внутреннего расследования происшествий, положение по комитету по безопасности труда Дирекции по добыче угля и корпоративный стандарт СИЗ.
5. Создана система видеоинструктажей в ООО «ДТЭК Добропольеуголь» и ООО «ДТЭК Свердловантрацит».
6. Начата работа по созданию системы обучения и проверки знаний персонала всех предприятий бизнес-блока с использованием информационных компьютерных систем.

Показатели производственного травматизма:

	2010	2011	2012
1 Количество производственных травм с потерей трудоспособности	1 067	935	707
2 Коэффициент частоты производственного травматизма на 200 тыс. отработанных человекочасов	1,69	1,50	1,20

Инвестиции в охрану труда и промышленную безопасность по бизнес-блоку в 2012 году составили 472 млн грн.

Дирекция по генерации электроэнергии

Существенные события в 2012 году в области охраны труда:

1. Создана структура, департамент по охране труда и промышленной безопасности на предприятиях генерации ДТЭК в соответствии с проектом «Вертикаль».

2. Пересмотрены процедуры СУОТ в соответствии с проектом «Вертикаль».

3. ПАО «ДТЭК Днепроэнерго» было сертифицировано на соответствие требованиям международного стандарта OHSAS 18001:2007.

4. ООО «ДТЭК Востокэнерго» подтвердило сертификацию на соответствие требованиям международного стандарта OHSAS 18001:2007.

5. В ПАО «ДТЭК Западэнерго» был проведен диагностический аудит и разработан график мероприятий для сертификации на соответствие требованиям международного стандарта OHSAS 18001:2007.

директивных материалов по охране труда, обеспечивают выполнение должностных и производственных инструкций по вопросам охраны труда, безопасной эксплуатации оборудования;

6. Состоялось внедрение корпоративного стандарта СИЗ в ПАО «ДТЭК Днепроэнерго» и ПАО «ДТЭК Западэнерго».

3) поддерживают безопасное состояние машин, механизмов, оборудования, транспортных средств, технологических процессов;

7. Внедряется проект «О стимулировании работников в области безопасности труда» в ПАО «ДТЭК Днепроэнерго» и ПАО «ДТЭК Западэнерго».

4) приобретают необходимые средства противоаварийной, коллективной и индивидуальной защиты трудящихся;

8. Запущен проект по исключению применения асбеста и асбестосодержащих материалов.

5) содержат технологическую документацию на рабочих местах в соответствии с нормативными актами по охране труда;

В 2012 году в бизнес-блоке генерации электроэнергетики:

6) проводят своевременное обучение и инструктажи, аттестуют по вопросам охраны труда должностных лиц и лиц, выполняющих работы повышенной опасности;

– общий уровень травматизма вырос с 3 до 10 случаев;

7) обеспечивают трудящихся средствами индивидуальной и коллективной защиты, лечебно-профилактическим питанием, молоком или равноценными продуктами, мощными средствами, санитарно-бытовыми помещениями, организуют питьевой режим, представляют работникам предусмотренные законодательством льготы и компенсации, связанные с тяжелыми и вредными условиями труда;

– коэффициент частоты несчастных случаев (в пересчете на 200 тыс. человеко-часов) вырос с 0,02 до 0,06.

Инвестиции в охрану труда и промышленную безопасность в 2012 году составили 97 млн грн.

Дирекция по дистрибуции электроэнергии

В результате инвестирования средств в охрану труда и промышленную безопасность производственные предприятия:

8) выполняют мероприятия, приказы, распоряжения по вопросам охраны труда, безопасной эксплуатации оборудования, указанных в предписаниях, актах расследования инцидентов.

1) предупреждают наступление на производстве случаев травматизма, аварийных ситуаций, возникновение профессиональных заболеваний;

Инвестиции в охрану труда и промышленную безопасность в 2012 году составили 47 млн грн.

2) соблюдают требования действующего законодательства, межотраслевых, отраслевых и других нормативных актов,

03 Развитие сотрудников

Основой устойчивого развития ДТЭК является высококвалифицированный персонал, общая численность которого составляет свыше 140 тыс. сотрудников.

Стратегическая цель ДТЭК — до 2013 года вакансии высшего и среднего менеджмента обеспечить собственным персоналом не менее чем на 80% — выполнена. 86% управленческих вакансий закрыты внутренними кандидатами, что превысило плановый показатель на 6%.

ДТЭК смотрит в будущее, обеспечивая надежный фундамент сегодня для возможности динамичного развития завтра. Политика Компании в отношении карьерного планирования и замещения ключевых позиций — растить сотрудников внутри ДТЭК. Для этого были разработаны программы «Кадровый резерв» и «ТОП-50» для оценки и развития сотрудников, имеющих управленческий потенциал. За 2012 год 74 сотрудника из числа «Кадрового резерва» получили новые назначения в Компании. Согласно программе «ТОП-50», которая готовит преемников на ключевые позиции, в 2012 году был утвержден 61 преемник. Как результат успешной реализации проекта в 2012 году были назначены преемники на целевые позиции, запланированные по карьерному плану.

Основные события в 2012 году в области развития сотрудников ДТЭК:

- В 2012 году в Корпоративном центре ДТЭК был начат проект по внедрению новой системы оплаты труда по методике HAY GROUP. В ее основе лежит классификация должностей в зависимости от важности каждой отдельной позиции для Компании в целом.
- В 2012 году был разработан и внедрен новый подход к формированию фонда оплаты труда (ФОТ). В основе новой модели планирования ФОТ лежит принцип определения оптимального размера ФОТ и заработных плат сотрудников Компании при сохранении баланса между конкурентностью оплаты труда, экономическими и производственными показателями работы Компании, а также выполнением трудового законодательства.
- С 2012 года начата разработка Политики Компании в области льгот как части вознаграждения сотрудников. Определена карта и классификация льгот, оценена их стоимость.
- В области оценки персонала в 2012 году были разработаны новые электронные курсы по оценке компетенций, а руководители разного уровня управления также прошли тренинг «Золотые правила оценки». Спецобучение и подготовку к ежегодной экспертизе деятельности прошли более 1 200 сотрудников, что позволило повысить качество оценки персонала.
- В Академии ДТЭК в 2012 году прошли обучение 21,6 тыс. сотрудников, что почти в два раза больше по сравнению с 2011 годом (12,2 тыс. сотрудников). Всего за три года существования Академии ДТЭК 40 600 сотрудников Компании завершили обучение в рамках программ по развитию компетенций, модульных программ, спецкурсов и курсов дистанционного обучения.

- В 2012 году начат процесс аккредитации Академии ДТЭК на соответствие международному стандарту корпоративного обучения CLIP, что послужит повышению качества обучения.
- В 2012 году в Академии ДТЭК было проведено 23 тренинга для внешних заказчиков, а в ноябре состоялась первая Международная практическая конференция «Корпоративное обучение: вызовы и перспективы». Участниками конференции стали руководители корпоративных университетов, руководители отделов по развитию и обучению персонала компаний из Украины, России и Европы. Конференция показала, что Академия ДТЭК является эффективной площадкой для обмена знаниями и лучшими практиками не только для сотрудников предприятий, входящих в структуру ДТЭК, но и компаний других стран.
- В 2012 году стартовал проект «Модернизация системы обучения на производстве предприятий Группы ДТЭК». В рамках проекта существующие учебные центры преобразовываются в филиалы Академии ДТЭК. Для методической поддержки и разработки стандартов обучения создаются кафедры ДТЭК в сотрудничестве с ведущими украинскими вузами. Также в рамках проекта будет обновлена материально-техническая и методическая базы учебных центров. На первом этапе будут созданы стандарты по трем ключевым рабочим профессиям, разработаны программы, направленные на повышение квалификации преподавателей учебных центров, а также внедрены стандарты качества обучения. Как результат все учебные центры будут работать по единым, современным программам обучения и готовить квалифицированных сотрудников для предприятий ДТЭК.
- В рамках программы сотрудничества с вузами в 2012 году был заключен договор о научно-техническом сотрудничестве с Национальным университетом «Львовская политехника». Он стал четвертым профильным вузом, с которым ДТЭК заключил соглашение о сотрудничестве. Начиная с 2009 года Компания успешно взаимодействует с такими вузами, как Донецкий национальный технический университет, Днепропетровский

21,6 ТЫС.

сотрудников прошли обучение в Академии ДТЭК в 2012 году

национальный горный университет, НТУУ «Киевский политехнический институт».

- В рамках программы партнерства с вузами в 2012 году состоялось открытие трех лабораторий в НТУУ «Киевский политехнический институт». Инвестиции в проект составили около 700 тыс. грн.
- В 2012 году семь предприятий из Группы ДТЭК зачислили на учебные курсы студентов для подготовки к дальнейшей работе в Компании.
- В 2012 году в Компании была реализована программа по исследованию социально-психологического климата трудовых коллективов. Данное исследование проводится на ежегодной основе с целью изучения удовлетворенности сотрудников рабочей средой, системой материальной и нематериальной мотивации, отношениями внутри коллективов и с руководством, определения лояльности и вовлеченности. Исследование позволяет получить информацию для дальнейшего совершенствования внутренних коммуникаций и развития корпоративной культуры.

86%

управленческих вакансий
закрыты внутренними
кандидатами, что
превысило плановый
показатель на 6%



04 Охрана окружающей среды

ДТЭК – экологически ответственная Компания. Стратегия нашего развития предусматривает повышение уровня экологической безопасности, рост капитализации активов за счет обеспечения надежного и безвредного производства.

Природоохранная деятельность и экологический баланс являются неотъемлемой частью успешного ведения бизнеса ДТЭК. Компания стремится обеспечить предупреждение и минимизацию воздействия на окружающую среду на всех стадиях производственного процесса: от добычи и обогащения угля до генерации и передачи электроэнергии.

В 2012 году обновлена Политика ДТЭК по управлению охраной окружающей среды (ООС). Документ определяет долгосрочные цели Компании в области экологии:

- предупреждение и минимизацию негативного воздействия на окружающую среду;
- обеспечение единого подхода к управлению ООС на всех предприятиях ДТЭК на основе современной системы экологического менеджмента;
- создание эффективной системы мониторинга воздействия на окружающую среду и управления экологическими рисками и проблемами;
- обеспечение соответствия оборудования и процессов производства требованиям законодательства в области ООС.

Система экологического менеджмента

Управление системой ООС на предприятиях ДТЭК основано на принципах и требованиях международного стандарта ISO 14001:2004.

- В 2012 году независимые аудиторы международной компании Moody International подтвердили соответствие систем экологического менеджмента (СЭМ) международному стандарту ISO 14001:2004 на 13 предприятиях ДТЭК. Надзорный аудит СЭМ «ДТЭК Днепроэнерго» состоялся в марте 2013 года.
- 2012 год ознаменовался успешным прохождением «Киевэнерго» сертификационного аудита на соответствие требований системы управления ООС по международному стандарту ISO 14001:2004.
- В декабре 2012 года состоялся предсертификационный аудит СЭМ в «ДТЭК Днепрооблэнерго», сертификация запланирована на 2013 год.
- В 2012 году начато внедрение СЭМ на предприятиях «ДТЭК Добропольеуголь» и «ДТЭК Крымэнерго», завершение работ планируется на конец 2014 года.

Другие важные результаты деятельности в области экологии и охраны окружающей среды в 2012 году:

- 20 сентября 2012 года во время визита Президента Польши в Украину был подписан Меморандум о взаимопонимании и сотрудничестве в сфере обращения с золошлаковыми материалами (ЗШМ) между ДТЭК, Польским союзом по утилизации ЗШМ (Polish CCP Union) и EKOTECH IP при содействии Польско-украинской торгово-промышленной палаты. Меморандум направлен на реализацию совместных инициатив в области увеличения использования золошлаковых материалов.
- 20 ноября 2012 года по инициативе ДТЭК был проведен круглый стол «Использование золошлаковых материалов угольных станций» с целью оценить перспективы расширения использования золошлаков на предприятиях энергетики Украины, обменяться знаниями и опытом в сфере использования ЗШМ угольных ТЭС.
- С 2012 года Компания принимает участие в проекте «Интегрированная разрешительная система в Украине», который реализуется в рамках украинско-шведского партнерства. Проект направлен на разработку предложений по адаптации украинского природоохранного законодательства к интегрированной разрешительной системе, применяемой в странах Европейского Союза.
- 24–26 апреля 2012 года ДТЭК принял участие в Международном экологическом форуме «Окружающая среда для Украины — 2012», на котором получил ряд наград и грамот.
- К Всемирному дню охраны окружающей среды работниками ДТЭК и «Киевэнерго» было проведено два субботника в Киеве и Донецке. Уборке подлежали зоны рекреации и отдыха, где совместными усилиями более 150 человек было собрано, отсортировано и передано на утилизацию более 4,5 тонны бытовых отходов.
- В пяти офисах корпоративного центра ДТЭК (г. Донецк) внедрен проект «Зеленый офис». Его основными задачами являются повышение уровня рационального использования ресурсов и формирование социально ответственной модели поведения сотрудников. В рамках реализации проекта организован отдельный сбор и передача на утилизацию офисных отходов, имеющих ресурсную ценность. В течение года было собрано и передано на переработку специализированным организациям 2,5 тонны макулатуры, 58 кг пластиковой тары и других полимерных отходов, 120 кг стеклобоя. Также проведена информационная кампания среди сотрудников (разработан обучающий электронный курс «Зеленый офис ДТЭК», размещены информационные стенды, плакаты, наклейки), осуществлен переход на закупки офисных экоматериалов, в том числе бумаги и канцелярии, изготовленных из вторсырья.
- С целью исследования возможности перехода на экологически чистый транспорт в 2012 году «ДТЭК Сервис» было приобретено три электромобиля, которые успешно протестированы и введены в эксплуатацию. Сотрудники предприятия имеют возможность использовать электромобили для служебных поездок по г. Донецк.

Результаты природоохранной деятельности ДТЭК за 2012 год

Охрана атмосферного воздуха

В 2012 году Компания инициировала встречи с Министерством энергетики и угольной промышленности, Министерством экологии и природных ресурсов для обсуждения существующих проблем тепловой генерации Украины. В частности, речь шла о необходимости принятия Государственной целевой программы ограничения выбросов загрязняющих веществ от ТЭС и ТЭЦ, поиске источников финансирования для решения экологических проблем тепловой генерации. Разработана концепция Государственной целевой программы, в настоящее время документ проходит согласование в профильных министерствах.

Для реализации требований Директивы 2001/80/ЕС «Об ограничении выбросов некоторых загрязняющих веществ в атмосферу от крупных установок сжигания» в 2012 году Компания провела работы по замене и модернизации электрофильтров на восьми энергоблоках. На четырех энергоблоках ТЭС ДТЭК начата реконструкция установленного газоочистного оборудования, продолжены работы по поиску доступных технологий серо- и азотоочисток. Все модернизированные газоочистные установки оборудованы системами мониторинга уходящих газов для осуществления непрерывного контроля за выбросами в атмосферу.

В 2012 году достигнуты следующие результаты по сокращению выбросов в атмосферный воздух:

- На ДТЭК Кураховская ТЭС при реконструкции электрофильтров на энергоблоке №8 достигнуто снижение концентрации пыли в выбросах в атмосферу с 2449 мг/нм³ до 50 мг/нм³.
- На энергоблоке №10 ДТЭК Луганская ТЭС модернизация мокрых золоуловителей позволила снизить остаточную концентрацию пыли в уходящих газах с 2526 мг/нм³ до 370 мг/нм³.

- В результате реконструкции электрофильтров на энергоблоке №1 ДТЭК Запорожская ТЭС снизилась концентрация пыли в выбросах в атмосферу с 320 мг/нм³ до 50 мг/нм³.
- На ДТЭК Бурштынская ТЭС реконструкция электрофильтров энергоблока №7 позволила снизить концентрацию пыли в выбросах в атмосферу с 954 мг/нм³ до 44 мг/нм³.

С целью достижения установленных нормативов выбросов твердых веществ в атмосферу в процессе выработки тепловой энергии установлены рукавные циклофильтры в качестве второй ступени очистки дымовых газов на котельных шахтах «Самарская» и «Терновская». Проектная эффективность очистки дымовых газов в циклофильтре — 98%, концентрация твердых частиц на выходе из циклофильтра — не более 20 мг/м³, что соответствует действующим нормативным показателям.

В «ДТЭК Добропольеуголь» ликвидировано два источника выбросов загрязняющих веществ за счет подключения системы отопления Дворца культуры шахты «Добропольская» к городским тепловым сетям, а также реализации проекта по переводу на электроотопление объекта социальной сферы.

Сокращение выбросов парниковых газов

На производственных предприятиях Компании реализуются проекты по сокращению выбросов парниковых газов в атмосферу.

Вследствие внедрения проекта по использованию капируемого метана в шахтной котельной и утилизации излишков в факельных установках на ПАО «ДТЭК Шахта Комсомолец Донбасса» сокращение выбросов парниковых газов суммарно составило 551,28 тыс. тонн за период 2009–2012 годов.

На энергоблоках ТЭС ДТЭК выбросы парниковых газов сокращены вследствие проведения ряда реконструкций основного и вспомогательного оборудования, в результате которых снизился удельный

расход топлива и соответственно выбросы парниковых газов в атмосферу.

На предприятиях по дистрибуции и сбыту электроэнергии — «Киевэнерго», «ДТЭК Днепрооблэнерго», «ДТЭК Донецкоблэнерго», «ДТЭК Крымэнерго» — вследствие проведения ряда мероприятий по замене и модернизации высоковольтных и низковольтных линий электропередач (ЛЭП), трансформаторных подстанций, линий теплоснабжения верифицировано 20 844 тыс. ЕСВ (единиц сокращения выбросов) за период 2008–2012 годов.

В 2012 году введена в эксплуатацию первая очередь строительства Ботиевской ветряной электростанции установленной мощностью 195 МВт, которая позволит сокращать выбросы парниковых газов в атмосферу на 500 тыс. тонн ежегодно.

В целом в ДТЭК в рамках Киотского протокола реализуется 13 проектов, всего в 2012 году верифицировано 22 225 тыс. ЕСВ.

Охрана и рациональное использование водных ресурсов

Природоохранная Политика ДТЭК направлена на снижение объемов и улучшение качественных показателей сбросов сточных вод, а также на рациональное использование водных ресурсов посредством использования шахтной и оборотной воды. В рамках реализации этих требований на предприятиях Компании ведется постоянный контроль качества сточных вод, реализуются проекты по модернизации очистных сооружений, повторному использованию сточных вод в технологических циклах, очистке водохранилищ-охладителей от донных отложений.

ООО «Технострим» разработан проект реконструкции сетей промливневой канализации ДТЭК Приднепровская ТЭС. Проект предусматривает два пусковых комплекса, первый из которых планируется реализовать в 2013 году. Киевским научно-исследовательским и проектно-конструкторским институтом «Энергопроект»

совместно с Украинским НИИ экологических проблем разработан проект строительства очистных сооружений дождевых стоков ДТЭК Ладыжинская ТЭС. Внедрение проекта запланировано на 2013 год.

В 2012 году на ДТЭК Луганская ТЭС закончена реконструкция насосной станции осветленной воды золоотвала №2. В результате проведенных работ ликвидирован сброс сточных вод из его дренажной канавы в реку Евсуг.

На ДТЭК Кураховская ТЭС для предотвращения загрязнения нефтепродуктами поверхностных водных объектов, в рамках реконструкции энергоблока №6, проведена замена восьми маслоохладителей.

С целью сокращения потерь питьевой воды на ТЭС «ДТЭК Востокэнерго» постоянно ведутся работы по замене трубопроводов водопроводной воды, обеспечению непрерывного мониторинга ее потребления за счет установки приборов учета. В целом за период 2007–2012 годов объемы потребления воды на хозяйственно-питьевые нужды по «ДТЭК Востокэнерго» сократились на 66% — с 2 660,7 тыс. м³ в 2007 году до 1 601,4 тыс. м³ в 2012 году.

На угледобывающих предприятиях ДТЭК продолжаются работы по предотвращению сброса в водные объекты и использованию на технологические цели (пылеподавление) необеззараженной шахтной воды. Введено в эксплуатацию оборудование по обеззараживанию шахтных вод «Пламя-2» на шахте «Западно-Донбасская». На шахтах «Белицкая», «Новодонецкая» и «Пионер» приобретены и смонтированы дозирующие установки гипохлорита натрия.

С целью предотвращения несанкционированного сброса в поверхностные водные объекты неочищенных хозяйственно-бытовых стоков завершено строительство и введены в эксплуатацию инженерные сооружения по биологической очистке сточных вод шахты «Харьковская».

В 2012 году проведен ряд работ по замене трубопроводов на угледобывающих и углеперерабатывающих предприятиях ДТЭК, в частности проведены работы:

- по замене двух ниток напорного канализационного коллектора от промплощадки ВПС-3 до врезки в канализационные сети г. Кировское протяженностью 3,5 км каждая, установлена канализационная насосная станция хозяйственно-бытовых стоков в ПАО «ДТЭК Шахта Комсомолец Донбасса»;
- по замене трубопровода осветленной воды с пруда-илонакопителя длиной 2,5 км в ПАО «ДТЭК Добропольская ЦОФ»;
- по замене и ремонту аварийных участков хвостопровода длиной 2,9 км на ООО «ЦОФ Павлоградская».

В непроизводственной сфере с целью предупреждения загрязнения сточных вод, сбрасываемых в городскую канализационную сеть, «ДТЭК Сервис» обеспечил закупку экологически безопасной бесфосфатной бытовой химии.

Обращение с отходами

В результате деятельности производственных предприятий ДТЭК образуется значительное количество крупнотоннажных отходов и золошлаков.

На угольных теплоэлектростанциях Украины годовой выход золы и шлака в среднем составляет порядка 8 млн тонн. Из них на долю ТЭС ДТЭК приходится 6 млн тонн. Поэтому увеличение объемов использования ЗШМ является одной из ключевых задач Политики ДТЭК по управлению охраной окружающей среды.

Для увеличения объемов использования ЗШМ в 2012 году для ТЭС «ДТЭК Днепроэнерго», «ДТЭК Западэнерго» проведены работы по исследованию качественных показателей золошлаковых смесей, определению

технической возможности реализации золы, шлаков и золошлаков. На всех ТЭС ДТЭК разработаны и реализуются программы по увеличению использования золы-уноса, шлака и золошлаков на 2012–2020 годы.

В 2012 году начата реализация проекта «Отгрузка золошлаков на золоотвале в балке Калмыцкая ДТЭК Зуевская ТЭС сторонним потребителям» для производства клинкера на Амвросиевском филиале ПАО «ХайдельбергЦемент». В результате в 2012 году использование золошлаков ДТЭК Зуевская ТЭС возросло по сравнению с 2011 годом с 0,06% до 4,1% от их образования.

Для предотвращения отведения новых земель под размещение золошлаков на ТЭС ДТЭК ведутся работы по наращиванию дамб золоотвалов.

Капитальные инвестиции в наращивание золоотвалов в 2012 году суммарно составили 76,7 млн грн.

В ООО «Моспинское углеперерабатывающее предприятие» (МУПП) разработана проектная документация на приобретение и монтаж ленточного фильтр-пресса для обезвоживания жидких отходов углеобогащения и исключения из технологической схемы предприятия внешних отстойников. Реализация проекта запланирована на 2013 год.

Разработан проект «Очистка илонакопителей ООО «ЦОФ «Кураховская» с извлечением угольной составляющей» для последующего производства концентрата. Проводятся строительно-монтажные работы производственной площадки для выполнения мероприятий по извлечению угольной составляющей. Работы по очистке илонакопителей будут осуществляться до 2017 года.

Разработан проект по тушению горящего породного отвала ГОФ «Вахрушевская», его внедрение запланировано на 2013 год.

Рекультивация земель

Для сохранения, поддержания и качественного восстановления лесных насаждений, нарушенных в результате проведения горных работ шахтами «Благодатная», «Самарская», «Терновская» и «Павлоградская», выполнена компенсационная высадка лесных насаждений на площади 17 га. Шахтой «Благодатная» выполнена биологическая рекультивация земель на площади 32 га. Шахтой «Терновская» проведена техническая рекультивация земель. Объем использованной породы — 118,4 тыс. м³.

С целью восстановления земель, нарушенных в результате ведения горных работ шахтой «Западно-Донбасская», а также для предотвращения затопления территорий в результате возможного выхода из русла реки Терновка, проводится чистка и углубление ее русла. В 2012 году расчищено 9,2 км реки.

В 2012 году проведены следующие работы по озеленению территорий:

- произведена высадка 110 деревьев и 650 кустарниковых насаждений на территории МУПП;
- на склонах породного отвала и на прилегающей территории ПАО «ДТЭК Добропольская ЦОФ» высажено 550 деревьев и 1000 кустарниковых насаждений;
- озеленен восточный склон породного отвала ООО «ЦОФ Кураховская», площадь озеленения — 1 га;
- озеленена промплощадка ПАО «ДТЭК Октябрьская ЦОФ», высажено 410 деревьев и 140 кустарниковых насаждений;
- предприятиями «ДТЭК Павлоградуголь» высажено 612 деревьев и 1342 кустарниковых насаждений.

Обращение с опасными веществами и материалами

В 2012 году на предприятиях Компании продолжались работы по минимизации использования опасных веществ и материалов.

На ТЭЦ-5 «Киевэнерго» проведена реконструкция химводоочистки. С начала 2011 года функционирует установка обратного осмоса (1-й этап реконструкции), на которой производится обессоленная вода для подпитки котлов. В течение 2011–2012 годов реализовывался 2-й этап проекта по установке мембранных технологий (ультрафильтрация и фильтр-пресс), который позволил снизить потребление серной кислоты на 67% (со 178,53 тонны в 2010 году до 59,776 тонны в 2012 году), каустической соды на 87% (со 104,32 тонны в 2010 году до 13,421 тонны в 2012 году). Также в результате проведенной реконструкции сокращено образование известкового шлама на 30% (с 345 тонн в 2011 году до 241 тонны в 2012 году). Капитальные инвестиции в 2012 году составили 8,09 млн грн. Аналогичная реконструкция химводоочистки ведется и на ТЭЦ-6 «Киевэнерго». В 2012 году разработан проект реконструкции, на внедрение которого в 2013 году запланированы капитальные инвестиции в объеме 10,4 млн грн.

На ДТЭК Приднепровская ТЭС в процессе модернизации системы очистки и обеззараживания питьевой воды на насосно-фильтровальной станции проведена замена жидкого хлора на менее опасный гипохлорит натрия.

На ДТЭК Зуевская ТЭС при ремонте тепловой изоляции оборудования и трубопроводов выполнена замена асбесто содержащих материалов (асбестоцементный штукатурный слой), используемых в качестве покровного слоя тепловой изоляции, на материалы, не содержащие асбест (алюминиевые обечайки). Площадь замененных материалов в 2012 году составила 3 800,6 м². На ДТЭК Кураховская ТЭС и ДТЭК Луганская ТЭС проведены замены асбеста и асбесто содержащих материалов на фольгопластик, фольмоткань и изделия из терморасширенного графита в количестве 3,5 тонны.

На четырех предприятиях дистрибуции электроэнергии («ДТЭК Донецкоблэнерго», «ДТЭК Днепрооблэнерго», «ДТЭК Крымэнерго», «Сервис-Инвест») проведена замена 158 единиц маслonaполненного оборудования на вакуумное и элегазовое, что исключает возможные разливы нефтепродуктов.

Корпоративное управление

- 01** Структура корпоративного управления
- 02** Наблюдательный совет
- 03** Правление
- 04** Дивидендная политика





01 Структура корпоративного управления

ДТЭК развивает систему корпоративного управления в соответствии с лучшими мировыми стандартами публичных международных корпораций.

Качество корпоративного управления способствует успешному развитию и повышению инвестиционной привлекательности Компании, дает дополнительные гарантии акционерам, партнерам, клиентам и способствует укреплению системы внутреннего контроля. В своей практической работе предприятия Группы ДТЭК руководствуются такими корпоративными ценностями, как профессионализм, ответственность, стремление совершенствоваться, сплоченность, открытость, а также принципами корпоративной этики.

Структура корпоративного управления ДТЭК формируется холдинговой компанией (DTEK Holdings B.V., Нидерланды), Корпоративным центром (ООО «ДТЭК», офисы в городах Киев и Донецк) и производственными предприятиями (в восьми областях Украины).

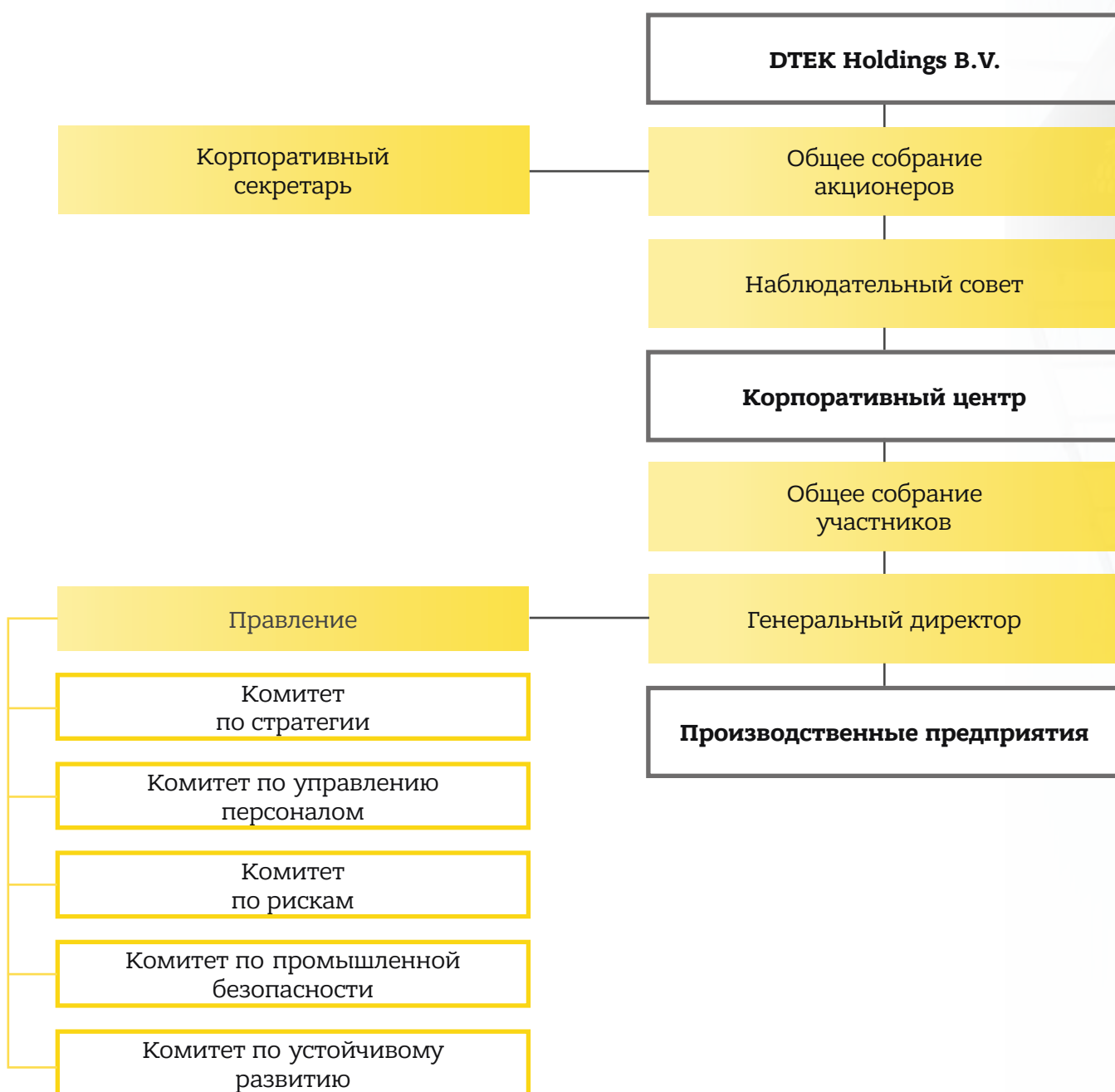
Такая структура обеспечивает эффективную и прозрачную систему управления и владения корпоративной собственностью, создает механизмы принятия и трансляции стратегических решений в соответствии с лучшей мировой практикой, повышает конкурентоспособность и акционерную стоимость ДТЭК.

Акционером DTEK Holdings B.V. является компания SCM (System Capital Management). Высшим органом управления ДТЭК выступает Общее собрание акционеров. Наблюдательный совет Компании, избираемый акционерами, обеспечивает стратегическое управление и контроль над деятельностью исполнительного органа. Генеральный директор Корпоративного центра осуществляет текущее руководство ДТЭК и реализует задачи, поставленные акционерами и Наблюдательным советом холдинговой компании. Под председательством Генерального директора функционирует консультативный орган — Правление, в состав которого входят 11 директоров Компании.

Качество корпоративного
управления способствует
успешному развитию
и повышению инвестиционной
привлекательности Компании



Структура корпоративного управления ДТЭК



Комитет по кадрам
и вознаграждениям

Комитет по стратегии
и инвестициям

Комитет по безопасности
труда и охране окружающей среды

Аудиторский
комитет

Внутренний аудит

02 Наблюдательный совет



Олег Попов

Председатель Наблюдательного совета, Генеральный директор АО «СКМ»

Окончил Донецкий политехнический институт в 1991 году и Донецкий государственный университет в 1996 году. С 1991 по 2000 год работал в различных государственных учреждениях. В 2000 году был приглашен в АО «СКМ» в качестве заместителя Генерального директора. С 2001 по 2006 год занимал должность Исполнительного директора. Работает на позиции Генерального директора АО «СКМ» с января 2006 года. Занимает должность главы Наблюдательного совета энергетического бизнеса Группы и ФК «Шахтер».

Представляет интересы СКМ в составе Наблюдательного совета ПУМБ. В его обязанности входит утверждение ключевых финансовых, инвестиционных и кадровых решений как непосредственно в АО «СКМ», так и в активах Группы, а также оценка работы руководителей этих активов.



Дамир Ахметов

Член Наблюдательного совета

С 1998 по 2006 год учился в швейцарской школе Le Rosey по программе Международного бакалавриата (International Baccalaureate Diploma Programme). В 2010 году окончил школу бизнеса Sir John Cass Business School (City University London), получив степень магистра наук в области финансов (MSc in Finance).

Наблюдательный совет Компании состоит из восьми директоров, трое из которых являются независимыми.



Йохан Бастин

Член Наблюдательного совета, независимый директор, генеральный директор CapAsia

Получил степень магистра по городскому планированию в Техническом университете Эйндрховена (Нидерланды), а также степень доктора наук по региональному планированию в Монреальском университете (Канада) со специализацией в государственном управлении и финансах. С 1985 по 1992 год работал в Институте международного развития при Гарвардском университете (Индонезия). С 1993 по 2002 год занимал ряд руководящих должностей в Европейском банке реконструкции и развития в Лондоне (Великобритания), последняя из которых — директор бизнес-группы, отвечающий за инвестиции долговых инструментов и акционерного капитала в инфраструктуру, транспортные и энергетические компании, муниципальные и экологические услуги, а также энергетическую эффективность. Затем работал на позиции управляющего директора Darby Private Equity. На данный момент является Генеральным директором CapAsia, международной компании, занимающейся управлением фондами акционерного капитала и инвестированием в инфраструктуру развивающихся стран Азии.



Наталья Изосимова

Член Наблюдательного совета, директор фонда «Эффективное управление»

Окончила Московский государственный педагогический университет, имеет степень магистра по специальности «Английская и американская литература». В 2005–2007 годах работала в АО «СКМ». С июня 2007 года возглавляет фонд «Эффективное управление», основанный Ринатом Ахметовым. Представляет интересы СКМ в наблюдательных советах горно-металлургического, энергетического, финансового и медийного бизнесов Группы.



Сергей Коровин

Член Наблюдательного совета, директор по развитию энергетического направления бизнеса АО «СКМ»

В 1993 году окончил с отличием факультет вычислительной математики и кибернетики Московского государственного университета имени М.В. Ломоносова. С 2002 по 2008 год работал в датском и российском офисах ведущей международной консалтинговой компании McKinsey & Company. С 2008 года руководил работой с телекоммуникационными организациями и входил в состав Совета директоров российского отделения компании Microsoft. С 2010 года занимает должность директора по развитию энергетического направления бизнеса АО «СКМ».



Ирина Мых

Член Наблюдательного совета, старший юрист в юридической фирме «Воропаев и партнеры»

В 1994 году окончила юридический факультет Львовского государственного университета имени Ивана Франко. Позднее прошла обучение в юридической школе «Осгуд-холл» Йоркского университета в г. Торонто (Канада). С 1996 по 2006 год занимала должность старшего юриста в юридической фирме «Силецкий и партнеры», аффилированной со Squire Sanders & Dempsey LLP, где в 2006 году заняла позицию партнера. До июня 2009 года работала на позиции руководителя юридического департамента ООО «Клуб сыра». Сейчас занимает должность старшего юриста в юридической фирме «Воропаев и партнеры».



Кэтрин **Сталкер**

Член Наблюдательного совета,
независимый директор

Окончила университет Heriot Watt в Эдинбурге (Шотландия) со степенью бакалавра, затем Лондонскую школу экономики (Великобритания) со степенью магистра. Начала карьеру в 1991 году в «Банке Англии» (Bank of England) в качестве аналитика и инспектора по контролю над банковской деятельностью. С 1995 по 2007 год работала в подразделениях компании PricewaterhouseCoopers в Москве и Берлине, затем была назначена партнером, ответственным за службы управления персоналом и вознаграждения в Центральной и Восточной Европе, а также в странах СНГ. Имеет обширный практический опыт в сфере разработки программ по вопросам вознаграждения высшего руководства, организационной реструктуризации, а также повышения эффективности политики и процедур управления персоналом.



Роберт **Шеппард**

Член Наблюдательного совета,
независимый директор,
председатель IPM Advisors

В 1972 году окончил Университет Вайоминга, имеет степень бакалавра физико-математических наук. В 1991 году окончил Школу бизнеса Колумбийского университета по специальности «Executive MBA». Начал карьеру в нефтяной отрасли в 1972 году в компании Amoco. В середине 1980-х годов работал в Amoco Exploration в должности вице-президента. С 1992 по 1995 год был Исполнительным директором GUPCO (Gulf of Suez Petroleum Company). В 1995–1998 годах занимал должности президента и генерального директора представительств Amoco в Аргентине и Египте. С 1998 года работал в качестве главного операционного директора и президента компании «Сиданко» до ее слияния с ВР. С 2002 по 2004 год занимал должность старшего вице-президента ВР, курируя вопросы, связанные с активами компании в России. Сейчас занимает должность председателя консалтинговой компании IPM Advisors.

Деятельность комитетов при Наблюдательном совете

Комитеты являются консультативно-совещательными органами при Наблюдательном совете, которые рассматривают и готовят рекомендации по профильным вопросам. Комитеты проводят регулярные заседания в соответствии с утверждаемым ежегодно планом работ. При Наблюдательном совете ДТЭК работает четыре комитета:

1. Комитет по кадрам и вознаграждениям

И.о. Председателя: Изосимова Н.

Член комитета: Попов О.

Член комитета: Сталкер К.

Основные задачи:

- содействие менеджменту в повышении эффективности системы управления персоналом ДТЭК;
- отслеживание и подготовка рекомендаций менеджменту по вопросам нерыночной стратегии Компании (социальные инициативы, управления репутацией, социальное партнерство, GR);
- отслеживание и подготовка рекомендаций менеджменту по внедрению лучших мировых практик в системы мотивации, оценки, вознаграждения и развития топ-менеджеров ДТЭК;
- подготовка рекомендаций Наблюдательному совету по кадровым назначениям топ-менеджмента ДТЭК;
- подготовка рекомендаций по персональному составу Наблюдательного совета и его комитетов.

В 2012 году состоялось восемь заседаний комитета, на которых было рассмотрено 20 вопросов.

2. Комитет по стратегии и инвестициям

Председатель: Коровин С.

Член комитета: Попов О.

Член комитета: Бастин Й.

Член комитета: Ахметов Д.

Основные задачи:

- анализ долгосрочных перспектив Компании (10–20 лет), эволюционных процессов в экономике, изменений в законодательстве и в технологиях и положения Компании в этой среде;
- определение основных целей и планов по их достижению;
- оценка инвестиций, крупных инвестиционных проектов, проектов M&A, анализ проектов на соответствие стратегии, оценка рисков, мониторинг реализации проектов;

- ограничение или минимизация стратегических рисков.

В 2012 году состоялось 17 заседаний комитета, на которых было рассмотрено 37 вопросов.

3. Комитет по безопасности труда и охране окружающей среды

Председатель: Шеппард Р.

Член комитета: Мых И.

Основные задачи:

- определение рисков в сферах безопасности труда и охраны окружающей среды;
- разработка мероприятий по их минимизации;
- разработка системы мотивации персонала к соблюдению правил безопасности труда;
- проведение учений по ликвидации чрезвычайной ситуации на предприятиях ДТЭК.

В 2012 году состоялось шесть заседаний комитета, на которых было рассмотрено 33 вопроса.

4. Аудиторский комитет

Председатель: Коровин С.

Член комитета: Мых И.

Основные задачи:

- надзор за системой внутреннего контроля и управления рисками, деятельностью внутреннего и внешнего аудита;
- анализ и рассмотрение обоснованности и достоверности финансовой и другой отчетности;
- рассмотрение вопросов по функционированию систем управления рисками, внутреннего контроля и соответствия применяемому законодательству;
- подготовка рекомендаций Наблюдательному совету по кандидатуре аудитора для утверждения финансовой отчетности ДТЭК.
- оценка объема и качества аудиторских процедур, а также степени независимости и объективности аудитора.

В 2012 году состоялось 12 заседаний комитета, из которых восемь очных и четыре заочных. На этих заседаниях было рассмотрено 72 вопроса.

03 Правление

Правление является консультативным органом при Генеральном директоре ООО «ДТЭК».

Персональный состав Правления по состоянию на июнь 2013 года:

- Генеральный директор/Председатель Правления — Тимченко М.В.
- Исполнительный директор — Рыженков Ю.А.
- Директор по финансам — Старухин В.А.
- Директор по коммерческой деятельности — Фаворов А.М.
- Директор по добыче угля — Смирнов А.В.
- Директор по генерации электроэнергии — Тазин С.А.
- Директор по дистрибуции и сбыту электроэнергии — Маслов И.А.
- Директор по внешним связям — Толкач А.А.
- Директор по крупным проектам — Богомольский Е.Е.
- Директор по управлению персоналом — Кучеренко А.А.
- Директор по правовому обеспечению — Сахарук Д.В.

При Правлении создано пять комитетов:

1. Комитет по стратегии

Председатель: Тимченко М.В.

Член комитета: Рыженков Ю.А.

Член комитета: Фаворов А.М.

Член комитета: Старухин В.А.

Член комитета: Толкач А.А.

Основные задачи:

- Разработка долгосрочных планов развития ДТЭК, анализ изменения внешней и внутренней среды, положения ДТЭК на рынке, определение и разработка новых стратегических направлений развития ДТЭК и отдельных его подразделений.
- Рекомендации Правлению или Комитету по стратегии и инвестициям при Наблюдательном совете (в зависимости от компетенции) об утверждении проектов по приобретению (M&A) и развитию (start-ups) новых бизнесов ДТЭК.
- Рекомендации Правлению об утверждении макроэкономических прогнозов и прогнозов развития рынков.
- Рекомендации Комитету по стратегии и инвестициям при Наблюдательном совете об утверждении стратегий развития Группы ДТЭК, отдельных активов, направлений бизнеса ДТЭК (добыча угля, генерация электроэнергии, дистрибуция и сбыт электроэнергии и иные) или функциональных направлений (финансы, ИТ, сервисное обеспечение и иные).
- Рекомендации Комитету по стратегии и инвестициям при Наблюдательном совете об утверждении оценки стоимости ДТЭК.
- Мониторинг выполнения стратегических инициатив в рамках бизнес-плана.

В 2012 году состоялось 15 заседаний комитета, на которых было рассмотрено 59 вопросов.

2. Комитет по управлению персоналом

Председатель: Кучеренко А.А.
 Член комитета: Тимченко М.В.
 Член комитета: Рыженков Ю.А.
 Член комитета: Сахарук Д.В.

Основные задачи:

- Рекомендации Правлению об утверждении результатов ежегодной оценки деятельности ДТЭК и активов (1–2-й уровень управления).
- Рекомендации Правлению и Комитету по кадрам и вознаграждениям при Наблюдательном совете об утверждении ключевых должностей и преемников в программу «ТОП-50».
- Рекомендации Правлению о зачислении в кадровый резерв ДТЭК по итогам процедуры центров оценки и центров развития.
- Рекомендации директору по управлению персоналом ДТЭК об утверждении процедур в сфере поиска и подбора персонала, вознаграждения, оценки и развития сотрудников, организационного менеджмента, управления корпоративной культурой и внутренними коммуникациями.
- Рекомендации Правлению об утверждении регламентов в сфере поиска и подбора персонала, вознаграждения, оценки и развития сотрудников, организационного менеджмента, управления корпоративной культурой и внутренними коммуникациями.
- Рекомендации Правлению о согласовании назначения и увольнения сотрудников ДТЭК согласно списку должностей, утверждаемому Правлением.
- Принятие решений по управлению Академией ДТЭК в качестве Ученого совета Академии ДТЭК.
- Утверждение провайдеров из числа бизнес-школ для реализации программ «Энергия Лидера» и «Энергия Знаний».
- Рассмотрение других вопросов, касающихся улучшения системы управления персоналом ДТЭК.

В 2012 году состоялось 10 заседаний комитета, на которых было рассмотрено 56 вопросов.

3. Комитет по рискам

Председатель: Старухин В.А.
 Член комитета: Сахарук Д.В.
 Член комитета: Фаворов А.М.
 Член комитета: Богомольский Е.Е.

Основные задачи:

- Рассмотрение и утверждение политики, методологии и инструментария, необходимого для выявления и управления рисками в Группе ДТЭК, в том числе в следующих процессах:
 - стратегическое планирование;
 - бюджетное планирование;
 - инвестиционный процесс;
 - коммерческая деятельность;
 - внешние связи;
 - управление персоналом;
 - финансовые привлечения и размещения средств;
 - правовое обеспечение Компании;
 - обеспечение безопасности активов;
 - обеспечение экологической безопасности;
 - комплаенс-менеджмент;
 - управление и предоставление сервисов ИТ;
 - обеспечение информационной безопасности;
- а также отдельных рисков:
 - риски крупных проектов;
 - регуляторные и юридические риски;
 - риски контрагентов Дирекции по коммерческой деятельности (а также мониторинг исполнения лимитов на контрагентов);
 - риски соответствия требованиям ФГИ в рамках взятых ДТЭК обязательств в процессе приватизации;
 - финансовые риски (валютные, торговые, ценовые, процентные риски, риски ликвидности).
- Рассмотрение и мониторинг статуса подверженности существенным рискам ДТЭК и риск-аппетита.
- Утверждение перечня контрагентов ДТЭК и кредитных лимитов по коммерческой деятельности.

- Мониторинг выполнения и эффективности мероприятий по снижению идентифицированных рисков.
- Утверждение методик и инструментария страхования, а также программы страхования Группы ДТЭК.
- Рассмотрение и утверждение результатов конкурсов по страхованию.
- Мониторинг крупных страховых событий и процесса урегулирования убытков.
- Мониторинг внутренних расследований экономического характера.
- Анализ сигналов, поступивших по «горячей линии», а также мониторинг реагирования на данные сигналы.
- Мониторинг соблюдения нормативных требований в Группе ДТЭК.
- Рассмотрение результатов внешнего аудита внутренних контролей.
- Рассмотрение статуса и результатов проектов, связанных с системой управления рисками и внутренним контролем в ДТЭК.
- Рассмотрение других вопросов, касающихся управления рисками и контроля.
- Оценка реализации проектов, направленных на повышение уровня промышленной безопасности в ДТЭК.
- Рассмотрение отчетов и принятие решений о привлечении к ответственности руководителей и иных сотрудников ДТЭК, допустивших нарушения правил промышленной безопасности, установленных законодательством и ДТЭК.
- Утверждение бюджета по промышленной безопасности для последующего включения в инвестиционную программу ДТЭК.
- Принятие решений о проведении целевых проверок, независимых аудитов и исследований ДТЭК, касающихся оценки состояния систем управления промышленной безопасностью.
- Анализ результатов аудитов безопасности поведения работников активов, проведенных директорами ДТЭК.
- Контроль процесса внедрения системы управления промышленной безопасностью ДТЭК.
- Заслушивание председателей комитетов по безопасности труда активов о проделанной работе, а также утверждение результатов их работы.

В 2012 году состоялось 21 заседание комитета (в том числе 10 заочных), на которых было рассмотрено 124 вопроса.

4. Комитет по промышленной безопасности

Председатель: Рыженков Ю.А.
Член комитета: Смирнов А.В.
Член комитета: Маслов И.А.
Член комитета: Кучеренко А.А.
Член комитета: Тазин С.А.

Основные задачи:

- Оценка рисков, связанных с промышленной безопасностью, и утверждение мероприятий по их минимизации.

- Рассмотрение других вопросов, касающихся промышленной безопасности ДТЭК.

В 2012 году состоялось 10 заседаний комитета, на которых был рассмотрен 61 вопрос.

5. Комитет по устойчивому развитию

Председатель: Толкач А.А.
Член комитета: Смирнов А.В.
Член комитета: Маслов И.А.
Член комитета: Тазин С.А.

Основные задачи:

- Рассмотрение карты проблем социального развития городов и регионов присутствия.
- Рассмотрение и утверждение долгосрочных стратегий социального сотрудничества с городами присутствия.

- Утверждение планов реформирования объектов социальной сферы на балансе ДТЭК.
- Управление развитием системы медицины труда в Компании.
- Управление репутацией ДТЭК, формирование комплексной системы управления региональной Политикой ДТЭК.
- Управление стратегией в области охраны окружающей среды.
- Рассмотрение иных вопросов, не относящихся непосредственно к производственно-финансовой деятельности ДТЭК, но способных значительно повлиять на выполнение бизнес-задач Группы.

В 2012 году состоялось 11 заседаний комитета (в том числе четыре заочных), на которых было рассмотрено 47 вопросов.

04 Дивидендная ПОЛИТИКА

Дивидендная политика ДТЭК основывается на соблюдении баланса между необходимостью инвестировать в дальнейшее развитие и соблюдением права акционеров на участие в чистой прибыли Компании. Такой подход является определяющим фактором долгосрочного роста акционерной стоимости Компании.

В настоящий момент целесообразность и размер дивидендов определяются в каждом случае индивидуально Наблюдательным советом и утверждаются решением Общего собрания акционеров Компании.



www.dtek.com

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
**ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ**

по Международным стандартам финансовой отчетности
и отчет независимых аудиторов.

31 декабря 2012 года



Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	5
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ.....	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНЫХ ДОХОДАХ.....	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	11
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1 ОРГАНИЗАЦИЯ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	13
2 УСЛОВИЯ, В КОТОРЫХ РАБОТАЕТ ГРУППА	16
3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	17
4 СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ	31
5 ПРИНЯТИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ	35
6 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ	36
7 РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	40
8 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	43
9 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	45
10 ГУДВИЛЛ	46
11 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ	49
12 ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ	51
13 ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ	52
14 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	53
15 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	55
16 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ.....	56
17 ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ	57
18 ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА	60
19 ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	62
20 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	63
21 РЕЗЕРВЫ ПО ПРОЧИМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ И ПЛАТЕЖАМ.....	66
22 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	67
23 ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ.....	69
24 ДОХОД ОТ РЕАЛИЗАЦИИ И КОМПЕНСАЦИЯ РАЗНИЦЫ В ТАРИФАХ НА ТЕПЛОВУЮ ЭНЕРГИЮ.....	69
25 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ	70
26 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ.....	71
27 ЗАТРАТЫ НА РЕАЛИЗАЦИЮ	71
28 ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	72
29 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	72
30 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ.....	73
31 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	74
32 УСЛОВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ.....	78
33 ПРИОБРЕТЕНИЕ КОМПАНИЙ	81
34 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	95
35 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ	102
36 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ.....	103
37 СВЕРКА КАТЕГОРИЙ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ С КАТЕГОРИЯМИ ОЦЕНКИ.....	106
38 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА	108

Отчет независимых аудиторов

Данная версия финансовой отчетности — это перевод оригинала финансовой отчетности, подготовленного на английском языке. Несмотря на то что мы приняли все необходимые меры, позволяющие обеспечить точность перевода текста с языка оригинала, во всех вопросах, связанных с интерпретацией информации, мнений или заключений, версия нашего отчета на языке оригинала имеет преобладающую силу.

Общему собранию участников DTEK Holdings B.V.

Прилагаемая сводная финансовая отчетность, которая состоит из сводного консолидированного баланса по состоянию на 31 декабря 2012 года и сводных консолидированных отчетов о финансовых результатах, о совокупных доходах, об изменениях капитала и о движении денежных средств за 2012 финансовый год, а также из соответствующих примечаний, составлена на основе прошедшей аудиторскую проверку финансовой отчетности DTEK Holdings B.V. за 2012 финансовый год. Мы предоставили, безусловно, положительное аудиторское заключение по указанной финансовой отчетности в нашем отчете от 6 марта 2013 года. Указанная финансовая отчетность и сводная финансовая отчетность не отражают влияния на них событий, которые произошли после даты нашего отчета.

Сводная финансовая отчетность не включает финансовую отчетность Компании, как того требуют Международные стандарты финансовой отчетности, принятые в Европейском Союзе, и Раздел 9 Тома 2 Гражданского кодекса

Нидерландов. Таким образом, сводная финансовая отчетность в случае ознакомления с ней не является заменой прошедшей аудиторскую проверку полной финансовой отчетности DTEK Holdings B.V.

Ответственность Совета директоров

Совет директоров несет ответственность за подготовку сводной финансовой отчетности на основе прошедшей аудиторскую проверку финансовой отчетности.

Ответственность аудиторов

Мы отвечаем за предоставление заключения по сводной финансовой отчетности и соответствующим пояснительным примечаниям на основании наших процедур, которые мы провели в соответствии с законодательством Нидерландов, включая Стандарт Нидерландов 810 «Задания по предоставлению отчета о сводной финансовой отчетности».

Заключение

По нашему мнению, сводная финансовая отчетность, подготовленная на основе прошедшей аудиторскую проверку финансовой отчетности, DTEK Holdings B.V. за 2012 финансовый год соответствует во всех существенных аспектах указанной финансовой отчетности.

г. Амстердам, 6 марта 2013 года
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.
A.J. Brouwer RA

Консолидированный баланс

В миллионах гривен	Прим.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
АКТИВЫ			
Необоротные активы			
Основные средства	8	50 752	30 627
Нематериальные активы	9	1 985	183
Гудвилл	10	4 563	1 116
Инвестиции в ассоциированные компании	11	12	5 574
Финансовые инвестиции	12	289	563
Отсроченный актив по налогу на прибыль	31	899	549
Прочие необоротные активы		50	137
Всего необоротных активов		58 550	38 749
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	13	5 055	2 214
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	14	7 068	4 608
Финансовые инвестиции	12	99	328
Текущий налог на прибыль		272	23
Денежные средства и их эквиваленты	15	5 360	10 426
Всего оборотных активов		17 854	17 599
ВСЕГО АКТИВОВ		76 404	56 348

В миллионах гривен	Прим.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	0	0
Эмиссионный доход		9 909	9 909
Прочие резервы	17	3 470	5 731
Нераспределенная прибыль		14 291	8 785
Капитал, принадлежащий собственникам материнской компании		27 670	24 425
Доля неконтролирующих участников в капитале		5 017	401
ВСЕГО КАПИТАЛА		32 687	24 826
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Обязательство перед неконтролирующими участниками		5	4
Заемные средства	18	17 256	12 405
Прочие финансовые обязательства	19	3 860	2 615
Обязательства по пенсионному обеспечению	20	4 241	3 519
Резервы по прочим обязательствам и платежам	21	578	600
Отсроченные обязательства по налогу на прибыль	31	1 499	937
Всего долгосрочных обязательств		27 439	20 080
Текущие обязательства			
Заемные средства	18	3 406	2 677
Прочие финансовые обязательства	19	300	756
Предоплаты полученные		2 951	899
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	22	8 162	5 814
Текущий налог на прибыль к уплате		375	356
Прочие налоги к уплате	23	1 084	940
Всего текущих обязательств		16 278	11 442
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		43 717	31 522
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		76 404	56 348

Подписано Советом директоров в полном составе
6 марта 2013 года.

Максим Тимченко
Директор

Vistra (Amsterdam) B.V.
Директор

Утверждено к выпуску и подписано Наблюдательным советом в полном составе 6 марта 2013 года.

Олег Попов
Наталья Изосимова
Сергей Коровин
Ирина Мых
Роберт Шеппард
Дамир Ахметов
Кэтрин Сталкер
Йохан Бастин

Консолидированный отчет о финансовых результатах

В миллионах гривен	Прим.	2012 год	2011 год
Выручка	24	78 340	39 594
Компенсация разницы в тарифах	24	4 241	-
Себестоимость реализованной продукции	25	(70 816)	(29 976)
Валовая прибыль		11 765	9 618
Прочие операционные доходы	26	3 265	515
Затраты на реализацию	27	(594)	(203)
Общие и административные расходы	28	(2 233)	(1 184)
Прочие операционные расходы	29	(1 408)	(682)
Чистый (убыток)/прибыль от курсовых разниц (кроме курсовых разниц по заемным средствам)		705	124
Обесценение основных средств	8	-	(198)
Прибыль от основной деятельности		11 500	7 990
Убытки минус прибыль от курсовых разниц по заемным средствам		(448)	(84)
Финансовые доходы	30	602	222
Финансовые расходы	30	(4 183)	(1 283)
Доход от выгодной покупки	33	604	-
Признание убытка от оценки справедливой стоимости инвестиций в ассоциированные компании при переводе в дочерние компании (в 2011 году – при переводе из инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в инвестиции в ассоциированные компании)	11	(385)	(334)
Признание резерва инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, при переводе в категорию инвестиций в дочерние компании (в 2011 году – при переводе в категорию инвестиций в ассоциированные компании)	17	(63)	(349)
Доля в результатах ассоциированных компаний после налогообложения	11	(205)	(48)
Обесценение инвестиций в ассоциированные компании	11	-	(446)
Прибыль до налогообложения		7 422	5 668
Расходы по налогу на прибыль	31	(1 500)	(2 146)
Прибыль за год		5 922	3 522
Прибыль/(убыток), принадлежащие:			
Участникам Компании		4 680	3 555
Доля неконтролирующих участников		1 242	(33)
Прибыль за год		5 922	3 522

Консолидированный отчет о совокупных доходах

В миллионах гривен	Прим.	2012 год	2011 год
Прибыль за период		5 922	3 522
Прочие совокупные доходы			
Финансовые инвестиции:			
– Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости	17	60	(334)
– Налог на прибыль, учтенный в отношении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	17	(4)	36
Признание резерва инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, при переводе в категорию инвестиций в дочерние компании (в 2011 году – при переводе в категорию инвестиций в ассоциированные компании)	17	63	349
– Сторно налога на прибыль, учтенного в капитале, вследствие перевода инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в категорию инвестиций в ассоциированные компании	17	-	(64)
Доля в прочих изменениях капитала ассоциированных компаний	17	-	24
Основные средства:			
– Изменения в оценках обязательства по выведению активов из эксплуатации	17	(9)	2
– Переоценка основных средств	8	-	6 027
– Налог на прибыль, учтенный при переоценке основных средств	31	-	(1 052)
– Доля в переоценке основных средств ассоциированных компаний	17	-	1 887
Сторно налога на прибыль, учтенного в капитале, вследствие изменений в налоговом законодательстве	31	-	1 228
Резерв переоценки валют	17	42	-
Всего прочих совокупных доходов		152	8 103
Всего совокупных доходов за период		6 074	11 625
Всего совокупных доходов, принадлежащих:			
Участникам Компании		4 832	11 593
Доля неконтролирующих участников		1 242	32
Всего совокупных доходов за период		6 074	11 625

Консолидированный отчет об изменениях капитала

В миллионах гривен	Принадлежащие участникам Компании					Доля неконтролирующих участников	Всего капитала
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Всего		
Остаток на 1 января 2011 г.	0	9 909	(865)	4 166	13 210	70	13 280
Прибыль за 2011 год	-	-	-	3 555	3 555	(33)	3 522
Прочие совокупные доходы за 2011 год (Примечание 17)	-	-	8 038	-	8 038	65	8 103
Всего совокупных доходов за 2011 год	-	-	8 038	3 555	11 593	32	11 625
Основные средства:							
- Реализованный резерв переоценки (Примечание 17)	-	-	(888)	888	-	-	-
- Отсроченный налог по реализованному резерву переоценки	-	-	106	(106)	-	-	-
- Доля в реализованном резерве переоценки ассоциированных компаний (Примечание 17)	-	-	(127)	127	-	-	-
Перевод инвестиций в ассоциированные компании в дочерние компании — перенос резервов капитала (Примечание 17)	-	-	(533)	533	-	-	-
Приобретение дочерней компании (Примечание 33)	-	-	-	-	-	315	315
Приобретение доли неконтролирующих участников	-	-	-	2	2	(16)	(14)
Дивиденды объявленные	-	-	-	(380)	(380)	-	(380)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	0	9 909	5 731	8 785	24 425	401	24 826
Прибыль за 2012 год	-	-	-	4 680	4 680	1 242	5 922
Прочие совокупные доходы за 2012 год (Примечание 17)	-	-	152	-	152	-	152
Всего совокупных доходов за 2012 год	-	-	152	4 680	4 832	1 242	6 074
Основные средства:							
- Реализованный резерв переоценки (Примечание 17)	-	-	(1 356)	1 356	-	-	-
- Отсроченный налог по реализованному резерву переоценки	-	-	195	(195)	-	-	-
Перевод инвестиций в ассоциированные компании в дочерние компании — перенос резервов капитала (Примечание 17)	-	-	(1 252)	1 252	-	-	-
Приобретение дочерней компании (Примечание 33)	-	-	-	-	-	3 461	3 461
Приобретение доли неконтролирующих участников	-	-	-	(3)	(3)	(34)	(37)
Дивиденды объявленные	-	-	-	(1 584)	(1 584)	(53)	(1 637)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	0	9 909	3 470	14 291	27 670	5 017	32 687

Консолидированный отчет о движении денежных средств

В миллионах гривен	Прим.	2012 год	2011 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		7 422	5 668
Корректировки:			
Амортизация и обесценение основных средств и нематериальных активов, за вычетом амортизации государственных грантов		6 024	2 334
Убыток минус прибыль от выбытия основных средств	29	83	35
Активы, полученные на безоплатной основе	26	(95)	(73)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности и предоплат выданных, чистая сумма	26,29	(2 576)	48
Прибыль от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		2	-
Обесценение долгосрочных предоплат за акции		-	15
Изменение в сумме резервов по прочим обязательствам и платежам	21	(112)	214
Операционные расходы/(доходы) по обязательствам по пенсионному обеспечению в неденежной форме	20	242	(244)
Списание кредиторской задолженности	26	(114)	(122)
Доля в результате ассоциированных компаний и обесценение ассоциированных компаний	11	205	494
Признание резерва инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, при переводе в категорию инвестиций в дочерние компании	17	63	-
Признание резерва инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, при переводе в категорию инвестиций в ассоциированные компании	17	-	349
Убыток от оценки справедливой стоимости инвестиций в ассоциированные компании при переводе в дочерние компании	11,17	385	334
Убыток от выбытия ассоциированной компании	11	15	-
Нереализованный результат от операций с ассоциированными компаниями	11	(8)	42
Доход от выгодной покупки	33	(604)	-
Нереализованная (прибыль)/убыток от курсовых разниц		6	133
Реализованная и нереализованная (прибыль)/убыток от курсовых разниц по финансовой деятельности		448	12
Финансовые расходы, чистая сумма	30	3 581	1 061
Денежные потоки от основной деятельности до изменений оборотного капитала		14 967	10 300
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		886	(282)
Увеличение товарно-материальных запасов		(1 390)	(499)
Увеличение/(уменьшение) предоплат полученных		544	(195)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		264	(1 011)
Погашение реструктуризированных обязательств		(2 678)	(38)
Увеличение прочих финансовых обязательств		769	135
(Уменьшение)/увеличение налогов к уплате		(415)	280

В миллионах гривен	Прим.	2012 год	2011 год
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		12 947	8 690
Налог на прибыль уплаченный		(2 763)	(2 150)
Выплаты работникам по плану с установленными выплатами	20	(582)	(223)
Проценты уплаченные		(1 482)	(486)
Проценты полученные		263	157
Использованные резервы		(28)	(8)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		8 355	5 980
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(9 698)	(3 580)
Поступления от продажи основных средств		15	6
Приобретение финансовых инвестиций		-	(34)
Приобретение дополнительной доли в капитале ассоциированных компаний		-	(25)
Приобретение ассоциированных компаний	11	-	(280)
Предоплата за приобретенные дочерние компании	12	(160)	(355)
Снятие со счета/(внесение на счет) денежных средств, использование которых ограничено	12,15	(171)	1
Капитализированные затраты по заемным средствам уплаченные		(124)	-
Погашение/(приобретение) депозитных сертификатов		-	12
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний	11	-	45
Финансовый лизинг, связанный с оплаченными операциями по приобретению		(21)	-
Депозиты размещенные и финансовая помощь или кредит предоставленные		(169)	(128)
Погашение депозитов и кредитов предоставленных		332	599
Приобретение дочерней компании	33	(4 653)	(451)
Денежные средства, полученные в ходе приобретения компаний	33	261	497
Отсроченное вознаграждение, уплаченное при приобретении		(103)	(91)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(14 491)	(3 784)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от заемных средств		20 989	12 016
Погашение заемных средств		(18 148)	(4 550)
Комиссионные за обязательство уплаченные		(52)	-
Погашение задолженности согласно мировому соглашению		(12)	(90)
Дивиденды выплаченные		(1 766)	(641)
Приобретение доли неконтролирующих участников		(37)	(14)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		974	6 721
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(5 162)	8 917
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	15	10 426	1 692
Прибыль/(убытки) от курсовых разниц по денежным средствам и их эквивалентам		5	(183)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	15	5 269	10 426

Обращаем ваше внимание на то, что в данный отчет входит только консолидированная финансовая отчетность. Полный комплект годовой отчетности включает также отдельную финансовую отчетность компании и отчет директоров. Мы подчеркиваем, что для оптимального понимания финансового состояния и результатов компании данная консолидированная финансовая отчетность за 2012 год должна рассматриваться вместе с нормативной финансовой отчетностью DTEK Holdings B.V., в которую входит отчет директоров, отдельная финансовая отчетность компании за 2012 год и другая информация.

01 Организация и ее деятельность

DTEK Holdings B.V. (далее — Компания) является обществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным в Нидерландах 16 апреля 2009 года. Компания была создана путем передачи в ее уставный капитал компаниями System Capital Management Limited и InvestCom Services Limited их долей в размере 100% в капитале DTEK Holding Limited, зарегистрированной на Кипре и являющейся предшественником Компании. Бенефициарным собственником Компании и ее дочерних компаний (далее вместе — Группа или ДТЭК) является г-н Ринат Ахметов, который осуществляет контроль через различные компании, совместно именуемые «Систем Кэпитал Менеджмент» (СКМ). Г-н Ахметов владеет также долями в других предприятиях, не входящих в Группу. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 7.

Группа ДТЭК — это вертикально интегрированная Группа по производству и распределению электроэнергии. Основные виды деятельности Группы ДТЭК — это добыча угля, который затем поставляется на электростанции Группы, и распределение электроэнергии конечным потребителям преимущественно в Украине. Группа продает всю электроэнергию, произведенную ее электростанциями, государственному предприятию «Энергорынок», государственному объединению по измерению электропотребления и распределению электроэнергии по ценам, рассчитанным на основании расчетно-аналитического метода прогнозируемой оптовой цены, который использует Национальная комиссия регулирования электроэнергетики Украины (НКРЭ). Затем компании Группы, занимающиеся распределением электроэнергии, повторно приобретают электроэнергию для поставки конечным потребителям.

Ниже перечислены основные дочерние компании:

Название	Фактическая доля собственности по состоянию на 31 декабря, %		Сегмент	Страна регистрации
	2012 год	2011 год		
Управляющие компании				
ДТЕК Finance B.V.	100,00	100,00	Управляющая компания	Нидерланды
ДТЕК Investments B.V.	100,00	100,00	Управляющая компания	Нидерланды
ДТЕК Holdings Limited	100,00	100,00	Управляющая компания	Кипр
ООО «ДТЭК»	100,00	100,00	Управляющая компания	Украина
Корпорация «ДТЭК»	98,64	98,64	Управляющая компания	Украина
Угледобывающие компании				
ПАО «ДТЭК Павлоградуголь»	99,92	99,92	Добыча угля	Украина
ПАО «ДТЭК Шахта Комсомolec Донбасса»	94,64	94,64	Добыча угля	Украина
ООО «ДТЭК Добропольеуголь»	100,00	100,00	Добыча угля	Украина
ОДО «Шахта «Белозерская»	95,44	-	Добыча угля	Украина
ООО «ДТЭК Ровенькиантрацит»	100,00	100,00	Добыча угля	Украина
ООО «ДТЭК Свердловантрацит»	100,00	100,00	Добыча угля	Украина
ООО «ЦОФ Кураховская»	99,00	99,00	Добыча угля	Украина
ООО «ЦОФ Павлоградская»	99,00	99,00	Добыча угля	Украина
ООО «Моспинское УПП»	99,00	99,00	Добыча угля	Украина
ПАО «ДТЭК ЦОФ Добропольская»	60,06	60,06	Добыча угля	Украина
ПАО «ДТЭК ЦОФ Октябрьская»	60,85	60,85	Добыча угля	Украина
ООО «Першотравенский РМЗ»	99,92	99,92	Добыча угля	Украина
ООО «Экоэнергоресурс»	99,00	99,00	Добыча угля	Украина
ПАО «Дон-Антрацит»	100,00	-	Добыча угля	Российская Федерация
ОАО «ШУ «Обуховская»	100,00	-	Добыча угля	Российская Федерация
ООО «Сулинантрацит»	100,00	-	Добыча угля	Российская Федерация

Название	Фактическая доля собственности по состоянию на 31 декабря, %		Сегмент	Страна регистрации
	2012 год	2011 год		
Энергогенерирующие компании				
ООО «Востокэнерго»	100,00	100,00	Энергогенерирующие компании	Украина
ООО «Техремпоставка»	100,00	100,00	Энергогенерирующие компании	Украина
ООО «Винд Пауэр»	100,00	100,00	Энергогенерирующие компании	Украина
ПАО «ДТЭК Днепрэнерго»	73,30	47,93	Энергогенерирующие компании	Украина
ПАО «ДТЭК Западэнерго»	72,19	25,83	Энергогенерирующие компании	Украина
Энергораспределяющие компании				
ООО «Сервис-Инвест»	100,00	100,00	Энергораспределяющие компании	Украина
ПАО «ДТЭК ПЭС-Энергоуголь»	94,24	94,24	Энергораспределяющие компании	Украина
ПАО «Киевэнерго»	72,33	72,33	Энергораспределяющие компании	Украина
ПАО «ДТЭК Донецкoblэнерго»	71,35	31,28	Энергораспределяющие компании	Украина
ПАО «ДТЭК Днепроблэнерго»	51,51	1,51	Энергораспределяющие компании	Украина
ПАО «ДТЭК Крымэнерго»	57,60	12,49	Энергораспределяющие компании	Украина
Прочие компании				
ООО «Социс»	99,00	99,00	Прочие компании	Украина
ООО «ДТЭК-Сервис»	99,00	99,00	Прочие компании	Украина
ООО «ДТЭК Трейдинг»	100,00	100,00	Прочие компании	Украина
DTEK Trading Limited	100,00	100,00	Прочие компании	Кипр
ООО «Пауэр Трейд»	100,00	100,00	Прочие компании	Украина
ООО «ДТЭК Нефтегаз»	100,00	100,00	Прочие компании	Украина
DTEK Hungary Power Trade LLC	100,00	100,00	Прочие компании	Венгрия

Юридический адрес Компании: Schiphol Boulevard 231 Tower B, 5-ый этаж, 1118BH Luchthaven Schiphol, Нидерланды.
 Основной фактический адрес операционных дочерних компаний: бульвар Шевченко, 11, г. Донецк, 83001, Украина.
 По состоянию на 31 декабря 2012 года в Группе «ДТЭК» работали приблизительно 142 тысячи человек
 (на 31 декабря 2011 года – 104 тысячи человек).

02 Условия, в которых работает Группа

В Украине наблюдаются некоторые явления, характерные для развивающейся рыночной экономики, включая относительно высокую инфляцию и высокие процентные ставки. Глобальный финансовый кризис оказал ощутимое влияние на экономику Украины. Финансовая ситуация в финансовом и корпоративном секторах Украины значительно ухудшилась с середины 2008 года. Начиная с 2010 года в украинской экономике наблюдалось умеренное восстановление экономического роста, которое сопровождалось постепенным ростом доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса украинской гривны по отношению к основным иностранным валютам, а также ростом ликвидности банковского сектора.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Украины может толковаться по-разному и часто изменяется (Примечание 32). Дальнейшее экономическое развитие Украины в значительной степени зависит от эффективности экономических, финансовых и монетарных мер, принимаемых Правительством, а также от изменений в налоговой, юридической, законодательной и политической сферах.

Руководство определило резервы на обесценение с учетом экономической ситуации и прогнозов по состоянию на конец отчетного периода. Резервы под дебиторскую задолженность по основной деятельности определены с использованием модели понесенных убытков согласно требованиям применимых стандартов бухгалтерского учета. Эти стандарты требуют признавать убытки от обесценения дебиторской задолженности в результате прошлых событий и запрещают признавать убытки от обесценения, которые могут возникнуть вследствие будущих событий независимо от того, насколько такие события являются вероятными.

Руководство не может предвидеть все тенденции, которые могли бы оказать влияние на экономику Украины, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Группы. Руководство уверено, что в сложившейся ситуации оно принимает все необходимые меры для обеспечения стабильности и дальнейшего развития Группы.

03 Основные положения учетной политики

Основа подготовки информации

Эта консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми в Европейском Союзе, по принципу учета по первоначальной стоимости, за исключением основных средств, которые оцениваются по переоцененной стоимости, и некоторых финансовых инструментов, которые оцениваются в соответствии с требованиями МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Основные принципы учетной политики, примененные при подготовке этой финансовой отчетности, описаны ниже. Эти принципы применялись последовательно в течение всех представленных периодов, если не указано иное (см. Примечание 5).

Использование бухгалтерских оценок

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения некоторых важных бухгалтерских оценок. Она также требует от руководства профессиональных суждений в процессе применения учетной политики Группы. Области, которые характеризуются повышенной сложностью или в большей степени требуют суждений, а также области, где предположения и расчеты являются существенными для финансовой отчетности, описаны в Примечании 4.

Функциональная валюта и валюта представления

Статьи, показанные в финансовой отчетности каждой из компаний Группы, оцениваются с использованием валюты первичной экономической среды, в которой работает Группа (функциональной валюты). Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в гривне, которая является функциональной валютой Компании и валютой представления Группы.

Операции, деноминированные в валютах, отличных от соответствующей функциональной валюты, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу на дату операции. Прибыль и убытки от курсовых разниц, возникающие в результате расчета по операциям и пересчета монетарных активов и обязательств, деноминированных в иностранной валюте, в функциональную валюту каждого предприятия на конец года, включаются в состав финансового результата. Немонетарные статьи, включая долевыми инвестициями, на конец года не пересчитываются. Влияние изменений обменного курса на справедливую стоимость долевыми ценными бумагами отражается в составе прибыли или убытка от изменений справедливой стоимости.

Изменения справедливой стоимости монетарных ценных бумаг, деноминированных в иностранной валюте и отнесенных в категорию ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, анализируются с учетом курсовых разниц, возникающих вследствие изменения амортизированной стоимости ценной бумаги, и других изменений балансовой стоимости ценной бумаги. Курсовые разницы, связанные с изменениями амортизированной стоимости ценной бумаги, признаются в составе финансового результата, а другие изменения балансовой стоимости признаются в составе капитала.

Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам отражаются в составе прибыли или убытка от изменений справедливой стоимости. Курсовые разницы по таким немонетарным финансовым активам и обязательствам, как долевыми ценными бумагами, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на финансовый результат, признаются в финансовом результате в составе прибыли или убытка от изменений справедливой стоимости. Курсовые разницы по таким немонетарным финансовым активам и обязательствам, как долевыми ценными бумагами, отнесенные в категорию имеющих в наличии для

продажи, включаются в состав резерва долевого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в капитале.

По состоянию на 31 декабря 2012 года курс обмена, использованный для пересчета сумм в иностранной валюте, был следующим: 1 доллар США = 7,99 гривны (на 31 декабря 2011 года 1 доллар США = 7,99 гривны); 1 евро = 10,54 гривны (на 31 декабря 2011 года 1 евро = 10,30 гривны); 10 российских рублей = 2,63 гривны (на 31 декабря 2011 года 10 российских рублей = 2,50 гривны). Валютные ограничения в Украине сводятся к обязательному получению дебиторской задолженности в валюте в течение 180 дней после даты продажи. Иностранная валюта может быть легко конвертирована в гривны по курсу, близкому к курсу Национального банка Украины. В настоящее время украинская гривна не является свободно конвертируемой валютой за пределами Украины.

Консолидированная финансовая отчетность

Дочерние компании представляют собой компании (включая компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику и получать от этого экономические выгоды. Дочерние предприятия консолидируются со дня, когда Группа получила фактический контроль над ними (дата приобретения). Консолидация прекращается после утраты контроля над этими предприятиями.

Группа учитывает операции по приобретению компаний по методу приобретения. Сумма вознаграждения, переданного за приобретенную дочернюю компанию, — это справедливая стоимость переданных активов, взятых на себя обязательств и выпущенных Группой акций, включая справедливую стоимость активов или обязательств в результате договоренности об условном вознаграждении. Затраты, связанные с операцией по приобретению, относятся на расходы по мере их осуществления. Приобретенные в ходе объединения компаний идентифицируемые активы, принятые

обязательства и условные обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Группа учитывает долю неконтролирующих участников в приобретенной компании отдельно по каждой операции приобретения либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, принадлежащей неконтролирующим участникам.

Если приобретение дочерней компании происходит поэтапно, она оценивается как суммарная величина справедливой стоимости ранее принадлежавшей доли в капитале и справедливой стоимости дополнительного вознаграждения, уплаченного на дату, когда инвестиция стала инвестицией в ассоциированную компанию. Соответствующая прибыль или убыток от оценки ранее принадлежавшей доли в капитале признается в отчете о финансовых результатах.

Превышение суммы переданного вознаграждения, доли неконтролирующих участников в приобретенной компании и справедливой стоимости прежней доли в капитале приобретенной компании на дату приобретения над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов Группы отражается как гудвилл. Если эта сумма меньше справедливой стоимости чистых активов дочерней компании, приобретенной в результате выгодной покупки, соответствующая разница признается непосредственно в отчете о финансовых результатах.

Все операции, остатки и нерезализованная прибыль по операциям между компаниями Группы при консолидации исключаются. Нерезализованные убытки также исключаются. При необходимости учетная политика дочерних компаний была изменена для приведения ее в соответствие учетной политике Группы.

Операции с неконтролирующими участниками

Группа учитывает операции с неконтролирующими участниками как операции с участниками капитала Группы. При приобретении доли неконтролирующих участников разница между

уплаченным вознаграждением и балансовой стоимостью приобретенной доли чистых активов дочерней компании учитывается в капитале. Прибыль или убыток при продаже доли неконтролирующим участникам также отражается в капитале.

Если Группа прекращает осуществлять контроль или оказывать существенное влияние на компанию, доля Группы, сохранившаяся в капитале этой компании, переоценивается по справедливой стоимости; при этом изменение балансовой стоимости показывается в составе прибыли или убытка. При последующем учете сохранившейся доли в капитале в составе инвестиции в ассоциированную или совместно контролируемую компанию или финансового актива справедливая стоимость такой доли является ее первоначальной балансовой стоимостью. Кроме того, суммы, ранее признанные в прочих совокупных доходах в отношении указанной компании, учитываются так, как если бы Группа непосредственно продала соответствующие активы или обязательства. Это значит, что суммы, ранее признанные в прочих совокупных доходах, реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Если доля в капитале ассоциированной компании сокращается, но при этом Группа продолжает оказывать существенное влияние, только пропорциональная доля сумм, ранее признанных в прочих совокупных доходах, реклассифицируется в состав прибыли или убытка в соответствующих случаях.

Объединение компаний, находящихся под общим контролем

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по балансовой стоимости в финансовой отчетности компании-предшественника по методу, аналогичному методу объединения интересов. При использовании этого метода финансовая отчетность предприятия представляется таким образом, как если бы компании консолидировались с начала наиболее раннего из представленных периодов (или с даты, когда у предприятий впервые возник общий контроль, если это произошло позже). Активы и обязательства дочерней компании,

переданные под общий контроль, показываются по балансовой стоимости в финансовой отчетности компании-предшественника. Разница между уплаченным вознаграждением и итоговой балансовой стоимостью активов и обязательств приобретенного предприятия (по состоянию на дату сделки) учитывается как корректировка капитала. Такие сделки по приобретению не приводят к возникновению какого-либо дополнительного гудвилла.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании — это все предприятия, на деятельность которых Группа может оказывать существенное влияние, но не контролирует их. Как правило, такая ситуация предусматривает владение от 20% до 50% прав голоса. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу участия в капитале. Инвестиции Группы в ассоциированные компании включают гудвилл, возникающий при их приобретении, за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Доля Группы в прибыли или убытках ассоциированных компаний после даты приобретения признается в финансовом результате, а ее доля в изменении прочих совокупных доходов после даты приобретения признается в прочих совокупных доходах. Кумулятивные изменения после даты приобретения корректируются по балансовой стоимости инвестиции. Когда доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю в этой ассоциированной компании, включая какие-либо иные необеспеченные суммы дебиторской задолженности, Группа не признает дальнейшие убытки, кроме случаев, когда она взяла на себя обязательства или осуществила платежи от имени ассоциированной компании. Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в размере доли Группы в ассоциированных компаниях. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда операция имеет признаки того, что переданный актив обесценен. При необходимости учетная политика ассоциированных компаний была изменена для

приведения ее в соответствие учетной политике Группы.

Прибыль или убытки от размытия доли Группы в капитале ассоциированных компаний признаются в отчете о финансовых результатах.

Отчетность по сегментам

Формат отчетности по сегментам соответствует формату внутренней отчетности, предоставляемой лицу, ответственному за принятие операционных решений Группы. Сегменты, чьи доходы, финансовые результаты и активы превышают 10% от общих показателей всех сегментов, показываются в отчетности отдельно.

Основные средства

Группа использует метод оценки основных средств по переоцененной стоимости. Справедливая стоимость была определена по итогам оценки, проведенной независимыми оценщиками. Регулярность проведения переоценки будет зависеть от изменения справедливой стоимости активов, которые переоцениваются. Последняя независимая оценка справедливой стоимости основных средств Группы была проведена по состоянию на 1 августа 2011 года. Последующие поступления основных средств были учтены по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость включает расходы, непосредственно связанные с приобретением основных средств. Первоначальная стоимость активов, созданных самими компаниями Группы, состоит из стоимости материалов, затрат на оплату труда и соответствующей части производственных накладных расходов. Начиная с 1 января 2009 года первоначальная стоимость приобретенных или созданных Группой квалифицируемых активов включает затраты по заемным средствам.

Увеличение балансовой стоимости основных средств по итогам переоценки включается в состав прочих резервов в составе капитала через прочий совокупный доход. Снижение стоимости, которое компенсирует прежнее ее увеличение, относится на прочие резервы в капитале через прочий совокупный доход, а любое другое снижение стоимости относится на финансовый

результат. Однако, если убыток от обесценения одного и того же переоцененного актива ранее был признан в составе финансового результата, сторно этого убытка от обесценения также признается в составе финансового результата. Ежегодно разница между суммой амортизации, рассчитанной на основе переоцененной балансовой стоимости актива, которая относится на финансовый результат, и суммой амортизации, рассчитанной на основе первоначальной стоимости актива, переносится из прочих резервов на нераспределенную прибыль.

Стоимость замены тех компонентов основных средств, которые признаются отдельно, капитализируется, а балансовая стоимость замененных компонентов списывается. Прочие дальнейшие затраты капитализируются только в тех случаях, когда они приводят к увеличению будущих экономических выгод от основного средства. Все остальные затраты признаются в консолидированном отчете о финансовых результатах в составе расходов в том периоде, в котором они понесены.

Прекращение признания основных средств происходит после их выбытия или в тех случаях, когда дальнейшее использование актива, как ожидается, не принесет экономических выгод. Прибыль и убытки от выбытия активов определяются путем сравнения полученных средств и балансовой стоимости этих активов и признаются в консолидированном отчете о финансовых результатах. Если переоцененные активы продаются, суммы, включенные в прочие резервы, переносятся на нераспределенную прибыль.

Амортизация

Амортизация относится на консолидированную прибыль или убытки линейным методом так, чтобы стоимость основных средств уменьшалась до ликвидационной стоимости в течение срока эксплуатации отдельных активов. Начисление амортизации начинается с даты приобретения, а в случае активов, созданных самими компаниями Группы, — с того времени, когда создание актива завершено и он готов к эксплуатации. Расчетные сроки эксплуатации активов являются следующими:

	Сроки эксплуатации, лет
Угледобывающие активы	от 20 до 60
Здания и сооружения	от 10 до 50
Производственное оборудование и механизмы	от 2 до 30
Мебель, офисное и прочее оборудование	от 2 до 15

Незавершенное строительство представляет собой стоимость основных средств, строительство которых еще не завершено, включая авансы, выданные поставщикам. Амортизация этих активов не начисляется до момента их ввода в эксплуатацию.

В угледобывающие активы включены лицензии на добычу полезных ископаемых и запасы полезных ископаемых, приобретенные Группой и имеющие ограниченный срок использования. Лицензии на добычу полезных ископаемых и запасы полезных ископаемых показаны по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения и амортизируются линейным методом в течение расчетного срока их использования.

Аренда

Аренда, при которой значительная часть рисков и выгод владения остается у арендодателя, относится в категорию операционной аренды. Платежи, осуществленные в рамках операционной аренды (за вычетом любых полученных от арендодателя льгот), относятся на финансовый результат равномерно в течение срока аренды.

Группа арендует некоторые основные средства. Аренда основных средств, при которой в основном все риски и выгоды, связанные с владением, передаются Группе, относится в категорию финансового лизинга. Активы, арендуемые на условиях финансового лизинга, капитализируются с момента начала лизинга по справедливой стоимости арендуемого имущества или по текущей стоимости минимальных арендных платежей в зависимости от того, какая из них меньше.

Каждый лизинговый платеж частично относится на погашение обязательства, а частично — на финансовые расходы. Соответствующие арендные обязательства, за вычетом финансовых расходов, включаются в состав прочей долгосрочной кредиторской задолженности. Процентный элемент финансовых расходов относится на финансовый результат в течение срока лизинга с целью получения постоянной периодической процентной ставки от оставшейся суммы обязательства за каждый период. Основные средства, приобретенные по договору финансового лизинга, амортизируются в течение срока их эксплуатации или срока лизинга в зависимости от того, какой из них меньше.

Обязательства по выведению активов из эксплуатации

В соответствии с Кодексом Украины о недрах, Земельным кодексом Украины, Горным законом, Законом об охране земель и другими законодательными актами, после прекращения эксплуатации шахт Группа отвечает за рекультивацию земель и территории. Расчетная стоимость демонтажа и выбытия основного средства включается в первоначальную стоимость актива после его приобретения и признания соответствующего обязательства. Изменения в оценке существующего обязательства по выведению актива из эксплуатации, которые происходят вследствие изменений расчетного срока или суммы оттока денежных средств или вследствие изменений ставки дисконтирования, использованной при оценке, признаются в составе финансового результата или в прочих резервах в размере суммы переоценки, существующей в отношении данного актива. Резервы, включая резервы на прекращение добычи и рекультивацию территории, оцениваются или пересчитываются ежегодно, после чего включаются в консолидированную финансовую отчетность на каждую отчетную дату по ожидаемой чистой приведенной стоимости с применением ставок дисконта, отражающих экономическую среду, в которой работает Группа.

Гудвилл

Гудвилл представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли покупателя в идентифицируемых

чистых активах, обязательствах и условных обязательствах приобретаемой дочерней или ассоциированной компании на дату покупки. Гудвилл, возникший при приобретении дочерних компаний, учитывается в составе нематериальных активов в балансе. Гудвилл, возникший при приобретении ассоциированных компаний, включается в состав инвестиций в ассоциированные компании. Гудвилл учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, если таковые есть.

При проверке на предмет обесценения гудвилл относится на единицы, генерирующие денежные средства. Гудвилл относится на те единицы, генерирующие денежные средства, или группы единиц, генерирующих денежные средства, которые, как ожидается, получают выгоды от бизнеса, который привел к возникновению гудвилла.

Прочие нематериальные активы

Все прочие нематериальные активы Группы имеют ограниченный срок использования и включают преимущественно капитализированное программное обеспечение. Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение капитализируются на основании расходов, понесенных для приобретения и введения в эксплуатацию программного обеспечения. Прочие нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения при их наличии. В случае обесценения нематериальных активов, их балансовая стоимость уменьшается до уровня полезной стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу в зависимости от того, какая из них выше.

Обесценение нефинансовых активов

Активы, срок эксплуатации которых не ограничен, например гудвилл, не амортизируются, но рассматриваются ежегодно на предмет обесценения. Амортизируемые активы анализируются на предмет их возможного обесценения в случае каких-либо событий или изменения обстоятельств, которые указывают на

то, что возмещение полной балансовой стоимости может стать невозможным. Убыток от обесценения признается в сумме, на которую балансовая стоимость актива превышает стоимость его возмещения. Стоимость возмещения актива — это его справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу или стоимость использования в зависимости от того, какая из них выше. Для расчетов возможного обесценения активы группируются на самом низком уровне, на котором существуют отдельно различаемые денежные потоки (на уровне единиц, генерирующих денежные средства). Нефинансовые активы, кроме гудвилла, подвергшиеся обесценению, на каждую отчетную дату анализируются на предмет возможного сторнирования обесценения.

Классификация финансовых активов

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям оценки: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Кредиты и дебиторская задолженность включают финансовую дебиторскую задолженность, которая возникает, когда Группа предоставляет денежные средства, товары или услуги непосредственно дебитору, кроме дебиторской задолженности, которая создается с намерением продажи сразу же или в течение короткого промежутка времени, или дебиторской задолженности, которая котируется на открытом рынке. Кредиты и дебиторская задолженность включают в себя преимущественно кредиты, дебиторскую задолженность по основной деятельности и прочую дебиторскую задолженность, включая приобретенные кредиты и векселя. Все остальные финансовые активы включены в категорию *имеющихся в наличии для продажи*.

Производные финансовые инструменты, включая валютные свопы и свопы на процентную ставку, учитываются по их справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость положительная, и как обязательства, если их справедливая стоимость отрицательная. Изменения справедливой стоимости производных финансовых

инструментов включаются в состав прибыли или убытка. Группа не применяет учет хеджирования.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа и кредитование ценными бумагами

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («репо»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как обеспеченные операции финансирования. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Ценные бумаги в балансе не реклассифицируются, кроме случаев, когда их получатель имеет договорное или традиционное право продать или передать эти ценные бумаги в залог. В последнем случае они переводятся в категорию дебиторской задолженности по операциям выкупа. Соответствующие обязательства отражаются в составе задолженности перед другими банками или прочих заемных средств.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Основные финансовые инструменты Группы представлены инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, кредитами и заемными средствами, денежными средствами и их эквивалентами и краткосрочными депозитами. У Группы также есть другие финансовые инструменты, например дебиторская и кредиторская задолженность по основной деятельности, которые возникают непосредственно в связи с ее основной деятельностью.

Производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы и обязательства Группы первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты на проведение операции. Справедливую стоимость при первоначальном признании наилучшим образом подтверждает цена операции. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитывается только при возникновении разницы между справедливой стоимостью и ценой операции, которую могут подтвердить текущие

рыночные операции с такими же инструментами или методы оценки, при применении которых используются только имеющиеся в наличии доступные рыночные данные.

В случае, когда инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, приобретены у сторон под общим контролем бенефициарного акционера, и разница между суммой, уплаченной за инструмент, и его справедливой стоимостью, по сути, представляет собой взнос в капитал или распределение средств участникам или акционерам, такая разница показывается как дебет или кредит в прочих резервах в составе капитала.

Все операции по приобретению и продаже финансовых инструментов, предусматривающие поставку в течение периода, определенного законодательством или условиями рынка (договоры «обычной» купли-продажи), признаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа обязуется поставить финансовый инструмент. Все остальные операции купли-продажи признаются на дату расчета, при этом изменение стоимости между датой возникновения обязательства и датой расчета не признается для активов, которые учитываются по первоначальной или амортизированной стоимости, и признается в составе капитала для активов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи.

Последующая оценка финансовых инструментов

После первоначального признания финансовые обязательства Группы, кредиты и дебиторская задолженность, а также активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, а для финансовых активов определяется за вычетом убытков от обесценения, если таковые есть. Премии и дисконты, включая первоначальные затраты на проведение операции, включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются с использованием эффективной процентной ставки инструмента.

Справедливой стоимостью финансовых активов и обязательств сроком менее одного года считается их номинальная стоимость за вычетом расчетных корректировок по кредиту. Справедливая стоимость финансовых обязательств рассчитывается путем дисконтирования будущих денежных потоков по договору по текущей рыночной процентной ставке для аналогичных финансовых инструментов.

Прибыль и убытки от изменения справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи, признаются непосредственно в составе капитала. При оценке справедливой стоимости финансовых инструментов Группа использует различные методы оценки и допущения, основанные на рыночных условиях, существующих на отчетную дату.

В случае продажи активов, имеющих в наличии для продажи, или иного выбытия, в расчет чистой прибыли от такой операции включается кумулятивная прибыль или убыток, признанные в составе капитала. В случаях, когда в составе капитала было признано снижение справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи, и существует объективное подтверждение обесценения активов, признанный в составе капитала убыток переносится из капитала и включается в расчет чистой прибыли даже в тех случаях, когда прекращения признания активов не произошло.

Процентный доход от долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и признается в составе финансового результата. Дивиденды от долевого инструментов, имеющих в наличии для продажи, признаются в составе финансового результата, когда определено право консолидируемой компании на получение выплаты и вероятен приток экономических выгод.

Убытки от обесценения признаются в составе финансового результата в момент их возникновения в результате одного или более событий, которые произошли после первоначального признания инвестиций, имеющих в наличии для продажи. Существенное

или длительное снижение справедливой стоимости финансового инструмента ниже первоначальной стоимости свидетельствует о том, что эта ценная бумага обесценена. Кумулятивный убыток от обесценения, оцениваемый как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом каких-либо убытков от обесценения соответствующего актива, ранее признанных в составе финансового результата, переносится из капитала на результат периода.

Убытки от обесценения долевого инструментов через финансовый результат не сторнируются. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся в наличии для продажи, увеличивается, и это увеличение можно объективно соотнести с событием, которое произошло после того, как убыток от обесценения был признан в составе финансового результата, убыток от обесценения сторнируется через финансовый результат текущего периода.

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности создается в случаях, когда существует объективное свидетельство того, что Группа не сможет получить полную сумму задолженности в соответствии с первоначальными условиями. Признаками того, что дебиторская задолженность по основной деятельности обесценена, считаются существенные финансовые трудности контрагента, вероятность его банкротства или финансовой реорганизации, неуплата или просрочка платежа. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается за счет соответствующего резерва, а сумма убытка признается в составе финансового результата. Когда дебиторская задолженность становится невозвратной, она списывается за счет резерва под дебиторскую задолженность. Возврат ранее списанных сумм кредитуется на финансовый результат.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, когда (I) активы выбыли или права на

денежные потоки от них истекли иным образом, (II) Группа передала в основном все риски и выгоды владения или (III) Группа не передавала и не сохраняла в значительной степени все риски и выгоды владения, но не сохранила контроль. Контроль сохраняется, когда покупатель не имеет практической возможности целиком продать актив несвязанной стороне, не накладывая при этом дополнительные ограничения на продажу.

Налог на прибыль

Налог на прибыль учтен в финансовой отчетности в соответствии с законодательством Украины, Российской Федерации, Венгрии, Нидерландов или Кипра, которое действует или планируется к введению в действие на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль состоят из текущих отчислений и отсроченного налога и признаются в составе финансового результата, кроме случаев, когда они относятся к операциям, признанным непосредственно в составе капитала, в текущем или иных периодах.

Текущий налог — это сумма, которую, как ожидается, нужно будет уплатить или возместить у налоговых органов в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков текущего или предыдущих периодов. Прочие налоги, кроме налога на прибыль, показаны как компонент операционных расходов.

Отсроченный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств относительно перенесенных из прошлых периодов налоговых убытков и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением при первоначальном признании, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства в случае операции, не являющейся объединением компаний, когда такая операция при ее первоначальном учете не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль. Отсроченные налоговые обязательства не учитываются по временным разницам при первоначальном признании гудвилла, а в дальнейшем — по гудвиллу, который не относится на валовые расходы для целей налогообложения. Отсроченный налог оценивается по налоговым ставкам, которые действуют или планируются к введению в действие на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в периодах,

когда будет сторнирована временная разница или использован перенесенный налоговый убыток. Отсроченные налоговые активы и обязательства сворачиваются только внутри отдельных компаний Группы. Отсроченные налоговые активы по вычитаемым временным разницам и перенесенные налоговые убытки учитываются только в той степени, в которой существует уверенность в том, что в наличии будет налогооблагаемая прибыль, относительно которой можно будет реализовать вычитаемые суммы. Отсроченный налог на прибыль рассчитывается на изменение нераспределенной прибыли и прочие изменения резервов дочерних компаний после приобретения, кроме случаев, когда Группа контролирует дивидендную политику дочерней компании и есть вероятность того, что разница не будет сторнирована через дивиденды или иным образом в обозримом будущем.

Запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из первоначальной стоимости и чистой стоимости реализации. Стоимость товарно-материальных запасов определяется по ценам первых покупок (метод ФИФО) для сырья и запасных частей, по средневзвешенной стоимости для угля и по методу идентифицируемой стоимости для товаров для перепродажи. Стоимость незавершенного производства включает стоимость сырья, прямые затраты на оплату труда, прочие прямые затраты и соответствующие производственные накладные расходы, распределенные на основании нормальной производственной мощности, но не включает затрат по заемным средствам. Чистая стоимость реализации представляет собой расчетную цену реализации запасов в ходе хозяйственной деятельности за вычетом затрат на доведение запасов до завершенного состояния и затрат на сбыт.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости, а в дальнейшем оценивается по амортизированной стоимости с

использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва на ее обесценение.

Предоплата

Предоплата учитывается по первоначальной стоимости за минусом резерва на обесценение. Предоплата относится в категорию долгосрочной, когда товары или услуги, за которые осуществлена предоплата, будут получены через один год или позже, или когда предоплата относится к активу, который после первоначального признания будет отнесен в категорию необоротных активов. Предоплата за приобретение активов переносится на балансовую стоимость актива, когда Группа получила контроль над ним и вероятно поступление Группе будущих экономических выгод, связанных с этим активом. Прочая предоплата списывается на финансовый результат при получении товаров и услуг, к которым относится предоплата. Если имеется свидетельство того, что активы, товары или услуги, к которым относится предоплата, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты уменьшается, а соответствующий убыток от обесценения относится на финансовый результат.

Векселя

Расчет по некоторым закупкам производится с помощью векселей, которые представляют собой договорные долговые инструменты. Закупки, расчет по которым производится векселями, признаются по рассчитанной руководством справедливой стоимости, которая будет получена или передана при таких расчетах. Справедливая стоимость определяется на основании имеющейся рыночной информации.

Компании Группы выпускают долгосрочные векселя в качестве платежных инструментов с фиксированной датой погашения. Поставщик может продавать их на внебиржевом вторичном рынке. Выпущенные Группой векселя учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Компании Группы также принимают векселя от своих покупателей (как их собственные векселя, так и выпущенные третьими сторонами) в расчет по дебиторской задолженности. Выпущенные покупателями или третьими сторонами векселя учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Резерв под обесценение векселей создается в случаях, когда существует объективное свидетельство того, что Группа не сможет получить полную сумму задолженности в соответствии с первоначальными условиями. Резерв создается в сумме разницы между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных по изначальной эффективной процентной ставке.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают деньги в кассе, денежные средства на банковских счетах до востребования и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с изначальным сроком размещения до трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Суммы, использование которых ограничено, исключены из состава денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки консолидированного отчета о движении денежных средств. Суммы, ограничения в отношении которых не позволяют обменять их или использовать для расчета по обязательствам в течение по меньшей мере двенадцати месяцев после отчетной даты, включены в состав прочих необоротных активов.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции классифицированы как капитал. Затраты, непосредственно связанные с эмиссией новых акций, показываются в капитале как уменьшение суммы поступлений (за вычетом налогов). Превышение справедливой стоимости полученного вознаграждения над номинальной стоимостью выпущенных акций представлено в примечаниях к финансовой отчетности как эмиссионный доход.

Дивиденды

Дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из капитала на отчетную дату, только если они объявлены до или на отчетную дату. Информация о дивидендах раскрывается в финансовой отчетности, если они предложены до отчетной даты или предложены или объявлены после отчетной даты, но до утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

НДС взимается по двум ставкам: 20% при продаже на внутреннем рынке и импорте товаров на территорию страны, работ или услуг и 0% при экспорте товаров и выполнении работ или предоставлении услуг за пределы Украины. Обязательство налогоплательщика по НДС равно общей сумме НДС, аккумулированной за отчетный период, и возникает на дату отгрузки товаров клиенту или на дату получения оплаты от клиента в зависимости от того, что происходит раньше. Кредит по НДС — это сумма, на которую налогоплательщик имеет право уменьшить свои обязательства по НДС за отчетный период. Право на кредит по НДС возникает в момент оплаты поставщику или в момент получения товаров в зависимости от того, что происходит раньше. НДС по продажам и закупкам признается в консолидированном балансе развернуто и показывается отдельно как актив и обязательство по НДС. В тех случаях, когда под обесценение дебиторской задолженности был создан резерв, убыток от обесценения учитывается по валовой сумме задолженности, включая НДС.

Заемные средства и прочие финансовые обязательства

Заемные средства и прочие финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат на проведение операции. В дальнейшем заемные средства учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Банковские овердрафты включены в строку «Заемные средства» в консолидированном балансе.

Государственные гранты

Государственные гранты признаются по справедливой стоимости, если существует достаточная уверенность в том, что грант будет получен и что Группа выполнит все его условия. Государственные гранты на приобретение основных средств включаются в состав долгосрочных обязательств в качестве отсроченного дохода и учитываются как кредит в составе финансового результата равномерно в течение ожидаемого срока эксплуатации соответствующих активов. Государственные гранты, относящиеся к какой-либо статье расходов, признаются в качестве дохода в течение периода, необходимого для равномерного использования гранта на расходы, которые он должен покрывать.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

Принцип первоначального признания и оценки кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности соответствует принципу первоначального признания и оценки финансовых инструментов, описанному выше. В дальнейшем инструменты с фиксированным сроком погашения переоцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом затрат на проведение операции, а также всех премий и дисконтов при расчете.

Предоплаты полученные

Предоплаты полученные признаются по первоначально полученным суммам.

Резервы по обязательствам и платежам

Резервы по обязательствам и платежам — это резервы на восстановление окружающей среды, затраты на реструктуризацию и юридические иски, которые признаются в случаях, когда у Группы есть текущие юридические или предполагаемые обязательства в результате прошлых событий, и

когда существует вероятность оттока ресурсов для того, чтобы рассчитаться по обязательствам, и их сумму можно рассчитать с достаточной степенью точности. Когда существуют несколько похожих обязательств, вероятность того, что потребуются отток денежных средств для их погашения, определяется для всего класса таких обязательств. Резерв признается, даже когда вероятность оттока денежных средств в отношении какой-либо отдельной позиции, включенной в один и тот же класс обязательств, невелика.

Когда Группа ожидает, что резерв будет возмещен, например в соответствии с договором страхования, сумма возмещения признается как отдельный актив, причем только в случаях, когда возмещение в значительной степени гарантировано.

Условные активы и обязательства

Условный актив не признается в финансовой отчетности. Информация о нем раскрывается, когда вероятно получение экономических выгод. Условные обязательства не признаются в финансовой отчетности за исключением случаев, когда существует вероятность оттока ресурсов для того, чтобы рассчитаться по обязательствам, и их сумму можно рассчитать с достаточной степенью точности. Информация об условных обязательствах раскрывается в финансовой отчетности, кроме случаев, когда вероятность оттока ресурсов, которые предусматривают экономические выгоды, является незначительной.

Признание доходов

Энергогенерирующие компании Группы продают всю электроэнергию, произведенную их электростанциями, государственному предприятию «Энергорынок», государственному монополисту в области распределения электроэнергии, по ценам, рассчитанным на основании расчетно-аналитического метода прогнозируемой оптовой цены, который использует Национальная комиссия регулирования электроэнергетики Украины (НКРЭ). Энергораспределяющие компании Группы закупают электроэнергию у ГП «Энергорынок» и продают ее конечным потребителям по ценам, установленным НКРЭ. Выручка от продажи электроэнергии — это стоимость объема

электроэнергии, поставленной в течение года, в которую включается расчетный объем электроэнергии, поставленной потребителям в течение периода от даты последнего снятия показаний счетчика до конца года. Выручка от продажи электроэнергии конечным потребителям признается развернуто.

Выручка от продажи товаров признается в момент передачи рисков и выгод от владения товарами. Когда груз доставляется до определенного места, выручка признается в момент передачи груза покупателю в оговоренном месте. Доходы оцениваются по справедливой стоимости полученных средств или средств, которые должны быть получены, и показаны без налога на добавленную стоимость и скидок.

Признание расходов

Расходы учитываются по методу начисления. Себестоимость реализованной продукции состоит из цены покупки, затрат на транспортировку, комиссий по договорам поставки и прочих соответствующих расходов.

Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы включают в себя процентные расходы по заемным средствам, убытки от досрочного погашения кредитов, процентный доход от вложенных средств, доход от возникновения финансовых инструментов, изменения процента по обязательствам по пенсионному обеспечению, а также прибыль и убытки от курсовых разниц. Затраты по заемным средствам, которые относятся к активам, для создания которых требуется значительный период времени, капитализируются в составе стоимости таких активов. Все другие процентные и прочие расходы по заемным средствам относятся на расходы с использованием эффективной процентной ставки. Процентные доходы признаются по мере начисления с учетом эффективной доходности актива.

Программа долгосрочного стимулирования руководства

В январе 2009 года Группа объявила о программе долгосрочного стимулирования для руководства

высшего звена. Выплаты на основе акций, расчет по которым производится денежными средствами, составляют 2% от прироста чистой стоимости Группы за весь срок действия программы по сравнению с оценочной капитализацией Группы и рассчитываются на дату выплат 31 декабря 2012 года. Размер коллективного премиального фонда ограничивается 100 миллионами долларов США в зависимости от увеличения стоимости Группы. Эта сумма в дальнейшем ограничивается фиксированным максимумом для каждого отдельного участника этой программы. Стоимость Группы на указанные даты оценивается на основании котировок ее акций, если акции котируются на фондовой бирже, или по решению Наблюдательного совета, исходя из международной практики оценки непубличных компаний.

Группа оценивает справедливую стоимость предоставленных руководством услуг на основе справедливой стоимости вознаграждения, подлежащего выплате на отчетную дату. Группа переоценивает справедливую стоимость вознаграждения руководства высшего звена на каждую отчетную дату до момента осуществления расчетов. Пока расчеты по выплате вознаграждений не будут произведены, Группа учитывает выплаты, расчет по которым осуществляется денежными средствами, в составе обязательств, а не в составе капитала. Справедливая стоимость обязательства на отчетную дату рассчитана на основе оценки чистых активов Группы, проведенной руководством Группы.

Вознаграждения работникам. План с установленными взносами

Группа платит предусмотренный законодательством единый социальный взнос в Пенсионный фонд Украины в пользу своих работников. Взнос рассчитывается как процент от текущей валовой суммы заработной платы и относится на затраты по мере его осуществления. В консолидированном отчете о финансовых результатах в состав затрат на оплату труда включены пенсии, выплачиваемые по усмотрению, и прочие пенсионные выплаты.

Вознаграждения работникам. План с установленными выплатами

Некоторые компании Группы ДТЭК участвуют в государственном пенсионном плане с установленными выплатами, который предусматривает досрочный выход на пенсию сотрудников, работающих на рабочих местах с вредными и опасными для здоровья условиями. Группа также предоставляет на определенных условиях единоразовые выплаты при выходе на пенсию. Обязательство, признанное в балансе в связи с пенсионным планом с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную стоимость определенного обязательства на отчетную дату минус корректировки на непризнанную актуарную прибыль или убыток и стоимость прошлых услуг. Обязательство по установленным выплатам рассчитывается ежегодно актуариями с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Текущая сумма обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами определяется путем дисконтирования расчетного будущего оттока денежных средств с применением процентных ставок по высоколиквидным корпоративным облигациям, деноминированным в той же валюте, в которой производятся выплаты, а срок погашения которых приблизительно соответствует сроку данного обязательства. Актуарные прибыль и убытки, возникающие в результате прошлых корректировок и изменений в актуарных допущениях, превышающие 10% от стоимости обязательств по плану с установленными выплатами, относятся на финансовый результат в течение ожидаемого среднего оставшегося срока трудовой деятельности работников. Стоимость прошлых услуг работников немедленно отражается в отчете о финансовых результатах, кроме случаев, когда изменения пенсионного плана зависят от продолжения трудовой деятельности работников в течение определенного периода времени (период, в течение которого выплаты становятся гарантированными). В этом случае стоимость прошлых услуг работников амортизируется по методу равномерного списания на протяжении периода, когда выплаты становятся гарантированными.

Изменения в формате представления информации

Там, где это необходимо, сравнительные суммы были скорректированы в соответствии с форматом представления сумм в текущем году.

Ниже показано влияние реклассификаций на суммы по состоянию на 31 декабря 2011 года для целей представления:

В миллионах гривен	Представлено в предыдущей отчетности	Реклассификация	После реклассификации на 31 декабря 2011 г.
Нематериальные активы	1 299	(1 116)	183
Гудвилл	-	1 116	1 116
Прочие финансовые обязательства – долгосрочные	1 961	654	2 615
Реструктуризированные обязательства – долгосрочные	651	(651)	-
Государственные гранты	3	(3)	-
Прочие финансовые обязательства – текущие	604	152	756
Реструктуризированные обязательства – текущие	152	(152)	-

Ниже показано влияние реклассификаций на суммы по состоянию на 1 января 2011 года для целей представления:

В миллионах гривен	Представлено в предыдущей отчетности	Реклассификация	После реклассификации на 1 января 2011 г.
Нематериальные активы	731	(633)	98
Гудвилл	-	633	633
Прочие финансовые обязательства – долгосрочные	118	102	220
Реструктуризированные обязательства – долгосрочные	93	(93)	-
Государственные гранты	9	(9)	-

Изменения реклассификации требуют представления отчета о финансовом состоянии на 1 января 2011 года. Отчет о финансовом состоянии на 1 января 2011 года не представлен в этой финансовой отчетности. Руководство проанализировало уровень существенности

и пришло к выводу, что Группе достаточно представить информацию об осуществленных реклассификациях только в этом примечании. По мнению руководства, непредставление отчета о финансовом состоянии на 1 января 2011 года является несущественным.

04 Существенные бухгалтерские оценки и суждения

Группа делает оценки и предположения, которые влияют на суммы активов и обязательств, показанных в отчетности, в течение следующего финансового года. Оценки и суждения постоянно анализируются и основываются на опыте руководства и других факторах, включая ожидание будущих событий, которое при существующих обстоятельствах считается обоснованным. Кроме упомянутых оценок, руководство также использует определенные суждения при применении принципов учетной политики. Суждения, которые больше всего влияют на суммы, признанные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к значительным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Обесценение инвестиций в долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи

Группа определяет, что инвестиции в долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, обесценились, если есть значительное или длительное снижение их справедливой стоимости до уровня, ниже первоначальной стоимости. Для определения того, что именно является значительным или длительным, требуются профессиональные суждения. Формируя такие профессиональные суждения, Группа, среди прочих факторов, оценивает колебания цены акций и ликвидность на украинских рынках. Кроме того, свидетельством

обесценения являются изменения технологий или ухудшение финансового состояния инвестируемой компании, показателей отрасли и сектора и уменьшение денежных потоков от операционной и финансовой деятельности. Если все случаи снижения справедливой стоимости до уровня, ниже первоначальной стоимости, были бы классифицированы как длительные или значительные, Группа понесла бы дополнительный убыток за 2012 год в сумме 25 миллионов гривен (в 2011 году — 148 миллионов гривен).

Справедливая стоимость инвестиций в долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи

Справедливая стоимость инвестиций в долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, в отношении которых отсутствуют котировки на активном рынке, определяется на основании оценок независимых инвестиционных компаний с использованием различных методик оценки. Руководство Группы проанализировало допущения, лежащие в основе оценочных моделей, которые использовали инвестиционные компании, и подтвердило, что указанные основные допущения в отношении темпов роста, ожидаемой прибыли, ставок дисконтирования и т.д. являются обоснованными и надлежащим образом учитывают рыночные условия, существующие на отчетную дату. По мнению руководства, изменения в лежащих в основе оценочных моделей допущениях, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными

данными, на разумно возможные альтернативы не привели бы к существенным изменениям справедливой стоимости.

Справедливая стоимость ранее принадлежавшей доли в капитале

Справедливая стоимость ранее принадлежавшей доли в капитале приобретенной компании оценивается руководством на основе котировок соответствующих ценных бумаг на активных рынках. Вследствие неликвидности украинских рынков капитала руководство оценивало наличие активного рынка для ценных бумаг приобретаемых компаний отдельно в каждом конкретном случае. Если руководство определило, что акции приобретенных компаний не имеют котировок на активных рынках, справедливая стоимость ранее принадлежавших долей в капитале приобретенных компаний определялась на основе цен недавних операций по приобретению, включая приватизацию ПАО «Западэнерго», ПАО «Донецкоблэнерго», ПАО «Крымэнерго», а в случае ПАО «Днепроэнерго» — результаты оценки, проведенной независимыми оценщиками с использованием различных методик оценки.

Обесценение основных средств и гудвилла

Группа обязана проводить анализ обесценения единиц, генерирующих денежные средства. Одним из решающих факторов при определении единицы, генерирующей денежные средства, является возможность оценки денежных потоков такой единицы в отдельности. Значительная часть результатов производства многих определяемых единиц Группы, генерирующих денежные средства, представляет собой затраты других единиц, генерирующих денежные средства.

Группа также проверяет гудвилл на предмет обесценения не менее одного раза в год. Для этого рассчитывается стоимость использования или справедливая стоимость за вычетом затрат на реализацию единиц, генерирующих денежные потоки, на которые отнесен гудвилл.

Для расчета стоимости использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию Группе необходимо рассчитать ожидаемые будущие денежные потоки от этой единицы, генерирующей денежные средства, и выбрать надлежащую ставку дисконтирования для расчета приведенной стоимости этих денежных потоков.

Стоимость возмещения гудвилла и единиц, генерирующих денежные средства, определялась на основании расчета справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию. Дополнительная информация представлена в Примечании 10.

Переоценка основных средств

По состоянию на 1 августа 2011 года руководство Группы приняло решение провести переоценку основных средств с учетом изменения экономических условий бизнес-среды и роста инфляции. Справедливая стоимость основных средств и оставшиеся сроки эксплуатации по состоянию на 1 августа 2011 года были определены независимым оценщиком. На балансовую стоимость и амортизацию основных средств оказали влияние расчеты стоимости замещения, амортизированной стоимости замещения и оставшихся сроков эксплуатации активов. Изменения в этих допущениях могли оказать существенное влияние на справедливую стоимость основных средств (Примечание 8).

Оценка доходов

Выручка от продажи электроэнергии включает стоимость объема электроэнергии, поставленной потребителям в течение периода от даты последнего снятия показаний счетчика до конца года (без снятия показаний счетчика). Объем потребленной электроэнергии без снятия показаний счетчика оценивается в соответствии с отраслевыми стандартами и с использованием поставщиком статистики потребления в прошлых периодах. По мнению руководства, примененные суждения и допущения, лежащие в основе этих суждений, являются обоснованными. Однако изменения

в этих допущениях могут оказать влияние на сумму признанных в отчетности доходов.

Обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности

Руководство оценивает вероятность погашения дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности на основании анализа по отдельным контрагентам. При проведении такого анализа во внимание принимаются следующие факторы: анализ дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности по срокам, их сопоставление со сроками кредитования контрагентов, финансовое положение контрагентов и погашение ими задолженности в прошлом. Если бы фактически возмещенные суммы были меньшими, чем по оценкам руководства, Группе пришлось бы учитывать дополнительные расходы на обесценение.

Пенсионные обязательства и прочие вознаграждения работникам

Руководство оценивает пенсионные обязательства и прочие вознаграждения работникам с использованием метода прогнозируемой условной единицы на основании актуарных предположений, представляющих собой всю имеющуюся у руководства информацию о переменных величинах, определяющих окончательную стоимость выплаты пенсий и других вознаграждений работникам. Поскольку пенсионный план входит в компетенцию государственных органов, у Группы не всегда имеется доступ ко всей необходимой информации. Вследствие этого на сумму обязательств по пенсионному обеспечению могут оказывать значительное влияние суждения о том, выйдет ли сотрудник досрочно на пенсию и когда это произойдет, будет ли Группа обязана финансировать пенсии бывших сотрудников в зависимости от того, продолжает ли бывший сотрудник работать в опасных условиях, а также о вероятности того, что сотрудники будут переведены с пенсионной

программы, финансируемой государством, на пенсионную программу, финансируемую Группой. Расчет текущей стоимости пенсионных обязательств зависит от ряда факторов, определяемых на основе актуарных расчетов с использованием целого ряда допущений. Основные допущения, использованные при определении чистых расходов (доходов) по пенсионным обязательствам, включают ставку дисконтирования и ожидаемое увеличение заработной платы. Любые изменения в этих допущениях окажут влияние на балансовую стоимость пенсионных обязательств. Ввиду отсутствия долгосрочных высоколиквидных корпоративных и государственных облигаций, выпущенных в гривнах, для оценки приемлемой ставки дисконтирования необходимы существенные профессиональные суждения. В Примечании 20 описаны ключевые допущения и факторы зависимости.

Признание отсроченных налоговых активов

Чистые отсроченные налоговые активы — это налоги на прибыль, которые будут возмещены через снижение налогооблагаемой прибыли в будущем. Они показаны в консолидированном балансе. Отсроченные налоговые активы признаются в той степени, в которой вероятно, что соответствующую налоговую выгоду удастся реализовать. При определении будущих налогооблагаемых доходов и суммы налоговых выгод, вероятных в будущем, руководство применяет суждения и расчеты на основании налогооблагаемой прибыли за предыдущие периоды, а также ожидаемого будущего дохода, как это представляется обоснованным при существующих обстоятельствах.

Процентные ставки, примененные к долгосрочным обязательствам

При отсутствии аналогичных финансовых инструментов расчеты справедливой стоимости долгосрочных обязательств были основаны на профессиональных суждениях. Изменение эффективной процентной ставки, использованной при расчете справедливой стоимости кредитов и заемных средств, может иметь значительное влияние на финансовую отчетность.

Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Украины продолжает развиваться. Противоречивые положения трактуются по-разному. Руководство считает свое толкование уместным и обоснованным, но не исключает возможности того, что налоговые органы его не оспорят (Примечание 32).

2 декабря 2010 года был принят новый Налоговый кодекс Украины, согласно которому большинство изменений вступило в силу 1 января 2011 года. Основные изменения предусматривают снижение ставки налога на прибыль предприятий с 25% до 16% в несколько этапов в течение 2011–2014 годов, снижение базовой ставки НДС с 1 января 2014 года с 20% до 17%, изменение порядка определения налоговой базы по НДС и применения налога на прибыль предприятий. Кроме того, с 1 апреля 2011 года изменилась налоговая база основных средств с целью устранения существующих различий между налоговым и бухгалтерским учетом. Группа отразила соответствующее изменение в налоговом законодательстве, касающееся налоговой базы основных средств, в финансовой отчетности за 2011 год.

Операции со связанными сторонами

В ходе обычной деятельности Группа осуществляет операции со связанными сторонами. При определении того, проводились ли операции по рыночным или нерыночным ценам, используется профессиональное суждение, если для таких операций нет активного рынка. Финансовые инструменты при возникновении учитываются по справедливой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Учетная политика Группы предусматривает отражение прибыли и убытков от операций со связанными сторонами, кроме объединения компаний или долевых инвестиций, в составе финансового результата. Основой для суждений являются цены при проведении подобных операций между несвязанными сторонами, а также анализ эффективной процентной ставки.

Компенсация разницы в тарифах, полученная ПАО «Киевэнерго»

Согласно действующему законодательству ПАО «Киевэнерго» имеет право на компенсацию разницы между тарифами, необходимыми для покрытия всех производственных затрат, плюс обоснованный уровень рентабельности, и тарифами, установленными Национальной комиссией по регулированию электроэнергетики Украины. Данная компенсация подлежит согласованию с государственными, бюджетными и городскими органами власти в соответствии с государственными нормативными актами. В октябре 2012 года Кабинет Министров Украины принял Постановление №968, в котором указано, что компенсация разницы между экономически обоснованными тарифами и тарифами, установленным государством, должна регулярно рассчитываться компаниями, которые имеют право на получение такой компенсации, и согласовываться государством. ПАО «Киевэнерго» учитывает компенсацию разницы в тарифах как государственный грант и отражает суммы компенсации к получению по методу начисления начиная с ноября 2012 года. В 2012 году ПАО «Киевэнерго» отразило в учете компенсацию разницы в тарифах, которая относится к 2011 и 2012 годам, в сумме 3 962 миллиона гривен, из которых 3 672 миллиона гривен было получено денежными средствами.

05 Принятие новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций

Новые стандарты, изменения стандартов или интерпретации, которые впервые обязательны к применению в финансовых периодах начиная с 1 января 2012 года или после этой даты и которые, как ожидается, могли бы оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, выпущены не были.

В Европейском Союзе были приняты следующие новые стандарты и изменения стандартов, которые относятся к консолидированной финансовой отчетности Группы, но которые не вступили в силу для финансовых периодов начинающихся с 1 января 2012 года или после этой даты и которые Группа не применяла досрочно:

- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года; применяется к годовым периодам, которые начинаются с 1 января 2014 года или после этой даты).
- Измененный МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (выпущен в мае 2011 года; применяется к годовым периодам, которые начинаются с 1 января 2014 года или после этой даты).
- МСФО 12 «Раскрытие информации о долях в капитале других компаний» (выпущен в мае 2011 года; применяется к годовым периодам, которые начинаются с 1 января 2014 года или после этой даты).

- МСФО 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года; применяется к годовым периодам, которые начинаются с 1 января 2013 года или после этой даты).
- Изменения МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года; применяются к годовым периодам, которые начинаются с 1 июля 2012 года или после этой даты).
- Измененный МСБУ 19 «Выплаты работникам» (выпущен в июне 2011 года; применяется к годовым периодам, которые начинаются с 1 января 2013 года или после этой даты). В настоящее время руководство Группы оценивает влияние изменения на ее финансовую отчетность.

Были выпущены следующие новые стандарты, изменения стандартов и интерпретации, которые относятся к консолидированной финансовой отчетности Группы, но которые не вступили в силу для финансовых периодов начинающихся с 1 января 2012 года или после этой даты и которые не были приняты в Европейском Союзе (ЕС):

- МСФО 9 «Финансовые инструменты, часть 1: классификация и оценка» (еще не принят в Европейском Союзе).

В настоящее время руководство Группы оценивает влияние измененного стандарта на ее финансовую отчетность.

06 Информация по сегментам

Руководство определило операционные сегменты на основании отчетов, которые анализирует Наблюдательный совет. Наблюдательный совет анализирует бизнес в разрезе продуктов с учетом вертикальной интеграции Группы.

Наблюдательный совет оценивает результаты деятельности операционных сегментов на основании оценочной прибыли сегмента от основной деятельности по МСФО. Прочая информация, предоставляемая Наблюдательному совету, соответствует этой финансовой отчетности.

Группа организована в четырех основных бизнес-сегментах:

- Угледобывающие компании
- Энергогенерирующие компании
- Энергораспределяющие компании
- Производство тепловой энергии (после приобретения ПАО «Киевэнерго» (Примечание 33)).

Угледобывающие и энергогенерирующие предприятия Группы вертикально интегрированы, и, хотя предприятия, которые занимаются основной для Группы деятельностью, организованы и управляются отдельно (каждый сегмент предлагает отличную от других продукцию и обслуживает отличные от других рынки), сегменты продолжают оставаться взаимозависимыми друг от друга. Первичный формат представления сегментной информации — бизнес-сегменты — основан на структуре управленческой и внутренней отчетности Группы. Цены по операциям между сегментами не всегда устанавливаются на коммерческой основе. Результаты, активы и обязательства сегментов включают в себя статьи, непосредственно связанные с этими сегментами, а также те статьи, которые могут быть обоснованно отнесены к этим сегментам. Нераспределенные статьи состоят преимущественно из активов, приносящих доход, выручки, процентных кредитов, заемных средств и расходов, а также общегрупповых активов и расходов. Выручка сегментов включает в себя перераспределение между сегментами. Такое перераспределение устраняется при консолидации.

Информация за 2012 год по основным бизнес-сегментам Группы представлена ниже:

В миллионах гривен	Угледобы- вающие компании	Энерго- генериру- ющие компании	Распре- деление электро- энергии	Произ- водство тепловой энергии	Прочие ком- пании	Вычеты	Всего
2012 год							
Реализация внешним клиентам	7 059	30 733	36 836	3 647	65	-	78 340
Реализация другим сегментам	19 186	-	796	2	1 473	(21 457)	-
Всего выручки	26 245	30 733	37 632	3 649	1 538	(21 457)	78 340
Компенсация разницы в тарифах	-	-	-	4 241	-	-	4 241
Результаты сегмента	3 824	4 224	1 972	1 945	309	(699)	11 575
Нераспределенные расходы							(75)
Прибыль от основной деятельности							11 500
Финансовые расходы, чистая сумма							(3 581)
Убытки минус прибыль от курсовых разниц по заемным средствам							(448)
Доход от выгодной покупки							604
Признание убытка от оценки справедливой стоимости инвестиций в ассоциированные компании при переводе в дочерние компании							(385)
Признание резерва инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, при переводе в категорию инвестиций в ассоциированные компании							(63)
Доля в результатах ассоциированных компаний							(205)
Прибыль до налогообложения							7 422
На 31 декабря 2012 г.							
Активы сегмента	26 994	29 888	13 114	3 335	4 419	(4 938)	72 812
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	12	-	12
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	45	-	45
Текущие/отсроченные налоговые активы							1 171
Прочие нераспределенные активы							2 364
Всего активов							76 404
Капитальные инвестиции	3 855	3 222	1 337	158	1 621	-	10 193
Амортизация материальных и нематериальных активов	2 949	1 876	999	142	58	-	6 024

Информация за 2011 год по основным бизнес-сегментам Группы представлена ниже:

В миллионах гривен	Угледобы- вающие компании	Энерго- генериру- ющие компании	Распре- деление электро- энергии	Произ- водство тепловой энергии	Прочие ком- пани	Вычеты	Всего
2011 год							
Реализация внешним клиентам	17 344	10 356	11 490	281	123	-	39 594
Реализация другим сегментам	4 876	-	607	-	685	(6 168)	-
Всего выручки	22 220	10 356	12 097	281	808	(6 168)	39 594
Результаты сегмента	4 833	3 254	827	(204)	142	(454)	8 398
Нераспределенные расходы							(408)
Прибыль от основной деятельности							7 990
Финансовые расходы, чистая сумма							(1 061)
Убытки минус прибыль от курсовых разниц по заемным средствам							(84)
Признание убытка от оценки справедливой стоимости инвестиций в ассоциированные компании при переводе в дочерние компании							(334)
Признание резерва инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, при переводе в категорию инвестиций в ассоциированные компании							(349)
Доля в результате ассоциированных компаний и обесценение ассоциированных компаний							(494)
Прибыль до налогообложения							5 668
На 31 декабря 2011 г.							
Активы сегмента	24 111	10 743	4 410	2 632	645	(2 022)	40 519
Инвестиции в ассоциированные компании	-	5 045	502	-	27	-	5 574
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	56	-	15	-	71
Текущие/отсроченные налоговые активы							572
Прочие нераспределенные активы							9 612
Всего активов							56 348
Капитальные инвестиции	2 542	1 351	243	17	170	-	4 323
Амортизация материальных и нематериальных активов	1 572	459	118	7	27	-	2 183

Ниже показана концентрация выручки в разрезе контрагентов, которая превышает 10% от общей выручки Группы:

В миллионах гривен	Угледобывающие компании	Энергогенерирующие компании	Энергораспределительные компании	Всего
2012 год				
ГП «Энергорынок»	-	30 733	-	30 733
Компании, находящиеся под общим контролем СКМ	901	-	7 238	8 139
Всего	901	30 733	7 238	38 872
2011 год				
ГП «Энергорынок»	-	10 356	-	10 356
ПАО «Днепроэнерго»	5 353	-	-	5 353
ПАО «Западэнерго»	3 973	-	-	3 973
Компании, находящиеся под общим контролем СКМ	875	-	5 398	6 273
Всего	10 201	10 356	5 398	25 955

Географические сегменты

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Украина	74 825	33 110
Западная Европа	3 779	2 738
Восточная Европа	3 349	2 179
Прочие	628	1 567
Всего выручки и компенсации разницы в тарифах	82 581	39 594

Выручка Компании представлена на основании юридического адреса клиента согласно договорам прямых продаж.

07 Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны считаются связанными, если одна сторона контролирует другую, находится под совместным контролем с ней или может оказывать значительное влияние на другую сторону при принятии финансовых или операционных решений. При анализе каждой операции, которая может представлять собой отношения между связанными сторонами, внимание уделяется сути этих отношений, а не только их юридической форме. Прочие

связанные стороны — это компании со значительной концентрацией операций, которые не находятся под общим контролем.

Ниже описан характер отношений между теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительные остатки по состоянию на 31 декабря 2012 года. На 31 декабря операции Группы со связанными сторонами за год были следующими:

В миллионах гривен	2012 год				2011 год			
	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем СКМ	Ассоциированные компании	Прочие компании	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем СКМ	Ассоциированные компании	Прочие компании
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, валовая сумма	-	349	-	848	-	127	451	-
Предоставленная финансовая помощь	-	-	-	-	-	8	-	-
Кредиты выданные и проценты начисленные	-	-	-	-	-	-	135	-
Денежные средства и их эквиваленты — текущие счета	-	1 295	-	-	-	2 788	-	-
Инвестиционное обязательство по ПАО «Днепроэнерго» (Примечание 19):								
– Текущее	-	-	-	-	-	-	(519)	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	-	(313)	-	(62)	-	(183)	(3)	-
Предоплаты полученные	-	(34)	(4)	(176)	-	(3)	(1)	-

Статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год были следующими:

В миллионах гривен	2012 год				2011 год			
	Компа- нии, на- ходящи- еся под общим контро- лем СКМ	Ассоци- рованные компании СКМ	Ассо- циро- ванные компа- нии	Прочие компа- нии	Компа- нии, на- ходящи- еся под общим контро- лем СКМ	Ассоци- рованные компании СКМ	Ассоци- ирован- ные компа- нии	Прочие компа- нии
Реализация электроэнергии	7 238	279	-	175	5 398	14	-	-
Реализация коксуемого угля	739	-	-	-	815	-	-	-
Реализация энергетического угля	162	-	1 300	-	60	3 368	6 010	-
Реализация товарно- материальных запасов	1	-	1	-	1	-	6	-
Закупки сырья и оборудования	(380)	-	-	-	(255)	-	-	-
Приобретение необоротных активов	(368)	-	-	-	-	-	-	-
Приобретение услуг	(693)	-	-	-	(47)	-	-	-
Процентные доходы от банковских депозитов	43	-	-	-	29	-	-	-
Процентные расходы по облигациям выпущенным	-	-	-	-	(1)	-	-	-
Процентные расходы по банковским кредитам	(16)	-	-	-	-	-	-	-
Процентный доход по выданным кредитам	-	-	3	-	-	-	-	8

Выручка, дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

По остатку дебиторской задолженности сторон, находящихся под общим контролем с Группой, и ассоциированных компаний по состоянию на 31 декабря 2012 года проценты не начисляются. Остатки задолженности связанных сторон по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года не обеспечены залогом, а расчет по ним осуществляется либо денежными средствами, либо взаимозачетом долга, либо путем обмена векселями, выпущенными сторонами, осуществляющими такой расчет, или третьими лицами. Группа не создала резерв под обесценение дебиторской задолженности связанных сторон по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года.

Закупки, кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

Закупки и кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года состояли преимущественно из сумм, подлежащих уплате связанным сторонам за поставки металлических крепей для шахт, сырья и энергетического угля. Проценты на кредиторскую задолженность не начисляются, она подлежит погашению в ходе нормальной деятельности.

Вознаграждение основных руководителей

В состав основного управленческого персонала входят одиннадцать руководителей

высшего звена (в 2011 году — семь руководителей высшего звена). В 2012 году общая сумма вознаграждения основных руководителей была включена в административные расходы и составила 62 миллиона гривен (в 2011 году — 31 миллион гривен). Вознаграждение основных руководителей состоит из заработной платы и премий.

1 января 2009 года Группа объявила о программе долгосрочного стимулирования для руководства высшего звена. Согласно этой программе, руководителям высшего звена выплачивается денежная сумма в размере 2% от прироста чистой стоимости Компании за весь срок действия программы по сравнению с оценочной капитализацией Компании. Максимальный размер коллективного премиального фонда установлен в размере 100 миллионов долларов США и зависит от прироста стоимости Группы, эта сумма также ограничена максимальной суммой выплаты для каждого отдельного участника этой программы, что составляет 39% от коллективного премиального фонда. Стоимость Группы на указанные даты оценивается на основании котировок ее акций, если акции котируются на фондовой бирже, или по решению Наблюдательного совета, исходя из международной практики оценки непубличных компаний. Все участники программы отложили выплату вознаграждения на дату промежуточной оценки, соответственно 100% вознаграждения гарантированы по состоянию на 31 декабря 2012 года. Обязательство по состоянию на 31 декабря 2012 года было оценено с использованием прогнозной оценки стоимости чистых активов Группы, проведенной руководством Группы. На 31 декабря 2012 года резерв, отраженный в этой финансовой отчетности, составил 312 миллионов гривен (в 2011 году — 312 миллионов гривен), и в 2012 году дополнительные административные расходы признаны не были (в 2011 году — были включены 183 миллиона гривен).

08 Основные средства

В сумме основных средств произошли следующие изменения:

В миллионах гривен	Угледобы- вающие активы	Здания и сооружения	Производ- ственное оборудование и механизмы	Мебель, офисное и прочее оборудование	Незавершен- ное строи- тельство	Всего
На 1 января 2011 г.						
Первоначальная или переоцененная стоимость	2 413	3 851	7 023	453	1 361	15 101
Накопленный износ	(365)	(738)	(2 227)	(196)	-	(3 526)
Чистая балансовая стоимость на 1 января 2011 г.	2 048	3 113	4 796	257	1 361	11 575
Приобретение дочерних компаний (Примечание 33)	4 489	2 770	2 417	360	1 110	11 146
Поступления	327	190	1 468	192	2 146	4 323
Выбытия	(6)	(15)	(26)	(3)	(13)	(63)
Амортизационные отчисления	(268)	(352)	(1 447)	(116)	-	(2 183)
Переоценка, учтенная в капитале	1 384	1 358	3 017	79	189	6 027
Обесценение основных средств	(29)	-	(141)	(4)	(24)	(198)
Перевод из одной категории в другую	52	19	166	2	(239)	-
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	7 997	7 083	10 250	767	4 530	30 627
На 31 декабря 2011 г.						
Первоначальная или переоцененная стоимость	8 255	7 412	11 569	1 032	4 530	32 798
Накопленный износ	(258)	(329)	(1 319)	(265)	-	(2 171)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	7 997	7 083	10 250	767	4 530	30 627
Приобретение дочерних компаний (Примечание 33)	1 147	6 637	5 850	302	2 013	15 949
Поступления	451	1 060	4 062	509	4 111	10 193
Выбытия	-	(15)	(118)	(4)	(7)	(144)
Амортизационные отчисления	(443)	(1 191)	(3 760)	(518)	-	(5 912)
Курсовые разницы	27	4	7	1	-	39
Перевод из одной категории в другую	235	234	2 082	39	(2 590)	-
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	9 414	13 812	18 373	1 096	8 057	50 752

В миллионах гривен	Угледобы- вающие активы	Здания и сооружения	Производ- ственное оборудование и механизмы	Мебель, офисное и прочее оборудование	Незавершен- ное строи- тельство	Всего
На 31 декабря 2012 г.						
Первоначальная или переоцененная стоимость	10 111	16 021	24 606	2 039	8 057	60 834
Накопленный износ	(697)	(2 209)	(6 233)	(943)	-	(10 082)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	9 414	13 812	18 373	1 096	8 057	50 752
Чистая балансовая стоимость без учета переоценки на 31 декабря 2011 г.	5 938	3 701	6 710	673	4 372	21 394
Чистая балансовая стоимость без учета переоценки на 31 декабря 2012 г.	7 550	10 684	15 858	1 026	7 911	43 029

В 2011 году Группа привлекла независимого оценщика для оценки справедливой стоимости основных средств. Справедливая стоимость определялась на основе амортизированной стоимости замещения или рыночных данных в соответствии с Международными стандартами оценки.

Большая часть сооружений и производственного оборудования имеют узкоспециализированный характер и редко продаются на открытом рынке в Украине, кроме случаев продажи в составе действующего предприятия. Рынок аналогичных основных средств в Украине не активен, и на нем не проводится достаточное количество сделок купли-продажи аналогичных активов для возможности использования рыночного подхода при определении справедливой стоимости. Вследствие этого справедливая стоимость сооружений и производственного оборудования определялась прежде всего на основании амортизированной стоимости замещения. Этот метод основан на анализе стоимости воспроизводства или замены основных средств, скорректированной на ухудшение их физического, функционального или экономического состояния и устаревание.

Амортизированная стоимость замещения рассчитывалась на основании данных из внутренних источников и анализа украинского и международного рынков аналогичных основных

средств. Рыночные данные были получены из опубликованной информации, каталогов и подобных источников, а также предоставлены отраслевыми экспертами и поставщиками.

По состоянию на 31 декабря 2012 года здания и производственное оборудование, учтенные в сумме 555 миллионов гривен (на 31 декабря 2011 года — 1 127 миллионов гривен), были переданы в залог третьим сторонам как обеспечение заемных средств (Примечание 32).

В 2012 году расходы на амортизацию в сумме 5 733 миллиона гривен (в 2011 году — 2 083 миллиона гривен), за вычетом амортизации государственных грантов, были включены в себестоимость реализованной продукции, 101 миллион гривен (в 2011 году — 30 миллионов гривен) — в общие и административные расходы и 10 миллионов гривен (в 2011 году — 7 миллионов гривен) — в расходы на сбыт.

В 2012 году Группа продолжала строительство квалифицируемых активов. Это строительство финансируется за счет целевых и прочих заемных средств. Затраты по заемным средствам, которые были капитализированы в 2012 году, составили 124 миллиона гривен (в 2011 году — 29 миллионов гривен). Для оценки заемных средств, подлежащих капитализации, была использована ставка в диапазоне от 9,60% до 16,00% (в 2011 году — от 7,80% до 15,50%).

09 Нематериальные активы

По состоянию на 31 декабря нематериальные активы состояли из таких компонентов:

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Бурштынский энергоостров	1 687	-
Прочие нематериальные активы	298	183
Всего	1 985	183

Ниже показаны изменения прочих нематериальных активов, преимущественно уникальные возможности Бурштынской ТЭС ПАО «Западэнерго» по поставке электроэнергии на рынок Центральной Европы (Бурштынский энергоостров, Примечание 33):

В миллионах гривен	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация и обесценение	Чистая балансовая стоимость
На 1 января 2011 г.	125	(27)	98
Поступления / (амортизационные отчисления) за год	109	(24)	85
На 31 декабря 2011 г.	234	(51)	183
Приобретение дочерних компаний (Примечание 33)	1 869	(4)	1 865
Поступления / (амортизационные отчисления) за год	137	(200)	(63)
На 31 декабря 2012 г.	2 240	(255)	1 985

В 2012 году амортизационные расходы в сумме 145 миллионов гривен (в 2011 году — 3 миллиона гривен), за вычетом амортизации государственных грантов, были включены в себестоимость реализованной продукции, а 35 миллионов гривен (в 2011 году — 13 миллионов гривен) — в общие и административные расходы.

10 Гудвилл

В сумме гудвилла произошли следующие изменения:

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Балансовая стоимость на 1 января	1 116	633
Приобретение ПАО «ДТЭК Днепроэнерго» (Примечание 33)	1 999	-
Приобретение ПАО «ДТЭК Западэнерго» (Примечание 33)	1 265	-
Приобретение ПАО «ДТЭК Донецкоблэнерго» (Примечание 33)	136	-
Приобретение ПАО «ДТЭК Днепрооблэнерго» (Примечание 33)	47	-
Приобретение ПАО «Киевэнерго» (Примечание 33)	-	483
Балансовая стоимость на 31 декабря	4 563	1 116

Проверка гудвилла на обесценение

Гудвилл относится на единицы, генерирующие денежные средства, которые представляют собой самый низкий уровень, на котором руководство Группы отслеживает гудвилл.

Руководство распределило гудвилл на семь основных единиц, генерирующих денежные средства:

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Добыча угля:		
ПАО «ДТЭК Павлоградуголь»	590	590
Производство электроэнергии:		
ПАО «ДТЭК Днепроэнерго»	1 999	-
ПАО «ДТЭК Западэнерго»	1 265	-
Распределение электроэнергии:		
ПАО «Киевэнерго»	483	483
ПАО «ДТЭК Днепрооблэнерго»	47	-
ПАО «ДТЭК Донецкоблэнерго»	136	-
ПАО «ДТЭК ПЭС-Энергоуголь»	43	43
Всего	4 563	1 116

Возмещаемая стоимость гудвилла основана на расчете справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию. В этих расчетах использовались прогнозы денежных потоков, основанные на утвержденных руководством финансовых бюджетах на восемь лет для всех компаний, кроме ПАО «Киевэнерго», а для определения прогнозируемой реализации использовалась информация о рыночных ценах. Денежные потоки за период, превышающий прогнозный период, экстраполировались с использованием расчетных темпов роста, показанных ниже. Прогнозы денежных потоков для ПАО «Киевэнерго» охватывают

период восемнадцати лет вследствие более длительного периода возмещения капитальных инвестиций и перехода сегмента по распределению электроэнергии на систему стимулирующего тарифообразования на основе доходности активов начиная с 2014 до 2016 года.

Ниже в таблице представлены основные предположения, на основании которых руководство прогнозировало денежные потоки для проведения проверки гудвилла на предмет обесценения.

	2012 год	2011 год
Добыча угля – ПАО «ДТЭК Павлоградуголь»		
Ставка дисконтирования после налогообложения	17%-16%	17%-15%
Темп роста выручки за пятилетний период	6%-19%	3%-21%
Темп роста выручки после окончания пятилетнего периода до восьмого года	2%-6%	5%-6%
Валовая прибыль	35%-47%	34%-45%
Производство электроэнергии – ПАО «ДТЭК Днепроэнерго»		
Ставка дисконтирования после налогообложения	17%-16%	-
Темп роста выручки за пятилетний период	(6%)-31%	-
Темп роста выручки после окончания пятилетнего периода до восьмого года	(5%)-18%	-
Валовая прибыль	11%-25%	-
Производство электроэнергии – ПАО «ДТЭК Западэнерго»		
Ставка дисконтирования после налогообложения	17%-16%	-
Темп роста выручки за пятилетний период	13%-29%	-
Темп роста выручки после окончания пятилетнего периода до восьмого года	3%-12%	-
Валовая прибыль	16%-29%	-
Распределение электроэнергии – ПАО «ДТЭК ПЭС-Энергоуголь»		
Ставка дисконтирования после налогообложения	17%-16%	17%-15%
Темп роста выручки за пятилетний период	(33%)-20%	3%-19%
Темп роста выручки после окончания пятилетнего периода до восьмого года	(16%)-2%	4%-5%
Валовая прибыль	10%-27%	11%-14%
Распределение электроэнергии – ПАО «ДТЭК Киевэнерго»		
Ставка дисконтирования после налогообложения	17%-16%	17%-15%
Темп роста выручки за пятилетний период	(17%)-33%	9%-28%
Темп роста выручки после окончания пятилетнего периода до восемнадцатого года	2%-11%	3%-7%
Валовая прибыль	4%-13%	(9%)-15%

	2012 год	2011 год
Распределение электроэнергии – ПАО «ДТЭК Донецкоблэнерго»		
Ставка дисконтирования после налогообложения	16%	-
Темп роста выручки за пятилетний период	(3%)-48%	-
Темп роста выручки после окончания пятилетнего периода до восьмого года	(17%)-7%	-
Валовая прибыль	12%-16%	-
Распределение электроэнергии – ПАО «ДТЭК Днепрооблэнерго»		
Ставка дисконтирования после налогообложения	17%-16%	-
Темп роста выручки за пятилетний период	(54%)-14%	-
Темп роста выручки после окончания пятилетнего периода до восьмого года	3%-10%	-
Валовая прибыль	4%-14%	-

При оценке обесценения гудвилла руководство использовало многопериодную ставку дисконтирования после налогообложения в диапазоне от 17% для 2013 года до 16% для 2020 года (2030 года для ПАО «Киевэнерго») и последующих периодов. Для ПАО «Донецкоблэнерго» ставка дисконтирования после налогообложения приблизительно равна 16% для всех периодов с 2013 по 2020 год и последующих периодов.

Числовые значения основных предположений представляют собой наиболее точную оценку будущих тенденций бизнеса руководством Группы и основаны на информации, полученной из внешних и внутренних источников.

По результатам оценки обесценение не обнаружено.

С целью проверки на предмет обесценения гудвилл при приобретении ПАО «Киевэнерго» распределяется на сегмент по распределению электроэнергии. Эта единица представляет собой наименьший уровень в Группе, на котором осуществляется мониторинг гудвилла для целей внутренней управленческой отчетности.

Чувствительность указанных выше оценок к изменению допущений особенно высока в следующих областях:

- снижение тарифов на реализацию электроэнергии на более чем 29,31% в 2013 году вызовет необходимость признания Группой обесценения гудвилла;
- в июне 2012 года в Закон Украины «О природных монополиях» №4998-VI от 21 июня 2012 года были внесены изменения. Эти изменения ввели новые положения о применении стимулирующего тарифообразования природных монополий методом поощрения, в том числе определение стимулирующего тарифообразования, нормативной базы активов, нормы доходности и основных элементов тарифов, которые будут включаться государственными органами при их установлении. Также для определения нормативной базы активов предусмотрена единовременная переоценка активов. Фонд государственного имущества Украины разработал проект методики оценки активов предприятий — природных монополий в октябре 2012 года, однако эта методика еще не утверждена. Если порядок установления тарифов изменится по сравнению с прогнозным периодом, это может привести к обесценению гудвилла.

Исходя из указанных выше допущений, руководство определило, что справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу превышает балансовую стоимость гудвилла по состоянию на 31 декабря 2012 года. Соответственно, обесценение гудвилла не было признано по состоянию на 31 декабря 2012 года.

11 Инвестиции в ассоциированные компании

Изменение балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные компании представлено следующим образом:

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Балансовая стоимость на 1 января	5 574	4 099
Приобретение ассоциированных компаний	-	280
Дополнительная инвестиция в ассоциированные компании	480	149
Перевод из инвестиций, имеющих в наличии для продажи, в инвестиции в ассоциированные компании	-	885
Доля в результатах ассоциированных компаний после налогообложения	(205)	(48)
Доля в переоценке основных средств ассоциированных компаний (Примечание 17)	-	1 887
Доля в изменениях прочих резервов ассоциированных компаний (Примечание 17)	-	24
Нереализованная прибыль от операций с ассоциированной компанией	8	(42)
Дивиденды, объявленные ассоциированной компанией	-	(45)
Переоценка ранее принадлежавшей Группе доли в капитале по справедливой стоимости (Примечание 33)	(385)	(334)
Реклассификация в дочерние компании (Примечание 33)	(5 445)	(835)
Обесценение инвестиций в ПАО «Донецкоблэнерго»	-	(446)
Выбытие ассоциированных компаний	(15)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	12	5 574

Далее представлена информация о доле Группы в основных ассоциированных компаниях и их сводная финансовая информация:

В миллионах гривен	Страна регистрации	% участия в капитале	Балансовая стоимость	Всего активов	Всего обязательств	Выручка	Прибыль/ (убыток)
2012 год							
Прочие	Украина	-	12	43	14	-	(1)
Всего			12	43	14	-	(1)

В миллионах гривен	Страна регистрации	% участия в капитале	Балансовая стоимость	Всего активов	Всего обязательств	Выручка	Прибыль/ (убыток)
2011 год							
ПАО «Днепроэнерго»	Украина	47,93%	3 886	6 283	2 536	8 622	232
ПАО «Донецкоблэнерго»	Украина	31,28%	502	2 467	988	4 863	1 078
ПАО «Западэнерго»	Украина	25,83%	1 159	3 315	2 858	7 725	(48)
Прочие	Украина	-	27	49	13	-	(1)
Всего			5 574	12 114	6 395	21 210	1 261

13 декабря 2011 года Группа приобрела 25,00% акций ПАО «Киевэнерго» в ходе организованного государством приватизационного конкурса за 451 миллион гривен, в результате чего совокупная доля Группы в капитале ПАО «Киевэнерго» увеличилась до 71,82% (Примечание 33). До этого приобретения инвестиция в ПАО «Киевэнерго» учитывалась как инвестиция в ассоциированную компанию. Доля в чистом убытке ПАО «Киевэнерго», включенная в консолидированный отчет о финансовых результатах за 2011 год до даты приобретения, составила 468 миллионов гривен.

10 января 2012 года Группа приобрела 45,10% акций ПАО «Западэнерго» за денежное вознаграждение в сумме 1 932 миллиона гривен, в результате чего общая доля Группы в акционерном капитале этой компании увеличилась до 70,94% (Примечание 33). До этого приобретения инвестиция в ПАО «Западэнерго» учитывалась как инвестиция в ассоциированную компанию. Доля в чистом убытке ПАО «Западэнерго», включенная в консолидированный отчет о финансовых результатах до даты приобретения, составила 10 миллионов гривен.

11 января 2012 года Группа приобрела 40,06% акций ПАО «Донецкоблэнерго» за денежное вознаграждение в сумме 468 миллионов гривен, в результате чего общая доля Группы в акционерном капитале этой компании увеличилась до 71,34% (Примечание 33). До этого приобретения инвестиция в ПАО «Донецкоблэнерго» учитывалась как инвестиция в ассоциированную компанию. Доля в чистом убытке ПАО «Донецкоблэнерго», включенная в консолидированный отчет о финансовых результатах до даты приобретения, составила 1 миллион гривен.

13 марта 2012 года Группа приобрела 25,00% акций ПАО «Днепроэнерго» за денежное вознаграждение в сумме 1 180 миллионов гривен, в результате чего общая доля Группы в акционерном капитале этой компании увеличилась до 72,93% (Примечание 33). До этого приобретения инвестиция в ПАО «Днепроэнерго» учитывалась как инвестиция в ассоциированную компанию. Доля в чистом убытке ПАО «Днепроэнерго», включенная в консолидированный отчет о финансовых результатах до даты приобретения, составила 194 миллиона гривен.

12 Финансовые инвестиции

По состоянию на 31 декабря долгосрочные финансовые инвестиции состояли из следующих компонентов:

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Долевые ценные бумаги:		
– котирующиеся на рынке	45	71
Предоплата за прочие акции	160	355
Кредиты выданные	-	137
Долгосрочные депозиты	84	-
Всего	289	563

По состоянию на 31 декабря текущие финансовые инвестиции были следующими:

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Размещенные депозиты	18	275
Кредиты выданные (за вычетом резерва на обесценение в сумме 17 миллионов гривен)	1	53
Денежные средства, использование которых ограничено	80	-
Всего	99	328

По состоянию на 31 декабря 2012 года депозиты, размещенные сроком более чем на три месяца, в сумме 84 миллиона гривен (на 31 декабря 2011 года — 245 миллионов гривен), были деноминированы в долларах США.

(на 31 декабря 2011 года — 211 миллионов гривен как обеспечение заемных средств или полученных банковских гарантий), а денежные средства с правом ограниченного использования в сумме 80 миллионов гривен — в качестве обеспечения по аккредитиву (на 31 декабря 2011 года — ноль).

По состоянию на 31 декабря 2012 года срочные депозиты в сумме 84 миллиона гривен были предоставлены в залог в качестве обеспечения производных финансовых инструментов, расчет по которым осуществляется на основе валовой суммы

Текущие финансовые инвестиции не просрочены и не обесценены. Балансовая стоимость депозитов и кредитов приблизительно равна их справедливой стоимости.

В миллионах гривен	2012 год		2011 год	
	Прочее	Депозиты	Прочее	Депозиты
Кредитный рейтинг по оценке рейтингового агентства Moody's Investors Service				
– Рейтинг A1	-	-	-	6
– Рейтинг Ba3	-	-	-	23
– Рейтинг B2	-	-	-	188
– Рейтинг B3	-	18	-	-
Без рейтинга	81	-	53	58
Всего	81	18	53	275

Долгосрочные финансовые инвестиции не просрочены и не обесценены. Балансовая стоимость депозитов и кредитов приблизительно равна их справедливой стоимости.

В миллионах гривен	2012 год		2011 год	
	Прочее	Депозиты	Прочее	Депозиты
Кредитный рейтинг по оценке рейтингового агентства Moody's Investors Service				
– Рейтинг A2	-	84	-	-
Без рейтинга	205	-	563	-
Всего	205	84	563	-

По состоянию на 31 декабря 160 миллионов гривен из общей суммы 205 миллионов гривен — это предоплаты за приобретение дополнительных акций ассоциированной компании (Примечание 11). Сделка

приобретения зависит от получения разрешений регулирующих органов, ожидаемых в 2013 году. Будущие обязательства по приобретению дополнительных акций составляют 30 миллионов долларов США (240 миллионов гривен).

13 Товарно-материальные запасы

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы были следующими:

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Уголь	3 048	1 053
Запасные части	807	332
Незавершенное производство	323	303
Сырье	860	514
Товары для перепродажи	17	12
Всего товарно-материальных запасов	5 055	2 214

14 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря текущая дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность были следующими:

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Дебиторская задолженность по основной деятельности (за вычетом резерва в сумме 6 226 миллионов гривен) (в 2011 году – 2 086 миллионов гривен)	4 597	3 070
Прочая финансовая дебиторская задолженность (за вычетом резерва в сумме 589 миллионов гривен) (в 2011 году – 364 миллиона гривен)	132	225
Дебиторская задолженность по договорам комиссии с компаниями СКМ	-	45
Дебиторская задолженность за проданные финансовые инструменты	-	2
Всего финансовых активов	4 729	3 342
Предоплаты поставщикам (за вычетом резерва в сумме 86 миллионов гривен) (в 2011 году – 4 миллиона гривен)	1 388	854
НДС к возмещению (за вычетом резерва в сумме 85 миллионов гривен) (в 2011 году – ноль)	890	221
Прочее (за вычетом резерва в сумме 45 миллионов гривен) (в 2011 году – 8 миллионов гривен)	61	191
Всего нефинансовых активов	2 339	1 266
Всего дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	7 068	4 608

По состоянию на 31 декабря 2012 года 1% дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности деноминирован в долларах США (на 31 декабря 2011 года – 6%).

По состоянию на 31 декабря 2012 года предоплаты включали предоплату за уголь в сумме 260 миллионов гривен (на 31 декабря 2011 года – 671 миллион гривен). Оставшаяся сумма предоплат включает авансы за электричество для последующего экспорта, транспортные и прочие услуги, товарно-материальные запасы.

В сумме резерва на обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности произошли следующие изменения:

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Резерв под обесценение на 1 января	2 462	375
Приобретение дочерних компаний	7 187	2 040
Резерв под обесценение в течение года	2 706	164
Сторно резерва	(5 282)	(116)
Суммы, списанные в течение года как невозвратные	(42)	(1)
Резерв под обесценение на 31 декабря	7 031	2 462

Анализ кредитного качества финансовой дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности представлен ниже:

В миллионах гривен	2012 год		2011 год			
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Дебиторская задолженность по договорам комиссии	Дебиторская задолженность за проданные финансовые инструменты	Прочая финансовая дебиторская задолженность
Текущая и необесцененная дебиторская задолженность:						
– ГП «Энергорьнок»	1 824	-	1 045	-	-	-
– крупных украинских компаний	254	4	477	-	-	121
– средних компаний	1 085	20	1 015	-	2	34
Всего текущей и необесцененной дебиторской задолженности	3 163	24	2 537	-	2	155
Просроченная и индивидуально обесцененная задолженность (валовая сумма):						
– просроченная менее 30 дней	1 401	-	-	-	-	-
– просроченная 30–90 дней	620	34	353	-	-	24
– просроченная 90–180 дней	300	31	70	-	-	1
– просроченная 180–360 дней	1 080	72	99	-	-	30
– просроченная более 360 дней	4 259	560	2 097	45	-	379
Всего просроченной и индивидуально обесцененной дебиторской задолженности	7 660	697	2 619	45	-	434
Минус резерв под обесценение	(6 226)	(589)	(2 086)	-	-	(364)
Всего	4 597	132	3 070	45	2	225

15 Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты были следующими:

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Остатки на банковских счетах до востребования	4 959	4 922
Срочные депозиты сроком до трех месяцев	310	5 504
Денежные средства, использование которых ограничено	91	-
Всего денежных средств и их эквивалентов	5 360	10 426

По состоянию на 31 декабря 2012 года денежные средства и их эквиваленты в сумме 901 миллион гривен (на 31 декабря 2011 года — 698 миллионов гривен) были деноминированы в долларах США, 789 миллионов гривен (на 31 декабря 2011 года — 125 миллионов гривен) — в евро и 218 миллионов гривен (на 31 декабря 2011 года — 5 639 миллионов гривен) — в российских рублях.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года у Группы не было срочных депозитов сроком до трех месяцев, переданных в залог как обеспечение заемных средств или банковских гарантий полученных.

По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма денежных средств Группы, использование которых ограничено в связи с аккредитивами, составляла 91 миллион гривен (на 31 декабря 2011 года — ноль). Эта сумма не включена в сумму денежных средств и их эквивалентов для целей отчета о движении денежных средств.

Остатки на банковских счетах и срочные депозиты не просрочены и не обесценены. Анализ кредитного качества остатков на банковских счетах и срочных депозитов представлен ниже:

В миллионах гривен	2012 год			2011 год		
	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты	Денежные средства, использование которых ограничено	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты	Денежные средства, использование которых ограничено
Кредитный рейтинг по оценке рейтингового агентства Moody's Investors Service						
– Рейтинг A1	-	-	-	169	2 317	-
– Рейтинг Aa3	-	-	-	4	-	-
– Рейтинг A3	31	1	-	3	-	-
– Рейтинг A3.ua	730	-	-	236	-	-
– Рейтинг A2	20	-	-	-	-	-
– Рейтинг B1	75	-	-	-	-	-
– Рейтинг Ba1	34	-	-	-	-	-
– Рейтинг Baa1	271	8	-	-	-	-
– Рейтинг Ba3	-	-	-	-	3 152	-
– Рейтинг A2.ua	-	-	-	2 788	-	-
– Рейтинг B2	-	-	-	73	1	-
– Рейтинг Ba2	-	-	-	80	-	-
– Рейтинг B3	108	-	88	-	-	-
– Рейтинг Baa3.ua	2 294	296	3	-	-	-
– Рейтинг Caa1	208	-	-	-	-	-
Без рейтинга	1 188	5	-	1 569	34	-
Всего	4 959	310	91	4 922	5 504	-

16 Акционерный капитал

Утвержденный к выпуску акционерный капитал DTEK Holdings B.V. состоит из 15 000 простых акций номинальной стоимостью 10 евро за акцию. Все акции имеют один голос при

голосовании. По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал состоит из 3 000 простых акций.

17 Прочие резервы

В миллионах гривен	Дополни- тельный уплаченный капитал	Резерв пере- оценки	Резерв ин- вестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв пере- оценки валют	Всего
Остаток на 1 января 2011 г.	(4 194)	3 460	(131)	-	(865)
Финансовые инвестиции:					
- Убытки минус прибыль от изменения справедливой стоимости	-	-	(334)	-	(334)
- Признание резерва инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, при переводе в категорию инвестиций в ассоциированные компании	-	-	349	-	349
- Доля в прочих изменениях капитала ассоциированной компании	24	-	-	-	24
Основные средства:					
- Переоценка основных средств	-	5 962	-	-	5 962
- Изменение бухгалтерской оценки в отношении резерва на выведение активов из эксплуатации, признанное в капитале	-	2	-	-	2
- Реализованный резерв переоценки	-	(888)	-	-	(888)
- Доля в переоценке основных средств ассоциированных компаний	-	1 887	-	-	1 887
- Доля в реализованном резерве переоценки ассоциированных компаний	-	(127)	-	-	(127)
Налог на прибыль, учтенный в капитале	-	282	(28)	-	254
Перевод из категории ассоциированных компаний в дочерние – перенос резерва переоценки на нераспределенную прибыль	(29)	(504)	-	-	(533)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	(4 199)	10 074	(144)	-	5 731
Финансовые инвестиции:					
- Прибыль минус убытки от изменения справедливой стоимости	-	-	60	-	60
- Признание резерва инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, при переводе в дочерние компании	-	-	63	-	63
Основные средства:					
- Изменение бухгалтерской оценки в отношении резерва на выведение активов из эксплуатации, признанное в капитале	-	(9)	-	-	(9)
- Реализованный резерв переоценки	-	(1 356)	-	-	(1 356)
- Доля в переоценке основных средств ассоциированных компаний	-	-	-	-	-
- Доля в реализованном резерве переоценки ассоциированных компаний	-	-	-	-	-
Налог на прибыль, учтенный в капитале	-	195	(4)	-	191
Перевод из категории ассоциированных компаний в дочерние – перенос резерва переоценки на нераспределенную прибыль	-	(1 252)	-	-	(1 252)
Резерв переоценки валют	-	-	-	42	42
Остаток на 31 декабря 2012 г.	(4 199)	7 652	(25)	42	3 470

В 2012 году прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, в сумме 60 миллионов гривен (в 2011 году — убыток в сумме 334 миллиона гривен) была учтена непосредственно в составе прочих резервов.

В 2012 году Группа списала на финансовые результаты накопленные убытки от изменения справедливой стоимости в сумме 63 миллиона гривен, ранее признанные в отношении ПАО «Днепрооблэнерго» и ПАО «Крымэнерго», когда эти активы учитывались как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, после их перевода в дочерние компании (в 2011 году — 349 миллионов гривен в отношении ПАО «Западэнерго» после его перевода на учет по методу участия в капитале).

Резерв переоценки, резерв инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и резерв переоценки валют не подлежат распределению акционерам до перевода в состав нераспределенной прибыли.

Нераспределенная прибыль Группы представляет собой прибыль компаний Группы с даты их учреждения или приобретения компаниями, находящимися под общим контролем. Дочерние компании Группы распределяют полученную прибыль в качестве дивидендов или переводят ее в резервы на основании финансовой отчетности, подготовленной согласно соответствующим национальным стандартам бухгалтерского учета. Согласно украинскому законодательству, основанием распределения является только нераспределенная прибыль. Однако данное законодательство, прочие украинские законы и нормативные акты допускают различные толкования. Следовательно, руководство полагает, что на данный момент раскрывать сумму подлежащих распределению резервов в данной финансовой отчетности нецелесообразно.

Далее показаны прочие совокупные доходы за вычетом налога:

В миллионах гривен	Прочие резервы	Всего	Доля неконтролирующих участников	Всего совокупных доходов
2011 год				
Финансовые инвестиции:				
– Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости	(334)	(334)	-	(334)
– Налог на прибыль, учтенный в отношении финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	36	36	-	36
– Признание резерва инвестиций, имеющих в наличии для продажи, при переводе в категорию инвестиций в ассоциированные компании	349	349	-	349
– Сторно налога на прибыль, учтенного в капитале, вследствие перевода инвестиций, имеющих в наличии для продажи, в категорию инвестиций в ассоциированные компании	(64)	(64)	-	(64)
Доля в прочих изменениях капитала ассоциированных компаний	24	24	-	24
Основные средства:				
– Изменения в оценках обязательства по выведению активов из эксплуатации	2	2	-	2
– Переоценка основных средств	5 962	5 962	65	6 027
– Налог на прибыль, учтенный при переоценке основных средств	(1 052)	(1 052)	-	(1 052)
– Доля в переоценке основных средств ассоциированных компаний	1 887	1 887	-	1 887
Сторно налога на прибыль, учтенного в капитале, вследствие изменений в налоговом законодательстве	1 228	1 228	-	1 228
Всего	8 038	8 038	65	8 103
2012 год				
Финансовые инвестиции:				
– Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости, за вычетом налога	60	60	-	60
– Налог на прибыль, учтенный в отношении финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(4)	(4)	-	(4)
– Признание резерва инвестиций, имеющих в наличии для продажи, при переводе в дочерние компании, за вычетом налога	63	63	-	63
Основные средства:				
– Изменения в оценках обязательства по выведению активов из эксплуатации	(9)	(9)	-	(9)
Резерв переоценки валют	42	42	-	42
Всего	152	152	-	152

18 Заемные средства

По состоянию на 31 декабря заемные средства были следующими:

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Долгосрочные заемные средства		
Еврооблигации	3 941	3 920
Банковские заемные средства	13 315	8 485
	17 256	12 405
Текущие заемные средства		
Банковские заемные средства	3 109	2 453
Начисленные проценты	297	224
	3 406	2 677
Всего заемных средств	20 662	15 082

В апреле 2010 года DTEK Finance B.V., финансовая структура Компании, выпустила 5-летние необеспеченные Еврооблигации в сумме 500 миллионов долларов США (3 963 миллиона гривен) со ставкой купона 9,5%. Соглашением об эмиссии Еврооблигаций предусмотрено соблюдение определенных условий, касающихся ограничений по выплатам акционерам и допустимым видам коммерческой деятельности, требования к проведению операций с аффилированными компаниями на рыночных условиях, требований к раскрытию финансовой информации и максимально допустимого соотношения собственных и заемных средств. Соглашением об эмиссии Еврооблигаций также предусмотрен исчерпывающий перечень событий, представляющих собой дефолт эмитента, который включает перекрестный дефолт по другим долговым обязательствам ДТЭК.

В октябре 2011 года Группа привлекла кредит от Russian Commercial Bank (Кипр) в сумме 10 000 миллионов российских рублей (2 495 миллионов гривен) и от Сбербанка (Российская Федерация) в сумме 15 714 миллионов российских рублей (3 986 миллионов гривен) сроком на пять лет. Группа использовала поступления от обоих кредитов для финансирования своего участия в приватизации компаний энергетического

сектора Украины и финансирования своей инвестиционной программы. Эти кредиты не обеспечены залогом. Кредитными договорами предусмотрены определенные показатели, включая ограничения по допустимым видам коммерческой деятельности, требования к раскрытию финансовой информации и максимально допустимое соотношение собственных и заемных средств. Соглашением об эмиссии Еврооблигаций также предусмотрен исчерпывающий перечень событий, представляющих собой дефолт эмитента, который включает перекрестный дефолт по другим долговым обязательствам ДТЭК. В октябре 2012 года Группа привлекла кредит от ING Банк, ОАО «Газпромбанк», Сбербанка России и ЮниКредит Банка в сумме 416 миллионов евро (4 380 миллионов гривен). Группа использовала поступления от этого кредита для финансирования своей инвестиционной программы. Этот кредит не обеспечен залогом. Кредитными договорами предусмотрены определенные показатели, включая ограничения по допустимым видам коммерческой деятельности, требования к раскрытию финансовой информации и максимально допустимое соотношение собственных и заемных средств. Перечень событий, представляющих собой дефолт эмитента, включает, помимо прочего, перекрестный дефолт по другим долговым обязательствам ДТЭК.

По состоянию на 31 декабря заемные средства Группы деноминированы в следующих валютах:

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Заемные средства в:		
– гривнах	1 810	1 446
– долларах США	5 083	5 796
– евро	6 744	1 351
– российских рублях	7 025	6 489
Всего заемных средств	20 662	15 082

По состоянию на 31 декабря сроки погашения кредитов и заемных средств Группы и сроки пересмотра процентных ставок показаны далее:

В миллионах гривен	Срок погашения		Пересмотр процентной ставки	
	2012 год	2011 год	2012 год	2011 год
Кредиты и заемные средства со сроком погашения:				
– до 1 года	3 406	2 677	15 660	11 059
– 1–5 лет	16 852	12 405	5 002	4 021
– более 5 лет	404	-	-	2
Всего заемных средств	20 662	15 082	20 662	15 082

Эффективная процентная ставка и валюта, в которой деноминированы кредиты и заемные средства, на отчетную дату были следующими:

% годовых	2012 год				2011 год			
	Гривны	Доллары США	Евро	Рубли	Гривны	Доллары США	Евро	Рубли
	9,25%–21%	6-месячный LIBOR + 0,5% – 1-месячный LIBOR + 6,5% –	6-месячный EURIBOR + 0,94% – 3-месячный EURIBOR 7,5%	3-месячный Мос-прайм + 3,4% – 11%	13%–19,5%	6-месячный LIBOR 0,5% – 3-месячный LIBOR 9%	6-месячный EURIBOR + 1,7% – 1-месячный EURIBOR 5,25%	3-месячный Мос-прайм +3,4%– 3,45%
Всего заемных средств	1 810	5 083	6 744	7 025	1 446	5 796	1 351	6 489

По состоянию на 31 декабря 2012 года заемные средств общей стоимостью 265 миллионов гривен (на 31 декабря 2011 года — 465 миллионов гривен) были обеспечены основными средствами (Примечание 32).

19 Прочие финансовые обязательства

По состоянию на 31 декабря долгосрочные финансовые обязательства состояли из следующих компонентов:

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Отсроченное вознаграждение за приобретение (Примечание 33)	1 951	1 777
Реструктуризированная кредиторская задолженность по основной деятельности	1 303	170
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на основе валовой суммы	284	-
Кредиторская задолженность по финансовому лизингу	230	-
Реструктуризированная задолженность по налогам	71	642
Векселя, выданные ПАО «ДТЭК Павлоградуголь»	-	9
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	21	17
Всего долгосрочных прочих финансовых обязательств	3 860	2 615

Реструктуризированная кредиторская задолженность по основной деятельности включает реструктуризированную долгосрочную кредиторскую задолженность в сумме 1 178 миллионов гривен (на 31 декабря 2011 года — 170 миллионов гривен) перед монополистом рынка реализации энергии ГП «Энергорынок», которое реализовывает энергию энергораспределительным компаниям Группы, а также реструктуризированную кредиторскую задолженность по основной деятельности перед ГП «Уголь Украины» в сумме 106 миллионов гривен. Реструктуризированная кредиторская задолженность по основной деятельности признается по амортизированной стоимости и дисконтируется по ставке от 13,28% до 19,30%.

В 2011 и 2012 годах ДТЭК заключал договоры свопа кредитов в российских рублях с плавающей

процентной ставкой на кредит в долларах США с фиксированной процентной ставкой. Убыток от изменения справедливой стоимости производного финансового инструмента в сумме 284 миллиона гривен (в 2011 году — ноль) признан в составе финансовых расходов в прибыли или убытке (Примечание 30) и включен в стоимость долгосрочных прочих финансовых обязательств.

В рамках приобретения ГП «Добропольеуголь», ГП «Ровенькиантрацит» и ГП «Свердловантрацит» (Примечание 33) Группа приняла на себя реструктуризированные налоговые обязательства этих компаний, подлежащие погашению с 2012 по 2030 год. Эти обязательства дисконтируются по условной ставке 16,56% годовых в случае ГП «Добропольеуголь» и 16,85% в случае ГП «Ровенькиантрацит» и ГП «Свердловантрацит» соответственно.

По состоянию на 31 декабря текущие финансовые обязательства Группы состояли из следующих статей:

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Текущая часть реструктуризированной кредиторской задолженности по основной деятельности	146	-
Текущая часть отсроченного вознаграждения	65	85
Реструктуризированная задолженность по налогам	46	152
Прочие текущие финансовые обязательства	23	-
Текущая часть кредиторской задолженности по финансовому лизингу	20	-
Инвестиционное обязательство по ПАО «Днепроэнерго»	-	519
Всего текущих прочих финансовых обязательств	300	756

20 Обязательства по пенсионному обеспечению

Производственные компании Группы имеют юридическое обязательство возмещать Государственному пенсионному фонду Украины дополнительные пенсии, которые выплачиваются определенным категориям бывших сотрудников Группы. Кроме того, Группа также предоставляет своим сотрудникам единовременные выплаты при выходе на пенсию и льготы после выхода на пенсию.

В 2012 году в плане с установленными выплатами участвовали 131 177 человек, в том числе 20 519 бывших сотрудников (в 2011 году — 114 110 человек и 13 985 человек соответственно).

Ни один из указанных ниже планов выплат сотрудникам не является финансируемым.

Обязательство по плану с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря определено следующим образом:

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Текущая стоимость обязательств по нефинансируемому плану с установленными выплатами	4 433	3 894
Непризнанный чистый актуарный убыток	(316)	(517)
Непризнанная стоимость прошлых услуг	124	142
Обязательство в консолидированном балансе	4 241	3 519

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Пенсионные выплаты	3 039	2 798
Пенсионные выплаты утлем	1 038	820
Единовременные выплаты	356	276
Текущая стоимость обязательства по пенсионному обеспечению	4 433	3 894

В отчете о финансовых результатах признаны следующие суммы:

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Стоимость текущих услуг	221	125
Расходы по процентам (Примечание 30)	554	347
Признанная стоимость прошлых услуг	(16)	(371)
Сокращение пенсионного плана	(19)	-
Убытки от курсовой разницы	4	-
Признанные актуарные убытки	56	2
Всего	800	103

Изменения в приведенной стоимости обязательства по установленным выплатам были следующими:

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Обязательство по плану с установленными выплатами на 1 января	3 894	1 912
Приобретение дочерних компаний (Примечание 33)	504	2 057
Стоимость текущих услуг	221	125
Актуарная (прибыль)/убытки	(145)	401
Расходы по процентам (Примечание 30)	554	347
Стоимость прошлых услуг	2	(725)
Сокращение пенсионного плана	(19)	-
Убытки от курсовой разницы	4	-
Пенсии выплаченные	(582)	(223)
Обязательство по плану с установленными выплатами на 31 декабря	4 433	3 894

Изменения в приведенной стоимости обязательства, признанного в консолидированном балансе, были следующими:

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
На 1 января	3 519	1 582
Приобретение дочерних компаний (Примечание 33)	504	2 057
Пенсии выплаченные	(582)	(223)
Чистый расход, признанный в составе финансового результата	800	103
На 31 декабря	4 241	3 519

Часть стоимости прошлых услуг возникла в результате изменений пенсионного законодательства, принятых в 2011 году, в соответствии с которыми уменьшились пенсии к выплате. Стоимость прошлых услуг, связанная с выплатами, которые уже были гарантированы непосредственно после изменения пенсионного плана, была признана в финансовой отчетности за 2012 год по

кредиту в отчете о финансовых результатах в сумме 16 миллионов гривен в соответствии с требованиями текущего стандарта бухгалтерского учета. Остальная стоимость прошлых услуг в сумме 124 миллиона гривен признана в доходах за 2013 год в соответствии с требованиями МСБУ 19 (пересмотренного). Эта сумма отражена непосредственно в составе доходов.

Расчет пенсионных обязательств требует применения значительных профессиональных суждений (см. Примечание 4). Основные примененные актуарные предположения приведены ниже:

	2012 год	2011 год
Номинальная ставка дисконта	13,53%	13,80%
Номинальное увеличение заработной платы	5,00%	9,00%
Номинальное увеличение пенсий	5,00%	9,00%

Влияние на обязательство по плану с установленными выплатами изменений основных предположений показано далее:

	2012 год	2011 год
Увеличение/уменьшение номинальной ставки дисконта на 1%	(6,09%)/6,87%	(6,69%)/7,61%
Увеличение/уменьшение номинальной заработной платы на 1%	2,58%/(2,36%)	2,63%/(2,57%)
Увеличение/уменьшение пенсий на 1%	2,58%/(2,36%)	2,63%/(2,57%)

Корректировки обязательств по плану за 2012 год в связи с отличием фактических показателей от прогнозных не превышают 146 миллионов гривен (за 2011 год — 400 миллионов гривен; за 2010 год — 91 миллион гривен; за 2009 год — 599 миллионов гривен; за 2008 год — 402 миллиона гривен).

Текущая стоимость обязательств по нефинансируемому плану с установленными

выплатами по состоянию на 31 декабря 2010 года составляла 1 912 миллионов гривен (на 31 декабря 2009 года — 1 655 миллионов гривен, на 31 декабря 2008 года — 2 041 миллион гривен).

Ожидаемая сумма платежей по пенсионным планам за 2013 финансовый год составляет 638 миллионов гривен (за 2012 год — 480 миллионов гривен).

21 Резервы по прочим обязательствам и платежам

В составе резервов по обязательствам и платежам произошли следующие изменения:

В миллионах гривен	Резерв под выведение активов из эксплуатации	Резерв под судебные иски	Программа долгосрочного стимулирования руководства (Примечание 7)	Всего
На 1 января 2011 г.	166	16	129	311
Изменение оценок	(2)	-	-	(2)
Обязательства, возникшие за год	11	23	183	217
Приобретение дочерних компаний	244	132	-	376
Эффект дисконтирования (Примечание 30)	21	-	-	21
Сторно резерва	-	(3)	-	(3)
Использованные суммы	(5)	(3)	-	(8)
Перевод в текущие обязательства (Примечание 22)	-	-	(312)	(312)
На 31 декабря 2011 г.	435	165	-	600
Изменение оценок	9	-	-	9
Обязательства, возникшие за год	-	13	-	13
Приобретение дочерних компаний	44	8	-	52
Эффект дисконтирования (Примечание 30)	57	-	-	57
Сторно резерва	-	(125)	-	(125)
Использованные суммы	(15)	(13)	-	(28)
На 31 декабря 2012 г.	530	48	-	578

Резерв под обязательства по выведению активов из эксплуатации создается в связи с деятельностью Группы по добыче угля и производству электроэнергии, в результате которой возникает обязательство по закрытию и демонтажу шахт и рекультивации земли, равновесие которой

нарушено подземными работами и отвалом шлака. Увеличение обязательства по выведению активов из эксплуатации было отражено в составе прочих резервов, поскольку Группа оценивает свои основные средства по справедливой стоимости (Примечание 17).

Основные допущения, использованные при расчете суммы резерва на выведение активов из эксплуатации:

	2012 год	2011 год
Ставка дисконтирования до налогообложения	15,72%	16,85%
Долгосрочная инфляция	5,00%	5,00%
Среднесрочная инфляция	7,00%	7,00%

22 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность была следующей:

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Кредиторская задолженность по основной деятельности	4 654	3 579
Задолженность за приобретенные ценные бумаги	35	20
Задолженность за приобретенные основные средства	1 219	829
Дивиденды к выплате	51	5
Текущая часть долгосрочных обязательств	-	22
Прочая кредиторская задолженность	315	245
Всего финансовой кредиторской задолженности	6 274	4 700
Заработная плата к выплате	694	281
Резерв под неиспользованные отпуска сотрудников	776	453
Долгосрочная программа премирования высшего руководства (Примечание 7)	312	312
Прочая кредиторская задолженность	106	68
Всего нефинансовой кредиторской задолженности	1 888	1 114
Всего	8 162	5 814

Далее представлен анализ финансовой кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности по валютам и будущим недисконтированным денежным потокам:

В миллионах гривен	Кредиторская задолженность по основной деятельности	Задолженность за приобретенные ценные бумаги	Задолженность за приобретенные основные средства	Дивиденды к выплате	Прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2012 г.					
Анализ кредиторской задолженности по валютам:					
– в гривнах	4 523	35	1 128	51	301
– в долларах США	2	-	22	-	4
– в евро	29	-	1	-	9
– в российских рублях	100	-	68	-	1
Всего	4 654	35	1 219	51	315
Анализ будущих недисконтированных денежных потоков:					
– до 3 месяцев	4 524	35	1 211	51	290
– 3–6 месяцев	23	-	2	-	20
– 6–12 месяцев	107	-	6	-	5
Всего	4 654	35	1 219	51	315

В миллионах гривен	Кредиторская задолженность по основной деятельности	Задолженность за приобретенные ценные бумаги	Задолженность за приобретенные основные средства	Текущая часть долгосрочных обязательств	Дивиденды к выплате	Прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2011 г.						
Анализ кредиторской задолженности по валютам:						
– в гривнах	3 554	20	679	22	5	239
– в долларах США	25	-	-	-	-	-
– в евро	-	-	101	-	-	6
– в российских рублях	-	-	49	-	-	-
Всего	3 579	20	829	22	5	245
Анализ будущих недисконтированных денежных потоков:						
– до 3 месяцев	3 361	2	789	5	-	241
– 3–6 месяцев	218	-	13	6	5	-
– 6–12 месяцев	-	18	27	11	-	4
Всего	3 579	20	829	22	5	245

23 Прочие налоги к уплате

По состоянию на 31 декабря прочие налоги к уплате были следующими:

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Налоги на заработную плату	416	287
Налог на добавленную стоимость	330	490
Прочие налоги	338	163
Всего прочих налогов к уплате	1 084	940

24 Доход от реализации и компенсация разницы в тарифах на тепловую энергию

Далее представлен анализ выручки по категориям:

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Реализация электроэнергии конечным потребителям	31 834	8 573
Реализация электроэнергии ГП «Энергорынок»	30 733	10 356
Производство тепловой энергии	3 647	244
Реализация энергетического и коксующегося угля	7 059	17 344
Реализация электроэнергии за границу	5 002	2 917
Прочая реализация	65	160
Всего	78 340	39 594

Далее представлен анализ выручки по регионам:

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Реализация на внутреннем рынке	70 584	33 110
Реализация на экспорт	7 756	6 484
Всего	78 340	39 594

Компенсация разницы в тарифах на тепловую энергию

Компенсация разницы в тарифах на тепловую энергию — это государственный грант, представляющий собой разницу между тарифом на тепловую энергию, необходимым для покрытия всех производственных

расходов, плюс обоснованная маржа, и тарифом, установленным государством, которая регулярно компенсируется Группе. Сумма компенсации разницы в тарифах на произведенную в 2009, 2011 и 2012 годах тепловую энергию, выплаченной Группе государством в 2012 году, составила 4 241 миллион гривен (в 2011 году — ноль).

25 Себестоимость реализованной продукции

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Стоимость электроэнергии, закупленной для перепродажи	33 006	10 619
Сырье	13 764	5 166
Затраты на персонал, включая налоги на заработную плату	10 908	3 370
Амортизация основных средств и нематериальных активов, за вычетом амортизации государственных грантов	5 878	2 086
Транспортные и коммунальные услуги	4 355	1 045
Стоимость угля, закупленного для перепродажи	1 060	6 061
Налоги, кроме налогов на прибыль	963	316
Обслуживание и ремонт оборудования	713	162
Производственные накладные расходы	601	261
Эксплуатационные расходы по ГП «Добропольеуголь», ГП «Ровенькиантрацит» и ГП «Свердловантрацит»*	19	1 174
Изменение в сумме готовой продукции и незавершенного производства	(478)	(319)
Прочие затраты	27	35
Всего	70 816	29 976

*После заключения договоров концессии и аренды целостного имущественного комплекса ДТЭК возмещает государственным предприятиям стоимость операционных затрат до перевода всех работников в штат ДТЭК.

26 Прочие операционные доходы

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности и предоплат выданных, чистая сумма (Примечание 14)	2 576	-
Доход от списания резервов	124	-
Доход от списания кредиторской задолженности	114	122
Пеня	102	32
Активы, полученные на безоплатной основе	95	73
Доход от возврата ранее списанной дебиторской задолженности по основной деятельности	29	20
Доход от реализации товарно-материальных запасов	10	-
Доход от продажи сертифицированных единиц сокращения выбросов	10	222
Прочие компании	205	46
Всего	3 265	515

Доход от продажи сертифицированных единиц сокращения выбросов был признан в момент утверждения соответствующим органом на

основе обязательного к выполнению договора, предусматривающего получение экономических выгод от продажи этих прав.

27 Затраты на реализацию

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Транспортные расходы	456	114
Затраты на персонал, включая налоги на заработную плату	39	19
Консультационные услуги	-	15
Амортизация	10	7
Прочие затраты	89	48
Всего	594	203

28 Общие и административные расходы

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Затраты на персонал, включая налоги на заработную плату	1 507	779
Вознаграждение за профессиональные услуги	297	229
Амортизация основных средств и нематериальных активов	136	43
Офисные расходы	87	45
Транспортные расходы	76	23
Налоги, кроме налогов на прибыль	45	30
Прочие затраты	85	35
Всего	2 233	1 184

29 Прочие операционные расходы

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Социальные выплаты	397	167
Пеня	273	13
Содержание социальной инфраструктуры	150	9
Благотворительные пожертвования и спонсорство	86	27
Расходы в связи с простоем производственных мощностей	84	137
Убыток от продажи необоротных активов	83	35
НДС, не подлежащий возмещению	53	25
Убыток от продажи услуг	-	102
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности и предоплат выданных, чистая сумма (Примечание 14)	-	48
Убыток от продажи товарно-материальных запасов	-	14
Прочее	282	105
Всего	1 408	682

30 Финансовые доходы и расходы

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Доход при первоначальном признании долгосрочной кредиторской задолженности	307	24
Процентные доходы от банковских депозитов	256	164
Эффект дисконтирования долгосрочной реструктуризированной дебиторской задолженности	25	19
Прочие финансовые доходы	14	15
Всего финансовых доходов	602	222
Расходы по процентам:		
– банковские заемные средства	1 169	247
– облигации выпущенные	379	400
Убыток от досрочного погашения долгосрочной кредиторской задолженности	977	-
Эффект дисконтирования пенсионных обязательств	554	347
Эффект дисконтирования долгосрочной кредиторской задолженности	359	46
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов (Примечание 19)	284	-
Эффект дисконтирования отсроченного вознаграждения за приобретение	273	130
Амортизированные расходы по заемным средствам	58	-
Эффект дисконтирования резерва по выведению активов из эксплуатации	57	21
Эффект дисконтирования инвестиционного обязательства по ПАО «Днепроэнерго»	12	22
Убыток от первоначального признания долгосрочной реструктуризированной дебиторской задолженности	2	43
Прочие финансовые расходы	59	27
Всего финансовых расходов	4 183	1 283

31 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль состоят из следующих компонентов:

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Текущий налог	2 517	2 226
Отсроченный налог	(1 017)	(80)
Расходы по налогу на прибыль	1 500	2 146

Отсроченный налог по статьям, отнесенным непосредственно на капитал:

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Изменение суммы обязательства по выведению активов из эксплуатации	1	-
Нереализованный доход от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(4)	(28)
Основные средства:		
– переоценка основных средств	-	(1 052)
– сторно отсроченного налога после принятия в апреле 2011 года изменений Налогового кодекса	-	1 228
Налог на прибыль, показанный непосредственно в составе капитала	(3)	148

Группа облагается налогом в нескольких налоговых юрисдикциях в зависимости от резидентности ее дочерних компаний (преимущественно в Украине). В 2012 году налог на прибыль предприятий в Украине взимался на сумму налогооблагаемого дохода за вычетом расходов, уменьшающих налогооблагаемую базу, по ставке 21% (в 2011 году — 25% в январе-марте 2011 года и 23% — после 1 апреля 2011 года). В 2012 году ставка налога для предприятий, зарегистрированных на Кипре, составляла 10% (в 2011 году — 10%).

2 декабря 2010 года был принят новый Налоговый кодекс Украины, который вступил в силу 1 января 2011 года. В соответствии с положениями нового Налогового кодекса ставки налога на прибыль предприятий будут снижены с 25% до 16% в несколько этапов в течение 2011–2014 годов. Отсроченные налоговые активы и обязательства

оцениваются по ставкам налога на прибыль, которые, как ожидается, будут применяться в периодах, когда будет реализован актив или произведен расчет по обязательству, в соответствии с налоговыми ставками, предусмотренными новым Налоговым кодексом.

Кроме того, с 1 апреля 2011 года изменилась налоговая база основных средств, что позволило устранить существующие различия между налоговым и бухгалтерским учетом. Группа признала соответствующее изменение налогового законодательства в отношении налоговой базы основных средств по состоянию на 1 апреля 2011 года, что привело к признанию отсроченного налогового расхода в сумме 427 миллионов гривен в отчете о финансовых результатах и отсроченного налогового кредита в сумме 1 228 миллионов гривен в прочих совокупных доходах.

Сверка ожидаемых и фактических налоговых расходов представлена ниже:

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Прибыль до налогообложения, в том числе:	7 422	5 668
Прибыль до налогообложения украинских компаний	7 244	4 806
Прибыль/(убыток) до налогообложения компаний – нерезидентов Украины	178	862
Налог на прибыль по установленной законодательством Украины ставке 21–25% (для предприятий, зарегистрированных в Украине)	1 521	1 147
Прибыль, облагаемая налогом по другой ставке (25%) (для предприятий, зарегистрированных в Нидерландах)	(11)	(4)
Прибыль, облагаемая налогом по другой ставке (10%) (для предприятий, зарегистрированных на Кипре)	60	89
Прибыль, облагаемая налогом по другой ставке (20%) (для предприятий, зарегистрированных в России)	(73)	-
Влияние изменений ставок налога на прибыль в Украине	(74)	(9)
Влияние изменений налогового законодательства Украины	-	427
Налоговый эффект статей, которые не вычитаются для целей налогообложения или не включаются в налогооблагаемую сумму:		
– расходы, которые не включаются в валовые расходы	683	278
– не облагаемый налогом доход	(697)	(101)
Доля в результате ассоциированных компаний и обесценение ассоциированных компаний	26	114
Доля в результате при переводе ассоциированных компаний в дочерние (в 2011 году – при переводе из инвестиций, имеющих в наличии для продажи, в инвестиции в ассоциированные компании) и переводе инвестиций, имеющих в наличии для продажи, в инвестиции в дочерние компании (в 2011 году – при переводе в ассоциированные компании)	94	143
Непризнанный отсроченный налог по перенесенным налоговым убыткам	32	62
Налоговый эффект дохода от выгодной покупки	(61)	-
Расходы по налогу на прибыль	1 500	2 146

Материнская компания и ее дочерние компании являются отдельными налогоплательщиками, поэтому отсроченные налоговые активы и обязательства представлены отдельно. В консолидированном балансе на 31 декабря отражены следующие отсроченные налоговые активы и обязательства:

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
Отсроченный налоговый актив	899	549
Отсроченное налоговое обязательство	(1 499)	(937)
Чистое отсроченное налоговое обязательство	(600)	(388)

В миллионах гривен	1 января 2012 г.	Приобретение дочерних компаний (Примечание 33)	Кредитовано/ (отнесено) на финансовый результат	Отнесено на капитал	31 декабря 2012 г.
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих сумму налогообложения					
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	142	76	160	-	378
Резервы по прочим обязательствам и платежам	99	15	(8)	-	106
Обязательства по пенсионному обеспечению	552	90	46	-	688
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	237	801	(29)	-	1 009
Предоплаты полученные	44	(7)	20	-	57
Товарно-материальные запасы	30	29	209	-	268
Отсроченное вознаграждение	281	-	34	-	315
Налоговые убытки	103	-	(50)	-	53
Финансовые инвестиции	51	(3)	190	(4)	234
Всего отсроченного налогового актива	1 539	1 001	572	(4)	3 108
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих сумму налогообложения					
Основные средства	(1 856)	(1 461)	623	1	(2 693)
Прочие финансовые обязательства	(61)	-	(199)	-	(260)
Предоплаты выданные	(10)	-	(8)	-	(18)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	-	(766)	29	-	(737)
Всего отсроченного налогового обязательства	(1 927)	(2 227)	445	1	(3 708)
Признанный отсроченный налоговый актив/(обязательство)	(388)	(1 226)	1 017	(3)	(600)

В миллионах гривен	1 января 2011 г.	Приобрете- ние дочерних компаний (Примечание 33)	Кредитовано/ (отнесено) на финансовый результат	Отнесено на капитал	31 декабря 2011 г.
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих сумму налогообложения					
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	34	(15)	123	-	142
Резервы по прочим обязательствам и платежам	44	69	(14)	-	99
Обязательства по пенсионному обеспечению	234	335	(17)	-	552
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	-	193	44	-	237
Предоплаты полученные	449	7	(412)	-	44
Товарно-материальные запасы	-	(3)	33	-	30
Отсроченное вознаграждение	-	272	9	-	281
Налоговые убытки	-	103	-	-	103
Финансовые инвестиции	52	-	27	(28)	51
Всего отсроченного налогового актива	813	961	(207)	(28)	1 539
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих сумму налогообложения					
Основные средства	(730)	(1 078)	(224)	176	(1 856)
Товарно-материальные запасы	(23)	-	23	-	-
Прочие финансовые обязательства	(27)	-	(34)	-	(61)
Предоплаты выданные	(531)	-	521	-	(10)
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	(1)	-	1	-	-
Всего отсроченного налогового обязательства	(1 312)	(1 078)	287	176	(1 927)
Признанный отсроченный налоговый актив/(обязательство)	(499)	(117)	80	148	(388)

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа не отразила отсроченное налоговое обязательство в отношении налогооблагаемых временных разниц в сумме 537 миллионов гривен (на 31 декабря 2011 года — 747 миллионов гривен), связанных с инвестициями в дочерние компании, поскольку Группа контролирует сроки реализации временных разниц и не планирует реализовать их в обозримом будущем.

В условиях текущей структуры Группы, взаимозачет налоговых убытков и текущих налоговых активов различных компаний Группы с текущими налоговыми обязательствами и налогооблагаемой прибылью других компаний Группы не во всех случаях возможен, следовательно, налоги могут начисляться и при консолидированном налоговом убытке. Таким образом, отсроченные налоговые активы и обязательства сворачиваются только по отдельным предприятиям-налогоплательщикам.

32 Условные и прочие обязательства и операционные риски

Налоговое законодательство

Налоговое и таможенное законодательство в Украине может толковаться по-разному и часто изменяется. Соответствующие государственные органы могут оспаривать толкование этого законодательства руководством Группы и его применение в ходе деятельности Группы, и существует возможность того, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. В результате налоговые органы могут начислить существенные дополнительные суммы налогов, штрафов и пени. Налоговые органы имеют право проверять налоговые периоды в течение трех календарных лет после их завершения. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительный период.

Группа проводит операции между своими компаниями. Существует вероятность того, что с изменением толкования налогового законодательства в Украине и подхода налоговых органов в соответствии с новым Налоговым кодексом такие операции могут быть оспорены в будущем. Последствия оспаривания таких операций невозможно спрогнозировать, но руководство считает, что они будут незначительными.

У Группы есть обязательства по налогу на прибыль в различных странах. Окончательные налоговые последствия многих операций и начислений невозможно определить достоверно, в том числе из-за неопределенности их сроков. Группа

постоянно оценивает такие вопросы, и в тех случаях, когда окончательные суммы налога отличаются от предварительных оценок, разница признается как резервы по налогу на прибыль в том периоде, когда она стала известна.

Судебные процедуры

Время от времени в ходе деятельности Группы ей предъявляются иски. По мнению руководства, по всем существенным убыткам в этой финансовой отчетности были созданы резервы.

Обязательства по капитальным расходам

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года у Группы нет договорных обязательств по капитальным расходам на основные средства.

В декабре 2012 года ПАО «Днепроэнерго» выпустило облигации номинальной стоимостью 1 010 миллионов гривен в соответствии с требованиями мирового соглашения о возобновлении его платежеспособности. Номинальная процентная ставка по этим облигациям со сроком погашения 30 лет составляет 0,01%. Облигации направлены на финансирование инвестиционной программы ПАО «ДТЭК Днепроэнерго». Все облигации были

приобретены ПАО «ДТЭК Павлоградуголь» и ПАО «Шахта Комсомолец Донбасса».

Как описано в Примечании 33, Группа взяла на себя обязательство по финансированию инвестиционной программы недавно приобретенных угледобывающих активов общей суммой 7 727 миллионов гривен на протяжении периода с 2011 по 2016 год. По состоянию на 31 декабря 2012 года

неурегулированная сумма обязательства составляет 5 538 миллионов гривен (на 31 декабря 2011 года — 7 093 миллиона гривен).

Обязательства по приобретению

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года у Группы не было договорных обязательств по приобретению.

Активы, переданные в залог, и активы, использование которых ограничено

По состоянию на 31 декабря Группа передала в залог следующие активы:

В миллионах гривен	2012 год		2011 год	
	Активы, переданные в залог	Соответствующее обязательство	Активы, переданные в залог	Соответствующее обязательство
Финансовые инвестиции (Примечание 12)	84	128	211	19
Основные средства (Примечание 8)	555	265	1,127	446
Денежные средства с ограниченным использованием (Примечания 12 и 15)	171	-	-	-
Всего	810	393	1,338	465

По состоянию на 31 декабря 2012 года поступления от будущей реализации электроэнергии в максимальной сумме 3 005 миллионов гривен были предоставлены в обеспечение заемных средств (Примечание 18). В кредитных договорах установлена максимальная сумма будущих поступлений от реализации, являющихся предметом залога, которая зависит от непогашенного остатка кредита по состоянию на отчетную дату.

Вопросы, связанные с охраной окружающей среды

Система мер по соблюдению природоохранного законодательства в Украине находится на этапе становления, и позиция органов власти относительно его выполнения постоянно пересматривается. Группа периодически оценивает свои обязательства в соответствии с природоохранным

законодательством. По мере возникновения обязательств они признаются в финансовой отчетности в том периоде, в котором они возникли. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть вследствие изменения существующих норм и законодательства, а также судебных процессов, не поддаются оценке, но могут оказать существенное влияние. Руководство полагает, что существенные обязательства вследствие загрязнения окружающей среды отсутствуют.

Соблюдение финансовых показателей

Группа должна соблюдать определенные финансовые показатели, относящиеся преимущественно к ее Еврооблигациям и заемным средствам. Несоблюдение этих финансовых показателей может привести

к негативным последствиям для Группы, в том числе к увеличению стоимости заемных средств, объявлению дефолта и требованию немедленного возврата заемных средств. По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года Группа соблюдает все остальные финансовые показатели.

Страхование

Страховая отрасль в Украине на данный момент развивается, и достаточно много форм страховой защиты, которые распространены в других странах, пока еще не доступны.

У Группы нет полного страхового покрытия ее производственных активов на случай временного прекращения хозяйственной деятельности, а также относительно имущественной ответственности перед третьими сторонами или в связи с нанесением вреда окружающей среде, возникающего в результате внештатных ситуаций на объектах, находящихся в собственности Группы, или в результате операций, касающихся Группы. Пока Группа не получит надлежащего страхового покрытия, существует риск того, что потеря или уничтожение определенных активов может негативно повлиять на ее деятельность.

Обязательства по операционной аренде

В случае, когда Группа выступает арендатором, будущие минимальные выплаты по неаннулируемой операционной аренде следующие:

В миллионах гривен	2012 год	2011 год
До 1 года	236	16
1–5 лет	6	3
Всего обязательств по операционной аренде	242	19

Аренда земли

Группа арендует землю, на которой расположены ее активы. В 2012 году сумма ежегодных арендных платежей составила 103 миллиона гривен (в 2011 году — 21 миллион гривен). Эти платежи представляют собой аннулируемые обязательства по аренде.

33 Приобретение компаний

ПАО «Днепроэнерго»

13 марта 2012 года Группа приобрела 25,00% акций ПАО «Днепроэнерго» (Днепроэнерго) в ходе организованного государством приватизационного конкурса за 1 180 миллионов гривен, в результате чего общая доля Группы в капитале Днепроэнерго увеличилась до 72,93%.

Днепроэнерго — это компания по производству электроэнергии, расположенная в г. Запорожье, которая была приобретена путем: а) ряда сделок, в ходе которых Группа приобрела общую долю 47,55% общей стоимостью 2 238 миллионов гривен, и б) приватизационного конкурса, который прошел 13 марта 2012 года и в ходе которого Группа приобрела дополнительные 25% акций за денежные средства в сумме 1 180 миллионов гривен.

До этого приобретения инвестиция в ПАО «Днепроэнерго» учитывалась как инвестиция в ассоциированную компанию. В результате переоценки ранее принадлежавшей Группе доле в капитале Днепроэнерго по справедливой стоимости на дату приобретения в отчете о финансовых результатах был признан убыток в сумме 206 миллионов гривен.

Ниже в таблице представлена сводная информация о справедливой стоимости приобретенных чистых активов на дату приобретения. Справедливая стоимость основных средств была определена независимыми оценщиками. Справедливая стоимость всех прочих активов и обязательств была определена руководством.

В миллионах гривен	
Основные средства	4 633
Нематериальные активы	7
Прочие необоротные активы	48
Товарно-материальные запасы	623
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (валовая сумма 3 649 миллионов гривен)	1 780
Текущий налог на прибыль	29
Денежные средства и их эквиваленты	29
Заемные средства	(1 045)
Прочие финансовые обязательства – долгосрочные	(93)
Резервы по прочим обязательствам и платежам	(2)
Обязательства по пенсионному обеспечению	(198)
Отсроченные обязательства по налогу на прибыль	(261)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(998)
Прочие налоги к уплате	(227)
Справедливая стоимость 100% приобретенных чистых активов	4 325
Доля неконтролирующих участников в размере 27,07%	(1 170)
Доля приобретенных чистых активов	3 155
Стоимость приобретения:	5 154
Справедливая стоимость уплаченного вознаграждения при приобретении	1 180
Справедливая стоимость ранее принадлежавшей Группе доли в капитале	3 974
Гудвилл	1 999
Денежные потоки при приобретении дочерней компании	
Денежные средства и их эквиваленты дочерней компании	29
Вознаграждение, уплаченное за приобретенную дочернюю компанию	(1 180)
Чистый отток денежных средств при приобретении дочерней компании	(1 151)

Доля неконтролирующих участников представляет собой долю в чистых активах приобретенной компании, принадлежащую неконтролирующим участникам.

Гудвилл был рассчитан как разница между приобретенными чистыми активами и стоимостью приобретения и представляет собой ожидаемые будущие экономические выгоды вследствие синергии после получения доступа к мощностям Днепроэнерго по производству электроэнергии.

Выручка и чистая прибыль Днепроэнерго, включенные в консолидированный отчет о финансовых результатах с даты приобретения, составили 7 546 миллионов гривен и 1 355 миллионов гривен соответственно. Если бы операция приобретения была завершена 1 января 2012 года, выручка Группы была бы приблизительно на 1 685 миллионов гривен больше, а чистая прибыль — приблизительно на 400 миллионов гривен меньше (без аудиторской проверки).

ПАО «Западэнерго»

10 января 2012 года Группа приобрела 45,10% акций ПАО «Западэнерго» (Западэнерго) в ходе организованного государством приватизационного конкурса за 1 932 миллиона гривен, в результате чего общая доля Группы в капитале Западэнерго увеличилась до 70,94%.

ПАО «Западэнерго» — это компания по производству электроэнергии, находящаяся в г. Львов.

До этого приобретения инвестиция в ПАО «Западэнерго» учитывалась как инвестиция

в ассоциированную компанию. В результате переоценки ранее принадлежавшей Группе доле в капитале Западэнерго по справедливой стоимости на дату приобретения в отчете о финансовых результатах был признан убыток в сумме 42 миллиона гривен.

Ниже в таблице представлена сводная информация о справедливой стоимости приобретенных чистых активов на дату приобретения. Справедливая стоимость основных средств и нематериальных активов была определена независимыми оценщиками. Справедливая стоимость всех прочих активов и обязательств была определена руководством.

В миллионах гривен	
Основные средства	3 031
Нематериальные активы	1 825
Прочие необоротные активы	4
Товарно-материальные запасы	528
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (валовая сумма 531 миллион гривен)	393
Финансовые инвестиции — текущие	30
Заемные средства	(781)
Прочие финансовые обязательства — долгосрочные	(26)
Обязательства по пенсионному обеспечению	(167)
Отсроченные обязательства по налогу на прибыль	(361)
Резервы по прочим обязательствам и платежам	(37)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(1 101)
Предоплаты полученные	(640)
Прочие финансовые обязательства — текущие	(93)
Прочие налоги к уплате	(104)
Справедливая стоимость 100% приобретенных чистых активов	2 501
Доля неконтролирующих участников в размере 29,06%	(727)
Доля приобретенных чистых активов	1 774
Стоимость приобретения:	3 039
Справедливая стоимость уплаченного вознаграждения при приобретении	1 932
Справедливая стоимость ранее принадлежавшей Группе доли в капитале	1 107
Гудвилл	1 265

Доля неконтролирующих участников представляет собой долю в чистых активах приобретенной компании, принадлежащую неконтролирующим участникам.

Гудвилл был рассчитан как разница между приобретенными чистыми активами и стоимостью приобретения и представляет собой ожидаемые будущие экономические выгоды вследствие синергии после получения доступа к мощностям Западэнерго по производству электроэнергии.

Приобретенные чистые активы включают нематериальный актив, признанный в сумме 1 823 миллиона гривен и представляющий собой уникальные возможности Бурштынской ТЭС по поставке электроэнергии на рынок Центральной Европы («Бурштынский энергоостров»). Этот

нематериальный актив имеет конечный срок использования 13 лет и амортизируется линейным методом на протяжении этого срока. Соответствующее отсроченное налоговое обязательство в сумме 302 миллиона гривен было признано в составе приобретенных чистых активов.

Выручка и чистая прибыль Западэнерго, включенные в консолидированный отчет о финансовых результатах с даты приобретения, составили 9 626 миллионов гривен и 174 миллиона гривен соответственно. Если бы операция приобретения была завершена 1 января 2012 года, выручка Группы была бы приблизительно на 242 миллиона гривен больше, а чистая прибыль — приблизительно на 40 миллионов гривен меньше (без аудиторской проверки).

ПАО «Донецкоблэнерго»

11 января 2012 года Группа приобрела 40,06% акций ПАО «Донецкоблэнерго» (Донецкоблэнерго) в ходе организованного государством приватизационного конкурса за 468 миллионов гривен, в результате чего общая доля Группы в капитале Донецкоблэнерго увеличилась до 71,34%.

ПАО «Донецкоблэнерго» занимается реализацией электроэнергии в Донецкой области Украины.

До этого приобретения инвестиция в ПАО «Донецкоблэнерго» учитывалась как инвестиция в ассоциированную компанию. В результате переоценки ранее принадлежавшей Группе доле в капитале Донецкоблэнерго по справедливой стоимости на дату приобретения в отчете о финансовых результатах был признан убыток в сумме 137 миллионов гривен.

Ниже в таблице представлена сводная информация о справедливой стоимости приобретенных чистых активов на дату приобретения. Справедливая стоимость основных средств была определена независимыми оценщиками. Справедливая стоимость всех прочих активов и обязательств была определена руководством.

В миллионах гривен	
Основные средства	1 957
Нематериальные активы	1
Прочие необоротные активы	10
Товарно-материальные запасы	46
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (валовая сумма 3 215 миллионов гривен)	367
Денежные средства и их эквиваленты	149
Заемные средства	(30)
Прочие финансовые обязательства – долгосрочные	(291)
Отсроченные обязательства по налогу на прибыль	(320)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(555)
Предоплаты полученные	(260)
Налог на прибыль к уплате	(21)
Прочие налоги к уплате	(78)
Справедливая стоимость 100% приобретенных чистых активов	975
Доля неконтролирующих участников в размере 28,66%	(279)
Доля приобретенных чистых активов	696
Стоимость приобретения:	832
Справедливая стоимость уплаченного вознаграждения при приобретении	468
Справедливая стоимость ранее принадлежавшей Группе доли в капитале	364
Гудвилл	136
Денежные потоки при приобретении дочерней компании	
Денежные средства и их эквиваленты дочерней компании	149
Вознаграждение, уплаченное за приобретенную дочернюю компанию	(468)
Чистый отток денежных средств при приобретении дочерней компании	(319)

Доля неконтролирующих участников представляет собой долю в чистых активах приобретенной компании, принадлежащую неконтролирующим участникам.

Гудвилл был рассчитан как разница между приобретенными чистыми активами и стоимостью приобретения и представляет собой ожидаемые будущие экономические выгоды вследствие синергии после получения доступа к мощностям Донецкоблэнерго по производству электроэнергии и его клиентской.

Выручка и чистый убыток Донецкоблэнерго, включенные в консолидированный отчет о финансовых результатах с даты приобретения, составили 5 355 миллионов гривен и 168 миллионов гривен соответственно. Если бы операция приобретения была завершена 1 января 2012 года, выручка Группы была бы приблизительно на 169 миллионов гривен больше, а чистая прибыль — приблизительно на 4 миллиона гривен меньше (без аудиторской проверки).

Днепрооблэнерго

17 апреля 2012 года Группа приобрела 50,00% акций ПАО «Днепрооблэнерго» (Днепрооблэнерго) в ходе организованного государством приватизационного конкурса за 660 миллионов гривен, в результате чего общая доля Группы в капитале Днепрооблэнерго увеличилась до 51,50%.

ПАО «Днепрооблэнерго» — это компания по производству электроэнергии, находящаяся в г. Днепропетровск).

До этого приобретения инвестиция в ПАО «Днепрооблэнерго» учитывалась как инвестиция для дальнейшей продажи. В результате переоценки ранее принадлежавшей Группе доле в капитале Днепрооблэнерго по справедливой стоимости на дату приобретения в отчете о финансовых результатах был признан убыток в сумме 59 миллионов гривен.

Ниже в таблице представлена сводная информация о справедливой стоимости приобретенных чистых активов на дату приобретения. Справедливая стоимость основных средств была определена независимыми оценщиками. Справедливая стоимость всех прочих активов и обязательств была определена руководством.

В миллионах гривен	
Основные средства	2 486
Нематериальные активы	12
Товарно-материальные запасы	75
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (валовая сумма 1 813 миллионов гривен)	379
Денежные средства и их эквиваленты	41
Прочие финансовые обязательства – долгосрочные	(687)
Отсроченные обязательства по налогу на прибыль	(83)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(586)
Предоплаты полученные	(341)
Текущий налог на прибыль к уплате	(12)
Прочие налоги к уплате	(55)
	1 229
Справедливая стоимость 100% приобретенных чистых активов	
Доля неконтролирующих участников в размере 48,50%	(596)
Доля приобретенных чистых активов	633
Стоимость приобретения:	680
Справедливая стоимость уплаченного вознаграждения при приобретении	660
Справедливая стоимость ранее принадлежавшей Группе доли в капитале	20
Гудвилл	47
Денежные потоки при приобретении дочерней компании	
Денежные средства и их эквиваленты дочерней компании	41
Вознаграждение, уплаченное за приобретенную дочернюю компанию	(660)
Чистый отток денежных средств при приобретении дочерней компании	(619)

Доля неконтролирующих участников представляет собой долю в чистых активах приобретенной компании, принадлежащую неконтролирующим участникам.

Гудвилл был рассчитан как разница между приобретенными чистыми активами и стоимостью приобретения и представляет собой ожидаемые будущие экономические выгоды вследствие синергии после получения доступа к мощностям Днепрооблэнерго по производству электроэнергии и его клиентской базе.

Выручка и чистая прибыль Днепрооблэнерго, включенные в консолидированный отчет о финансовых результатах с даты приобретения, составили 11 230 миллионов гривен и 268 миллионов гривен соответственно. Поскольку ПАО «Днепрооблэнерго» не готовило финансовую информацию по МСФО до приобретения, в данной финансовой отчетности невозможно раскрыть суммы по МСФО, отражающие влияние на выручку и чистую прибыль Группы, если бы операция приобретения была завершена 1 января 2012 года.

ПАО «Крымэнерго»

5 мая 2012 года Группа приобрела 45,00% акций ПАО «Крымэнерго» (Крымэнерго) в ходе организованного государством приватизационного конкурса за 256 миллионов гривен, в результате чего общая доля Группы в капитале Крымэнерго увеличилась до 57,49%.

ПАО «Крымэнерго» — это компания по производству электроэнергии, находящаяся в г. Симферополь, Украина.

До этого приобретения инвестиция в ПАО «Крымэнерго» учитывалась как инвестиция для дальнейшей продажи. В результате переоценки ранее принадлежавшей Группе доле в капитале Крымэнерго по справедливой стоимости на дату приобретения в отчете о финансовых результатах был признан убыток в сумме 4 миллиона гривен.

Ниже в таблице представлена сводная информация о справедливой стоимости приобретенных чистых активов на дату приобретения. Справедливая стоимость основных средств была определена независимыми оценщиками. Справедливая стоимость всех прочих активов и обязательств была определена руководством.

В миллионах гривен	
Основные средства	2 322
Нематериальные активы	3
Финансовые инвестиции – долгосрочные	5
Прочие необоротные активы	19
Товарно-материальные запасы	14
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (валовая сумма 1 001 миллион гривен)	103
Денежные средства и их эквиваленты	28
Заемные средства	(21)
Прочие финансовые обязательства – долгосрочные	(444)
Отсроченные обязательства по налогу на прибыль	(155)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(88)
Предоплаты полученные	(125)
Текущий налог на прибыль к уплате	(13)
Прочие налоги к уплате	(28)
Справедливая стоимость 100% приобретенных чистых активов	1 620
Доля неконтролирующих участников в размере 42,51%	(689)
Доля приобретенных чистых активов	931
Стоимость приобретения:	327
Справедливая стоимость уплаченного вознаграждения при приобретении	256
Справедливая стоимость ранее принадлежавшей Группе доли в капитале	71
Доход от выгодной покупки	(604)
Денежные потоки при приобретении дочерней компании	
Денежные средства и их эквиваленты дочерней компании	28
Вознаграждение, уплаченное за приобретенную дочернюю компанию	(256)
Чистый отток денежных средств при приобретении дочерней компании	(228)

Доля неконтролирующих участников представляет собой долю в чистых активах приобретенной компании, принадлежащую неконтролирующим участникам.

Доход от выгодной покупки был рассчитан как разница между суммой приобретенных чистых активов и стоимостью приобретения и возникла в результате условий конкурсной процедуры, применяемых Фондом государственного имущества Украины при расчете стартовой цены. Доход от выгодной покупки признан в отчете о финансовых результатах.

Выручка и чистая прибыль Крымэнерго, включенные в консолидированный отчет о финансовых результатах с даты приобретения, составили 1 640 миллионов гривен и 30 миллионов гривен соответственно. Поскольку ПАО «Крымэнерго» не готовило финансовую информацию по МСФО до приобретения, в данной финансовой отчетности невозможно раскрыть суммы по МСФО, отражающие влияние на выручку и чистую прибыль Группы, если бы операция приобретения была завершена 1 января 2012 года.

ОДО «Шахта «Белозерская»

17 и 24 февраля 2012 года Группа приобрела 95,44% акций ОДО «Шахта «Белозерская» за общее денежное вознаграждение в сумме 202 миллиона гривен. ОДО «Шахта «Белозерская» состоит из одной угольной шахты, расположенной в Донецкой области Украины, с годовым объемом добычи угля 0,60 миллиона тонн.

Ниже в таблице представлена сводная информация о предварительной справедливой стоимости приобретенных чистых активов на дату приобретения. Справедливая стоимость основных средств была определена независимыми оценщиками. Справедливая стоимость всех прочих активов и обязательств была определена руководством.

В миллионах гривен	
Основные средства, включая запасы полезных ископаемых	1 100
Нематериальные активы	1
Товарно-материальные запасы	24
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (валовая сумма 20 миллионов гривен)	20
Заемные средства	(289)
Обязательства по пенсионному обеспечению	(94)
Прочие финансовые обязательства – долгосрочные	(267)
Отсроченные обязательства по налогу на прибыль	(32)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(64)
Предоплаты полученные	(142)
Прочие налоги к уплате	(45)
Справедливая стоимость 100% приобретенных чистых активов	212
Обязательство перед неконтролирующими участниками в размере 4,60%	(10)
Доля приобретенных чистых активов	202
Справедливая стоимость уплаченного вознаграждения при приобретении	202

Доля неконтролирующих участников представляет собой долю в чистых активах приобретенной компании, принадлежащую неконтролирующим участникам.

Выручка и чистый убыток ОДО «Шахта «Белозерская», включенные в консолидированный отчет о финансовых результатах с даты

приобретения, составили 271 миллион гривен и 131 миллион гривен соответственно. Поскольку ОДО «Шахта «Белозерская» не готовило финансовую информацию по МСФО до приобретения, в данной финансовой отчетности невозможно раскрыть суммы по МСФО, отражающие влияние на выручку и чистую прибыль Группы, если бы операция приобретения была завершена 1 января 2012 года.

Ростовские шахты

В июне 2012 года Группа заключила договор о приобретении 100% ПАО «Дон-Антрацит», ОАО «ШУ «Обуховская» и ООО «Сулинантрацит» за общее денежное вознаграждение в сумме 310 миллионов гривен. Эти компании — это три шахты, находящиеся в Ростовской области Российской Федерации.

Ниже в таблице представлена сводная информация о предварительной справедливой стоимости приобретенных чистых активов на дату приобретения. Руководство еще определяет справедливую стоимость всех активов и обязательств.

В миллионах гривен	
Основные средства, включая запасы полезных ископаемых	420
Нематериальные активы	16
Товарно-материальные запасы	32
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (валовая сумма 46 миллионов гривен)	46
Денежные средства и их эквиваленты	14
Заемные средства	(89)
Резервы по прочим обязательствам и платежам	(13)
Обязательства по пенсионному обеспечению	(45)
Отсроченные обязательства по налогу на прибыль	(14)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(57)
Справедливая стоимость 100% приобретенных чистых активов	310
Доля приобретенных чистых активов	310
Справедливая стоимость уплаченного вознаграждения при приобретении	310
Денежные потоки при приобретении дочерней компании	
Денежные средства и их эквиваленты дочерней компании	14
Уплаченная сумма за долг приобретенной компании перед предыдущим собственником	(307)
Вознаграждение, уплаченное за приобретенную дочернюю компанию	(3)
Чистый отток денежных средств при приобретении дочерней компании	(296)

Если лицензии на недропользование, приобретенные в ходе данной сделки по приобретению компаний, не будут возобновлены Группой в 2013 году, ДТЭК получит право требовать компенсацию понесенных в связи с этим убытков и расходов предыдущим собственникам ростовских шахт. Последний будет иметь право исполнения опциона «колл» с обратным выкупом акций шахт. До расторжения этого договора об опционе «колл» ДТЭК не имеет права продавать акции или долг, приобретенный у предыдущего собственника, или осуществлять какие-либо изменения простых акций приобретенных компаний.

Выручка и чистый убыток ростовских шахт, включенные в консолидированный отчет о финансовых результатах с даты приобретения, составили 102 миллиона гривен и 387 миллионов гривен соответственно. Поскольку ростовские шахты не готовили финансовую информацию по МСФО до приобретения, в данной финансовой отчетности невозможно раскрыть суммы по МСФО, отражающие влияние на выручку и чистую прибыль Группы, если бы операция приобретения была завершена 1 января 2012 года.

Приобретения в 2011 году

Приобретения в 2011 году — Добропольеуголь

4 января 2011 года Группа заключила с Фондом госимущества Украины договор аренды целостного имущественного комплекса Государственного предприятия «Добропольеуголь» (Добропольеуголь).

Добропольеуголь состоит из пяти угольных шахт, расположенных в Донецкой области Украины, с годовым объемом добычи 3 миллиона тонн угля. Срок аренды составляет 49 лет и в основном охватывает большую часть срока полезного использования запасов угля. Кроме того, Группа приняла все оборотные и необоротные активы, текущие и долгосрочные обязательства предприятия Добропольеуголь. Поскольку все риски и выгоды, связанные с производимым предприятием Добропольеуголь углем перешли к Группе, эта операция была учтена как объединение компаний по методу приобретения.

По условиям договора аренды Группа обязана ежемесячно платить арендную плату в сумме 7 миллионов гривен за первый месяц аренды с

корректировкой арендной платы за последующие месяцы на индекс потребительских цен в Украине. ДТЭК признал чистую приведенную стоимость будущих арендных платежей как отсроченное вознаграждение общей суммой 909 миллионов гривен. Эта сумма была рассчитана с использованием допущения об уровне индекса потребительских цен 7,00% в год на протяжении следующих пяти лет и 5,00% в год в последующих периодах, а также ставки дисконтирования 16,56%. Кроме того, по условиям договора аренды Группа обязалась финансировать инвестиционную программу Добропольеуголя общей суммой 2 000 миллионов гривен на протяжении периода с 2011 по 2015 год. По состоянию на 31 декабря 2012 года неурегулированная сумма обязательства составляет 1 145 миллионов гривен (на 31 декабря 2011 года — 1 548 миллионов гривен).

Ниже в таблице представлена сводная информация о справедливой стоимости приобретенных чистых активов на дату приобретения. Справедливая стоимость основных средств была определена независимыми оценщиками. Справедливая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами была определена независимым актуарием. Справедливая стоимость всех прочих активов и обязательств была определена руководством.

В миллионах гривен	
Основные средства, включая запасы полезных ископаемых	2 134
Нематериальные активы	32
Отсроченный актив по налогу на прибыль	168
Товарно-материальные запасы	43
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	38
Прочие долгосрочные обязательства – реструктуризированная задолженность по налогам	(153)
Заемные средства	(160)
Обязательства по пенсионному обеспечению	(511)
Резерв под выведение активов из эксплуатации	(8)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(598)
Прочие резервы по обязательствам и платежам	(76)
Справедливая стоимость 100% приобретенных чистых активов	909
Справедливая стоимость отсроченного вознаграждения к уплате	909

Выручка и чистый убыток Добропольеуголь, включенные в консолидированный отчет о финансовых результатах за 2011 год с даты приобретения, составили 580 миллионов гривен

и 183 миллиона гривен соответственно. Если бы операция приобретения была завершена 1 января 2011 года, выручка и чистая прибыль Группы значительно не изменились бы.

Приобретения в 2011 году – Ровенькиантрацит и Свердловантрацит

1 декабря 2011 года Группа заключила с Фондом государственного имущества Украины два договора концессии целостных имущественных комплексов государственного предприятия «Ровенькиантрацит» (Ровенькиантрацит) и государственного предприятия «Свердловантрацит» (Свердловантрацит).

Ровенькиантрацит состоит из шести угольных шахт, а Свердловантрацит — из пяти угольных шахт, расположенных в Луганской области Украины, с годовым объемом добычи 6 миллионов тонн угля каждая. Срок концессии составляет 49 лет и в основном охватывает большую часть срока полезного использования запасов угля. Кроме того, Группа приняла все оборотные и необоротные активы, текущие и долгосрочные обязательства Ровенькиантрацит и Свердловантрацит. Поскольку все риски и выгоды, связанные с производимым Ровенькиантрацит и Свердловантрацит углем перешли к Группе, эта операция была учтена как объединение компаний по методу приобретения.

По условиям договора Группа обязана ежеквартально осуществлять концессионные платежи в сумме 19 миллионов гривен и 14 миллионов гривен соответственно за первый квартал, с корректировкой платежей за все последующие кварталы на уровень потребительских цен в Украине. Концессионные платежи уменьшаются на сумму начисленной амортизации за квартал, которая подлежит реинвестированию в капитальные расходы

в течение следующих пяти лет. ДТЭК признал чистую приведенную стоимость будущих концессионных платежей как отсроченное вознаграждение общей суммой 557 миллионов гривен и 359 миллионов гривен соответственно. Эта сумма была рассчитана с использованием допущения об уровне индекса потребительских цен 7,00% в год на протяжении следующих пяти лет и 5,00% в год в последующих периодах, а также ставки дисконтирования 16,85%. Кроме того, по условиям договора Группа обязалась финансировать инвестиционную программу Ровенькиантрацит и Свердловантрацит общей суммой 2 998 миллионов гривен и 2 729 миллионов гривен соответственно на протяжении периода с 2012 по 2016 год. По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма обязательства составляет 2 310 миллионов гривен и 2 083 миллиона гривен соответственно (на 31 декабря 2011 года — 2 845 миллионов гривен и 2 700 миллионов гривен соответственно). В соответствии с договорами концессии все движимое и недвижимое имущество и имущественные права указанных компаний обременены правом удержания имущества в случае неуплаты налогов.

Ниже в таблице представлена сводная информация о справедливой стоимости приобретенных чистых активов на дату приобретения. Справедливая стоимость основных средств была определена независимыми оценщиками. Справедливая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами была определена независимым актуарием. Справедливая стоимость всех прочих активов и обязательств была определена руководством.

В миллионах гривен	Ровенькиантрацит	Свердловантрацит
Основные средства, включая запасы полезных ископаемых	3 699	2 183
Нематериальные активы	31	15
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	146	127
Товарно-материальные запасы	113	145
Прочие долгосрочные обязательства – реструктуризированная задолженность по налогам	(456)	(79)
Заемные средства	(606)	(437)
Обязательства по пенсионному обеспечению	(860)	(589)
Резерв под выведение активов из эксплуатации	(83)	(153)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(732)	(508)
Прочие текущие обязательства	(407)	(214)
Отсроченные обязательства по налогу на прибыль	(286)	(131)
Справедливая стоимость 100% приобретенных чистых активов	559	359
Справедливая стоимость отсроченного вознаграждения к уплате	559	359

Выручка и чистый убыток Ровенькиантрацит, включенные в консолидированный отчет о финансовых результатах с даты приобретения за 2011 год, составили 200 миллионов гривен и 98 миллионов гривен соответственно. Выручка и чистый убыток Свердловантрацит, включенные в консолидированный отчет о финансовых результатах за 2011 год с даты приобретения, составили

136 миллионов гривен и 63 миллиона гривен соответственно. Поскольку Ровенькиантрацит и Свердловантрацит не готовили финансовую информацию по МСФО за 2011 год, в данной финансовой отчетности невозможно раскрыть суммы по МСФО, отражающие влияние на выручку и чистую прибыль Группы, если бы операция приобретения была завершена 1 января 2011 года.

Приобретения в 2011 году — ПАО «Киевэнерго»

13 декабря 2011 года Группа приобрела 25% акций ПАО «Киевэнерго» (Киевэнерго) в ходе организованного государством приватизационного конкурса за 451 миллион гривен, в результате чего кумулятивная доля Группы в капитале Киевэнерго увеличилась до 71,82%.

Киевэнерго — это целостный комплекс, занимающийся генерацией, передачей и распределением всей электроэнергии, которую потребляет город Киев. Оно является монополистом на рынке электроэнергии Киева. Кроме того, Киевэнерго поставляет основную часть тепловой энергии, потребляемой городом.

Инвестиция в Киевэнерго, принадлежащая Группе до приобретения, была учтена как инвестиция в ассоциированную компанию. В результате переоценки ранее принадлежавшей Группе доли по справедливой стоимости в отчете о финансовых результатах был признан убыток в сумме 334 миллиона гривен (Примечание 11).

Ниже в таблице представлена сводная информация о справедливой стоимости приобретенных чистых активов на дату приобретения. Справедливая стоимость основных средств была определена независимыми оценщиками. Справедливая стоимость всех прочих активов и обязательств была определена руководством.

В миллионах гривен	
Основные средства	3 130
Нематериальные активы	3
Отсроченный актив по налогу на прибыль	132
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	15
Товарно-материальные запасы	173
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (валовая сумма 3 632 миллиона гривен)	1 897
Денежные средства и их эквиваленты	497
Заемные средства	(680)
Обязательства по пенсионному обеспечению	(97)
Долгосрочная кредиторская задолженность	(170)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(3 122)
Предоплаты полученные	(497)
Резервы по прочим обязательствам и платежам	(163)
Справедливая стоимость 100% приобретенных чистых активов	1 118
Доля неконтролирующих участников в размере 28,18%	(315)
Доля приобретенных чистых активов	803
Стоимость приобретения:	1 286
Справедливая стоимость уплаченного вознаграждения при приобретении	451
Справедливая стоимость ранее принадлежавшей Группе доли в капитале	835
Гудвилл	483
Денежные потоки при приобретении дочерней компании	
Денежные средства и их эквиваленты дочерней компании	497
Вознаграждение, уплаченное за приобретенную дочернюю компанию	(451)
Чистый приток денежных средств при приобретении дочерней компании	46

Доля неконтролирующих участников представляет собой долю в чистых активах приобретенной компании, принадлежащую неконтролирующим участникам.

Гудвилл был рассчитан как разница между приобретенными чистыми активами и стоимостью приобретения и обусловлен ожидаемым эффектом синергии от преимуществ, полученных в результате увеличения выручки, а также ростом бизнеса вследствие конкурентных преимуществ, полученных при присоединении сети

Киевэнерго к существующему бизнесу Группы по распределению электроэнергии.

Выручка и чистый убыток ПАО «Киевэнерго», включенные в консолидированный отчет о финансовых результатах с даты приобретения, составили 868 миллионов гривен и 142 миллиона гривен соответственно. Если бы операция приобретения была завершена 1 января 2011 года, выручка Группы за 2011 год была бы приблизительно на 9 982 миллиона гривен больше, а чистая прибыль за 2011 год — приблизительно на 1 054 миллиона гривен меньше.

34 Управление финансовыми рисками

В ходе своей деятельности Группа подвергается целому ряду финансовых рисков, среди которых рыночный риск (в том числе ценовой риск, валютный риск, риск справедливой стоимости процентной ставки, риск денежных потоков), кредитный риск и риск ликвидности. Общая программа управления рисками в Группе нацелена на сведение к минимуму потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы тех рисков, которые поддаются управлению или не являются профильными для деятельности по производству электроэнергии.

Управление рисками осуществляется Департаментом казначейских операций в тесном сотрудничестве с операционными подразделениями в соответствии с политикой, утвержденной Наблюдательным советом. Департамент казначейских операций Группы выявляет и оценивает финансовые риски

и предлагает методику управления этими рисками, позволяющую свести их к минимуму.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Управление кредитным риском осуществляется на уровне отдельных предприятий с общим надзором на уровне Группы. Кредитный риск связан с денежными средствами и их эквивалентами, финансовыми инструментами и депозитами в банках, а также с операциями

с оптовыми и розничными клиентами, включая непогашенную дебиторскую задолженность и обязательства по операциям. При выборе банков приемлемыми считаются только связанные банки, входящие в Группу «СКМ», или лидирующие украинские банки, которые на момент размещения считаются наименее рисковыми. Клиентов Группы можно разделить на следующие категории: ГП «Энергорынок», которое приобретает 100% произведенной электроэнергии, промышленные клиенты и прочие клиенты. Поскольку распределение электроэнергии в конкретной географической области осуществляется на монопольной основе, Группа не может выбирать своих клиентов, а обязана поставлять электроэнергию всем потребителям в пределах своей распределительной сети. Объемы реализации определяются на основании показаний счетчика. Руководство регулярно контролирует сроки дебиторской задолженности промышленных клиентов и имеет право отключать поставку потребителям-неплательщикам. При поставке электроэнергии коммунальным потребителям и населению, вследствие низких тарифов и политического характера отключения поставок электроэнергии, руководство будет продолжать поставлять электроэнергию и использовать неуплату как основание для более значительных повышений тарифов для промышленных потребителей. Уровень кредитного риска утверждается и контролируется в оперативном режиме

отдельно по всем значительным клиентам. Группа не требует обеспечения дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности залогом.

Группа создает резерв под обесценение в сумме, представляющей собой оценку руководством понесенных убытков от дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности и инвестиций. Основными компонентами этого резерва являются резерв под покрытие убытков от конкретных активов, которые являются значительными по отдельности, и резерв под покрытие понесенных, но еще невыявленных убытков от группы аналогичных активов. Резерв под покрытие убытков от группы активов рассчитывается на основании данных о статистике оплаты в прошлом по аналогичным финансовым активам. Группа не создает резерв под обесценение дебиторской задолженности связанных сторон.

Максимальная сумма, подверженная кредитному риску на отчетную дату, составляет 10 477 миллионов гривен (в 2011 году — 14 725 миллионов гривен) и равна балансовой стоимости финансовых инвестиций, дебиторской задолженности по основной деятельности, прочей дебиторской задолженности и денежных средств. Группа не обеспечивает эти активы залогом.

Концентрация кредитного риска

У Группы существует концентрация кредитного риска.

Ниже в таблице представлены остатки по операциям с основными контрагентами на отчетную дату.

Контрагент	Классификация в балансе	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
ПАО «Первый украинский международный банк»**	Денежные средства и их эквиваленты	1 292	2 788
ПАО «Государственный ошадный банк Украины»*	Денежные средства и их эквиваленты	1 274	236
ПАО «Укрсоцбанк»*	Денежные средства и их эквиваленты	983	-
ПАО «Дочерний банк «Сбербанк России»*	Денежные средства и их эквиваленты	335	-
ПАО «Проминвестбанк»*	Денежные средства и их эквиваленты	285	2
ПАО «ВиЭйБи Банк»*	Денежные средства и их эквиваленты	279	1 224
Marfin Popular Bank	Денежные средства и их эквиваленты	208	73
ПАО «Укрэксимбанк»*	Денежные средства и их эквиваленты	196	-
ПАО «Укрсиббанк»*	Денежные средства и их эквиваленты	158	233
ЗАО «ОТР Банк»*	Денежные средства и их эквиваленты	109	59
Russian Commercial Bank (CYPRUS) Limited	Денежные средства и их эквиваленты	75	3 152
ПАО «Универсал Банк»*	Денежные средства и их эквиваленты	49	140
Erste Group Bank AG	Денежные средства и их эквиваленты	32	2 493
ПАО «Государственный ошадный банк Украины»*	Финансовая инвестиция	17	-
Marfin Popular Bank	Финансовая инвестиция	-	188
ПАО «ВиЭйБи Банк»*	Финансовая инвестиция	-	57
ПАО «Проминвестбанк»*	Финансовая инвестиция	-	23
ГП «Энергорынок»	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1 824	1 045
ООО «Метинвест Холдинг»**	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	220	45
ООО «МАКО-Трейдиг»	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	184	-
ПАО «МК «Азовсталь»**	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	13	9
Государственная компания «Белэнерго»	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	3	83
ПАО «Днепроэнерго»	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	-	375

* Эти банки входят в список 35 крупнейших украинских банков по величине активов и капитала (по данным Национального банка Украины).

** ПАО «Первый украинский международный банк», ООО «Метинвест Холдинг» и ПАО «МК «Азовсталь» – дочерние компании СКМ.

Рыночный риск

Группа подвержена рыночным рискам. Рыночные риски возникают в связи с открытыми позициями по: а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам, в) долевым инвестициям, которые подвержены влиянию общих и специфических колебаний рынка. Руководство устанавливает приемлемый уровень риска, который отслеживается ежедневно. Однако использование такого подхода не предотвращает убытки сверх установленного уровня в случае значительных рыночных изменений.

Валютный риск

Группа осуществляет деятельность преимущественно в Украине, следовательно, уровень валютного риска, которому она подвергается, определен заемными средствами, производными финансовыми инструментами, расчет по которым осуществляется по валовой сумме, денежными средствами и депозитами,

большая часть которых деноминирована в долларах США или привязана к доллару США. В результате мирового финансового кризиса экономика Украины испытывает снижение притока капитала и сокращение спроса на продукцию украинского экспорта. Кроме того, международные рейтинговые агентства снизили кредитные рейтинги страны в октябре 2008 года. Эти факторы в сочетании с возрастающей внутренней нестабильностью в стране привели к волатильности валютного рынка и стали причиной существенного падения гривны по отношению к основным иностранным валютам. Хотя руководство контролирует риск изменения обменного курса, Группа не хеджирует свои валютные позиции в долларах США.

Ниже в таблице представлен анализ чувствительности финансового результата и капитала до налогообложения к обоснованно возможным изменениям на отчетную дату обменного курса функциональной валюты соответствующих предприятий Группы при неизменности всех прочих переменных:

В миллионах гривен	На 31 декабря 2012 г.		На 31 декабря 2011 г.	
	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на капитал	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на капитал
Укрепление доллара США на 25% (в 2011 году – на 25%)	(2 931)	(2 931)	(1 354)	(1 354)
Ослабление доллара США на 25% (в 2011 году – на 25%)	2 931	2 931	1 354	1 354
Укрепление евро на 25% (в 2011 году – на 25%)	(1 499)	(1 499)	(339)	(339)
Ослабление евро на 25% (в 2011 году – на 25%)	1 499	1 499	339	339
Укрепление российского рубля на 25% (в 2011 году – на 25%)	(96)	(96)	(56)	(56)
Ослабление российского рубля на 25% (в 2011 году – на 25%)	96	96	56	56

Подверженность риску была рассчитана только для монетарных активов и обязательств, деноминированных в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей компании Группы.

Риск процентной ставки

Поскольку у Группы обычно нет значительных процентных активов, доходы и денежные потоки Группы от основной деятельности в основном не зависят от изменений рыночных процентных ставок. Риск изменения процентной ставки, которому подвергается Группа, связан с долгосрочными и краткосрочными заемными средствами. Заемные средства, выданные под переменную процентную ставку, подвергают Группу риску изменения процентной ставки. Заемные средства, выданные под фиксированную процентную ставку, подвергают Группу риску изменения справедливой стоимости процентной ставки.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года большинство заемных средств Группы с переменной процентной ставкой деноминированы в долларах США, российских рублях и евро. По состоянию на 31 декабря 2012 года 69% от общей суммы заемных средств предоставлено Группе под плавающую процентную ставку (на 31 декабря 2011 года — 64%).

У руководства нет формальной политики, устанавливающей, какая часть заемных средств Группы должна быть привлечена по фиксированной процентной ставке, а какая по переменной. При этом, когда Группа привлекает новый долговой инструмент, руководство использует профессиональные суждения для принятия решения о том, фиксированная или переменная ставка будет более выгодной для Группы в течение ожидаемого срока до погашения. Риск увеличения рыночной процентной ставки контролирует Департамент корпоративных финансов Компании вместе с Департаментом казначейских операций. Департамент корпоративных финансов отвечает за планирование финансовой схемы (соотношение собственных и заемных средств) и деятельность в области привлечения заемных средств. Основным требованием к сделкам по привлечению финансирования является снижение затрат по заемным средствам. Как описано в Примечании 19, в 2011 и 2012 годах ДТЭК заключил со Сбербанком России и Barclays договор на своп кредитов в российских рублях с плавающей процентной ставкой на кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой.

При привлечении заемных средств Группа исходит из годовых бюджетов. Долгосрочная инвестиционная деятельность и необходимое для нее финансирование рассматриваются в отдельном порядке.

Информация о сроках и эффективной процентной ставке финансовых инструментов представлена в Примечании 18. Процентная ставка по инструментам с фиксированной ставкой пересматривается при окончании срока их действия. Процентная ставка по инструментам с плавающей ставкой пересматривается постоянно.

По состоянию на 31 декабря 2012 года, если бы процентные ставки по заемным средствам в долларах США, евро и российских рублях были больше на 200 базисных пунктов при неизменности прочих переменных, прибыль Группы за год после налогообложения была бы меньше на 136 миллионов гривен (в 2011 году — на 118 миллионов гривен меньше).

Прочий ценовой риск

Уровень риска изменения цен на товары, которому подвергается Группа, ограничен, так как цены на продукцию Группы устанавливаются Национальной комиссией регулирования электроэнергетики Украины на основании расчетно-аналитического метода прогнозируемой оптовой цены. Группа производит основную часть угля, необходимого для работы своих генераторов, и управляет производством угля таким образом, чтобы обеспечить удовлетворение потребности в угле. При этом Группа подвергается риску изменения цен на уголь, поскольку у Группы часто возникает потребность в импорте угля конкретного сорта. Для управления этим риском Группа заключает договоры на поставку угля по фиксированной цене.

Кроме того, Группа подвергается риску изменения цен на долевые ценные бумаги в связи с наличием у нее инвестиций, имеющих в наличии для продажи. Долевые ценные бумаги, держателем которых является Группа, ограничены ценными бумагами украинских компаний, которые занимаются производством и

распределением электроэнергии, но в пределах этого сектора рынка Группа в полной мере подвержена риску изменения цен на долевые ценные бумаги.

Если бы котировки инвестиций Группы в долевые ценные бумаги выросли на 10% по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года при неизменности всех прочих факторов, капитал Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года увеличился бы на 4 миллиона гривен (на 31 декабря 2011 года — на 5 миллионов гривен).

Риск ликвидности

Осмотрительность при управлении риском ликвидности предусматривает наличие достаточной суммы денежных средств и ликвидных ценных бумаг и наличие достаточных финансовых ресурсов для выполнения обязательств при наступлении срока их погашения. Руководство отслеживает уровень ликвидности ежедневно. В программах премирования руководства используются ключевые показатели деятельности, такие

как EBITDA и коэффициент погашения дебиторской задолженности, что позволяет добиться активного мониторинга целевого уровня ликвидности руководством. Для управления одновременно риском ликвидности и кредитным риском широко используется практика предоплаты. У Группы есть программы капитального строительства, которые могут финансироваться за счет имеющихся денежных потоков от основной деятельности. В то же время у Группы есть также значительные планы по инвестированию и приобретениям, которые потребуют дополнительного долгового финансирования. Группа ведет переговоры с финансовыми учреждениями по поводу долгосрочного финансирования.

Ниже в таблице показаны финансовые обязательства Группы по срокам погашения, исходя из оставшегося на отчетную дату периода до сроков погашения, предусмотренных договорами. Суммы, показанные в таблице, — это недисконтированные денежные потоки. Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2012 года представлен далее:

В миллионах гривен	До 6 месяцев	6–12 месяцев	1–2 года	2–5 лет	Более 5 лет	Всего
Обязательства						
Заемные средства (Примечание 18)	2 749	1 910	4 312	10 802	557	20 330
Еврооблигации (Примечание 18)	256	194	385	4 123	-	4 958
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на основе валовой суммы — расход	214	220	1 760	5 691	-	7 885
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на основе валовой суммы — приход	(375)	(376)	(2 093)	(5 980)	-	(8 824)
Прочие финансовые обязательства – внешние (Примечание 19)	131	99	315	1 885	61 957	64 387
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность (Примечание 22)	6 156	118	-	-	-	6 274
Всего будущих платежей, в том числе будущих выплат основной суммы обязательств и процентов по ним	9 131	2 165	4 679	16 521	62 514	95 010

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года представлен далее:

В миллионах гривен	До 6 месяцев	6–12 месяцев	1–2 года	2–5 лет	Более 5 лет	Всего
Обязательства						
Заемные средства (Примечание 18)	2 228	724	1 415	9 350	182	13 899
Еврооблигации (Примечание 18)	257	194	385	4 506	-	5 342
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на основе валовой суммы – расход	28	28	55	906	-	1 017
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на основе валовой суммы – приход	(42)	(43)	(85)	(951)	-	(1 121)
Прочие финансовые обязательства (Примечание 19):	483	156	162	522	53 469	54 792
– внешние	59	50	162	522	53 469	54 262
– ПАО «Днепроэнерго»	424	106	-	-	-	530
Задолженность согласно мировому соглашению (Примечание 19)	-	-	12	-	-	12
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность (Примечание 22)	4 640	60	-	-	-	4 700
Всего будущих платежей, в том числе будущих выплат основной суммы обязательств и процентов по ним	7 594	1 119	1 944	14 333	53 651	78 641

Прочие финансовые обязательства (внешние) представляют собой недисконтированные будущие денежные потоки по отсроченному вознаграждению за приобретение Добропольеуголь, Ровенькиантрацит

и Свердловантрацит, обязательство по финансовому лизингу, относящееся к приобретению ОДО «Шахта «Белозерская», и другие обязательства.

35 Управление капиталом

Целью Группы при управлении капиталом является обеспечение дальнейшей работы Группы в качестве непрерывно действующего предприятия, чтобы приносить прибыль акционерам и выгоды другим заинтересованным сторонам, а также поддерживать оптимальную структуру капитала для уменьшения его стоимости. Для поддержания или корректировки структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам, выпускать новые акции или продавать активы для уменьшения суммы долга.

Как и другие компании, работающие в той же отрасли, Группа контролирует величину капитала на основании соотношения собственных и заемных средств. Это соотношение рассчитывается как чистая сумма обязательств, разделенная на общую сумму капитала,

управление которым осуществляется. Чистая сумма обязательств рассчитывается как общая сумма заемных средств (включая текущие и долгосрочные заемные средства, показанные в консолидированном балансе) минус денежные средства и их эквиваленты. Общая сумма капитала, управление которым осуществляет Группа, равна собственному капиталу, показанному в консолидированном балансе.

Группа еще не определила оптимальное для себя соотношение собственных и заемных средств. В настоящее время основная часть долга подлежит погашению в течение 2–5 лет, и Группа активно изыскивает возможность продления сроков кредитования в соответствии со своей долгосрочной инвестиционной стратегией. Группа получила кредитный рейтинг, соответствующий суверенному рейтингу Украины.

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Чистая сумма обязательств	15 302	4 656
Всего капитала	32 687	24 826
Соотношение обязательств и капитала	46,81%	18,75%

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость — это сумма, на которую можно обменять финансовый инструмент при осуществлении текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев принудительной продажи либо ликвидации финансового инструмента. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости являются котировки финансового инструмента на активном рынке.

Группа рассчитывала оценочную справедливую стоимость финансовых инструментов исходя из имеющейся рыночной информации, если таковая существует, с использованием соответствующих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации с целью определения оценочной справедливой стоимости необходимы субъективные суждения. В Украине все еще наблюдаются некоторые явления, присущие развивающемуся рынку, а экономические условия продолжают ограничивать уровень активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать операции продажи по вынужденно низкой цене, не являясь, таким образом, справедливой стоимостью финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использовало всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Инвестиции, предназначенные для торговли, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, показаны в балансе по справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Справедливая стоимость определялась на основании рыночной цены или результатов оценки, выполненной внешними сторонами, с использованием метода дисконтированных денежных потоков.

Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости

Справедливой стоимостью инструментов с плавающей процентной ставкой, как правило, является их балансовая стоимость. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основана на расчетных будущих денежных потоках, которые должны быть получены, дисконтированных по текущим процентным ставкам по новым инструментам, характеризующимся подобным кредитным риском и оставшимся сроком до погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента.

Обязательства, учтенные по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость прочих обязательств определялась с использованием методик оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основана на расчетных денежных потоках, дисконтированных по текущим процентным ставкам по новым инструментам, характеризующимся подобным кредитным риском и оставшимся сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или по истечении периода уведомления, оценивается как сумма кредиторской задолженности, погашаемой по требованию, дисконтированная со дня, когда могло поступить первое требование выплатить такую сумму. Расчетная справедливая стоимость финансовых обязательств показана ниже в таблице. Балансовая стоимость кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2012 года была следующей:

В миллионах гривен	Метод оценки:		Всего справедливой стоимости	Балансовая стоимость
	Котировки на активном рынке	Методики оценки, которые в качестве базовых данных используют открытые рыночные данные		
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 15)				
– Остатки на банковских счетах до востребования	-	4 959	4 959	4 959
– Срочные депозиты	-	310	310	310
– Денежные средства, использование которых ограничено	-	91	91	91
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (Примечание 14)				
– Дебиторская задолженность по основной деятельности	-	4 597	4 597	4 597
– Дебиторская задолженность по договорам комиссии	-	-	-	-
– Дебиторская задолженность за проданные финансовые инструменты	-	-	-	-
– Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	132	132	132
Прочие необоротные активы				
– Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность – долгосрочная	-	46	46	50
Финансовые инвестиции (Примечание 12)				
– Ценные бумаги, которые торгуются на украинском фондовом рынке	45	-	45	45
– Предоплата за акции	-	160	160	160
– Депозиты, размещенные сроком более трех месяцев	-	102	102	102
– Денежные средства, использование которых ограничено	-	80	80	80
– Кредиты выданные	-	1	1	1
ВСЕГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	45	10 478	10 523	10 527
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательство перед неконтролирующими участниками	-	5	5	5
Заемные средства (Примечание 18)	-	16 715	16 715	16 721
Еврооблигации (Примечание 18)	4 113	-	4 113	3 941
Прочие обязательства – долгосрочные (Примечание 19)	-	4 100	4 100	3 860
Прочие финансовые обязательства – текущие (Примечание 19)	-	235	235	235
Текущая часть отсроченного вознаграждения (Примечание 19)	-	65	65	65
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность (Примечание 22)	-	6 274	6 274	6 274
ВСЕГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	4 113	27 394	31 507	31 101

Справедливая стоимость финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2011 года была следующей:

В миллионах гривен	Метод оценки:		Всего справедливой стоимости	Балансовая стоимость
	Котировки на активном рынке	Методики оценки, которые в качестве базовых данных используют открытые рыночные данные		
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 15)				
– Остатки на банковских счетах до востребования	-	4 922	4 922	4 922
– Срочные депозиты	-	5 504	5 504	5 504
– Денежные средства, использование которых ограничено	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (Примечание 14)				
– Дебиторская задолженность по основной деятельности	-	3 070	3 070	3 070
– Дебиторская задолженность по договорам комиссии	-	45	45	45
– Дебиторская задолженность за проданные финансовые инструменты	-	2	2	2
– Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	225	225	225
Прочие необоротные активы				
– Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность – долгосрочная	-	137	137	137
Финансовые инвестиции (Примечание 12)				
– Ценные бумаги, которые торгуются на украинском фондовом рынке	71	-	71	71
– Предоплата за акции	-	355	355	355
– Депозиты, размещенные сроком более трех месяцев	-	275	275	275
– Кредиты выданные	-	190	190	190
ВСЕГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	71	14 725	14 796	14 796
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательство перед неконтролирующими участниками	-	4	4	4
Заемные средства (Примечание 18)	-	10 977	10 977	11 162
Еврооблигации (Примечание 18)	3 670	-	3 670	3 920
Прочие обязательства – долгосрочные (Примечание 19)	-	2 615	2 615	2 615
Текущая часть отсроченного вознаграждения (Примечание 19)	-	85	85	85
Инвестиционное обязательство по ПАО «Днепроэнерго» – текущее (Примечание 19)	-	519	519	519
Прочие финансовые обязательства – текущие (Примечание 19)	-	152	152	152
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность (Примечание 22)	-	4 700	4 700	4 700
ВСЕГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	3 670	19 052	22 722	23 157

37 Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

Ниже в таблице представлена сверка категорий финансовых активов с категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2012 года:

В миллионах гривен	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Всего
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 15)			
– Остатки на банковских счетах до востребования	4 959	-	4 959
– Срочные депозиты	310	-	310
– Денежные средства, использование которых ограничено	91	-	91
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (Примечание 14)			
– Дебиторская задолженность по основной деятельности	4 597	-	4 597
– Дебиторская задолженность по договорам комиссии	-	-	-
– Дебиторская задолженность за проданные финансовые инструменты	-	-	-
– Прочая финансовая дебиторская задолженность	132	-	132
Прочие необоротные активы			
– Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность – долгосрочная	50	-	50
Финансовые инвестиции (Примечание 12)			
– Долевые ценные бумаги	-	45	45
– Предоплата за акции	160	-	160
– Депозиты, размещенные сроком более трех месяцев	102	-	102
– Кредиты выданные	1	-	1
– Денежные средства, использование которых ограничено	80	-	80
ВСЕГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	10 482	45	10 527
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	-	-	65 877
ВСЕГО АКТИВОВ			76 404

Ниже в таблице представлена сверка категорий финансовых активов с категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2011 года:

В миллионах гривен	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Всего
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 15)			
– Остатки на банковских счетах до востребования	4 922	-	4 922
– Срочные депозиты	5 504	-	5 504
– Денежные средства, использование которых ограничено	-	-	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (Примечание 14)			
– Дебиторская задолженность по основной деятельности	3 070	-	3 070
– Дебиторская задолженность по договорам комиссии	45	-	45
– Дебиторская задолженность за проданные финансовые инструменты	2	-	2
– Прочая финансовая дебиторская задолженность	225	-	225
Прочие необоротные активы			
– Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность – долгосрочная	137	-	137
Финансовые инвестиции (Примечание 12)			
– Долевые ценные бумаги	-	71	71
– Предоплата за акции	355	-	355
– Депозиты, размещенные сроком более трех месяцев	275	-	275
– Кредиты выданные	190	-	190
ВСЕГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	14 725	71	14 796
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	-	-	41 552
ВСЕГО АКТИВОВ			56 348

Все финансовые обязательства Группы на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года учитываются по амортизированной стоимости.

38 События после окончания отчетного периода

После окончания года значительных событий не было.



www.dtek.com