

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)
від «10» березня 2013р.
щодо фінансової звітності
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ»**

станом на 31 грудня 2012 року

м. Павлоград – 2013

СЕРТИФІКАТ АУДИТОРА Серія А № 006208 виданий рішенням аудиторської палати від 19.01.2007 року. **СВІДОЦТВО АПУ** про внесення до реєстру аудиторських фірм та аудиторів № 1988 від 23.02.2001 року, № 99.

ПОТОЧНИЙ РАХУНОК № 26004962495646 в філії ПАТ ПУМБ в м. Донецьку, МФО: 334851, ЄДРПОУ: 21994619. **Свідотство про державну реєстрацію юридичної особи** Серія А00 № 835425 видана Виконавчим комітетом Обласної Ради Донецької обл.

1. Адресат.

Аудиторський звіт призначається для власників цінних паперів та керівництва ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ», фінансовий звіт якого перевіряється, і може бути використаний для подання до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації емітентом цінних паперів, складений відповідно до вимог Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (далі – МСА), зокрема до МСА 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності», 705 «Модифікації думки у звіті незалежного аудитора», МСА 706 «Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора».

Необхідність проведення цих робіт та наявність аудиторського висновку обумовлена Законом України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» № 448/96-ВР від 30 жовтня 1996р. зі змінами та доповненнями, Законом України «Про цінні папери та фондовий ринок» від 23 лютого 2006р. № 3480-IV.

При складанні висновку аудитори керувалися «Положенням щодо підготовки аудиторських висновків, які подаються до Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації емітентами та професійними учасниками фондового ринку», затвердженого рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 19 грудня 2006р. № 1528 та Вимогами до аудиторського висновку при розкритті інформації емітента цінних паперів (крім емітентів облігацій місцевої позики) від 29.09.2011 р. № 1360.

При складанні цього висновку аудиторами у відповідності до розділу 290 «Незалежність» Кодексу етики професійних бухгалтерів (у редакції 2010р.) було виконано усі відповідні етичні процедури стосовно незалежності. Загрози власного інтересу, власної оцінки, захисту, особистих та сімейних стосунків та тиску при складанні цього висновку не виникало.

2. Вступний параграф:

2.1. Основні відомості про емітента :

Повне найменування:	Публічне акціонерне товариство «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ»
Код за ЄДРПОУ	00178353
Місцезнаходження	Україна, 51400, м. Павлоград, вул. Леніна 76
Дата та орган реєстрації	Підприємство зареєстроване 02.04.1997р, рішення №12321050001000145 дата внесення змін у 2012 році 20.03.2012р.
Основний вид діяльності	05.10 Добування кам'яного вугілля

2.2. Опис аудиторської перевірки та опис важливих аспектів облікової політики

При проведенні перевірки аудитори керувалися Законами та наступними правовими та нормативними актами України:



- «Про цінні папери і фондовий ринок» від 23.02.2006 року № 3480- IV зі змінами та доповненнями (надалі ЗУ № 3480);
- «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» від 30.10.1996 року № 448/96 ВР зі змінами та доповненнями (надалі ЗУ 448/96);
- «Про акціонерні товариства» від 17.09.2008 року № 514-VI зі змінами та доповненнями (надалі – ЗУ № 514);
- «Про аудиторську діяльність» № 3125-XII від 22.04.1993 року зі змінами та доповненнями (надалі ЗУ № 3125);
- Міжнародними стандартами фінансової звітності - (надалі МСФЗ);
- іншими нормативно - правовими актами, які регламентують відносини, що виникають у сфері здійснення операцій з цінними паперами та фондовому ринку та проведення аудиту.

Аудиторам надано до перевірки фінансову звітність Товариства складену за Міжнародними стандартами фінансової звітності, а саме:

- баланс станом на 31.12.2012 року;
- звіт про фінансові результати за 2012 рік;
- звіт про рух грошових коштів за 2012 рік;
- звіт про власний капітал за 2012 рік;
- примітки до річної фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2012 року.

Фінансова звітність Товариства за 2012 фінансовий рік є першою річною фінансовою звітністю, яка відповідає вимогам МСФЗ. Датою переходу Товариства на облік відповідно до МСФЗ є 1 січня 2012 року. З деякими винятками, МСФЗ 1 вимагає ретроспективного застосування редакції стандартів та інтерпретацій, діючих для 2012 фінансового року. Ця редакція була застосована при підготовці вхідного балансу по МСФЗ на 1 січня 2012 року.

Фінансова звітність складена на основі принципу справедливої вартості, крім тих, справедливу вартість яких неможливо оцінити достовірно. Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку управлінського персоналу Товариства. Так, оцінка для цілей підготовки першої фінансової звітності за МСФЗ Товариством була проведена у 2011 році.

Підготовка фінансової звітності вимагає від керівництва товариства розрахунків та припущень, що впливають на суми активів та зобов'язань, відображених у фінансовій звітності, а також на суми доходів та витрат, що відображаються у фінансових звітах протягом звітного періоду.

2.3. Відповідальність управлінського персоналу за підготовку та достовірне представлення фінансової звітності

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень у наслідок шахрайства або помилки; виконання значних правочинів (10 і більше відсотків) вартості активів товариства за даними останньої річної фінансової звітності, стану корпоративного управління, у тому числі стану внутрішнього аудиту відповідно до Закону України «Про акціонерні товариства»; наявності суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю, що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що розкривається емітентом цінних паперів та подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку разом з фінансовою звітністю; невідповідного використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності емітента цінних паперів на основі проведеного фінансового аналізу діяльності емітента у відповідності з вимогами МСА № 200 «Загальні цілі незалежного аудитора та проведення аудиту відповідно до міжнародних стандартів аудиту».



2.4. Відповідальність аудитора за надання висновку стосовно фінансової звітності

Нашою відповідальністю є висловлення думки щодо цієї фінансової звітності на основі результатів проведеного нами аудиту.

Аудиторський висновок, який подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі – Комісія) при розкритті інформації емітентами цінних паперів, складений відповідно до вимог Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (далі - МСА), зокрема до МСА 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності», МСА 705 «Модифікація думки у звіті незалежного аудитора», МСА 706 «Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора», МСА 720 „Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність”, МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності».

2.5. Безумовно-позитивна думка аудитора щодо повного комплекту фінансової звітності

Аудит включав перевірку шляхом тестування доказів, які підтверджують суми і розкриття інформації у фінансовій звітності, а також оцінку і застосованих принципів бухгалтерського обліку та суттєвих попередніх оцінок, здійснених управлінським персоналом, а також оцінку загального подання фінансової звітності.

Були виконані процедури аудиту згідно вимог МСА 500 «Аудиторські докази», що відповідають меті отримання достатніх і прийнятних аудиторських доказів. Аудиторські докази охоплювали інформацію, яка містилася в облікових записах, що є основою фінансової звітності. Облікові записи склалися з записів у первинних документах та записів системи електронного переведення платежів та журнальних проводок, а також записів, таких як відомості обліку доходів, розподілу витрат та обчислення, звіряння і розкриття інформації. Проводки в облікових записах здійснювалися, записувалися, оброблялися та наводилися у звітності в електронній формі.

У своїй роботі аудитор використовував принцип вибіркової перевірки. Під час перевірки до уваги бралися тільки суттєві викривлення. Планування і проведення аудиту було спрямоване на одержання розумних підтверджень щодо відсутності у фінансовій звітності суттєвих помилок.

Обов'язковою аудиторською процедурою є оцінка ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилок. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядав заходи внутрішнього контролю, що стосуються підготовки та достовірного представлення фінансової звітності з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю акціонерного товариства.

Нами було розглянуто таке: чи існують події або умови, які можуть поставити під значний сумнів здатність акціонерного товариства безперервно продовжувати діяльність, оцінені висловлювання управлінського персоналу щодо здатності товариства безперервно продовжувати діяльність згідно до вимог МСА 570 «Безперервність» та визначено: чи існує (чи не існує) суттєва невизначеність, що стосується подій або умов, які окремо або в сукупності можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства безперервно продовжувати діяльність. Слід відзначити, що в результаті аналізу господарчої діяльності



підприємства на протязі 3-х років (2010-2012) встановлено динаміку збільшення об'ємів виробництва, суми нарахувань заробітної плати працівникам. Управлінський персонал акціонерного товариства планує заходи для покращення показників діяльності та подальшого розвитку.

Зібрані докази не дають аудиторам підставу сумніватись в здатності ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ» безперервно продовжувати свою діяльність.

Вважаємо, що проведена аудиторська перевірка забезпечує достатні та відповідні докази для висловлення думки аудиторів.

На думку аудиторів, , фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ» станом на 31.12.2012 року та її фінансові результати, і рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату і відповідає положенням Міжнародних стандартів фінансової звітності.

2.6. Пояснювальний параграф

Не змінюючи нашої думки, наводимо додаткову інформацію. В результаті проведення аудиторської перевірки встановлено, що в періоді, який перевірявся фінансова звітність складена на основі реальних даних бухгалтерського обліку та відповідно до вимог Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку та фінансової звітності і не містить істотних суперечностей. Ті невідповідності і відхилення, які вказані в цьому параграфі не є суттєвими і в цілому не спотворюють фінансовий стан Товариства. Не повне застосування МСФЗ 1 та не повне розкриття інформації у фінансовій звітності відповідно вимогам МСФЗ є результатом недосконалого законодавства України, яке унеможливило вільне застосування всіх МСФЗ. З метою складання фінансової звітності за МСФЗ за 2012 рік, згідно вимог українського законодавства Компанією було застосовано форми фінансової звітності, затверджені наказом Міністерства фінансів України від 31.03.1999 р № 87. Зазначені форми звітності передбачають більш детальне розкриття про активи, зобов'язання, статті доходів та витрат, ніж це передбачено в МСБО 1, але це не викривлює показники фінансового стану Компанії та результатів її діяльності за 2012 рік.

Згідно з п. 2 ст. 19 Закону України «Про акціонерні товариства» від 17.09.2008 № 514-VI, зі змінами та доповненнями, Резервний капітал створюється для покриття збитків товариства. Станом на 31.12.2012р. резервний капітал враховується у складі нерозподіленого прибутку, та у окрему статтю (рядок 340 «Резервний капітал») не виділявся.

Станом на 31.12.2012 року у балансі Товариства відображені непокриті збитки накопичені за попередні роки у сумі 1 319,148 млн.грн. Слід зауважити, що у 2012 році спостерігається зменшення збитків накопичених за попередні роки на суму 373,915 тис. грн.

Відкрите акціонерне товариство „Державна холдингова компанія „Павлоградвугілля” створене згідно з наказом міністра вугільної промисловості України від 18.09.1996 р. № 473 на базі державного відкритого акціонерного товариства „Павлоградвугілля”, в яке було перетворене Виробниче об'єднання „Павлоградвугілля” відповідно до наказу Міністра вугільної промисловості України від 16.09.1996 р. № 463, та реорганізоване відповідно до спільного наказу Фонду державного майна України та Міністерства палива та енергетики України від 01.08.2003 р. № 403/1356.

Рішенням загальних зборів акціонерів, які відбулися 15 жовтня 2004 року, Відкрите акціонерне товариство «Державна холдингова компанія «Павлоградвугілля» було перейменоване у Відкрите акціонерне товариство «Павлоградвугілля».

Товариство є правонаступником майнових прав та обов'язків Виробничого об'єднання «Павлоградвугілля», Державного відкритого акціонерного товариства «Павлоградвугілля».



Протягом 2005 року були внесені зміни до статуту ВАТ «Павлоградвугілля», пов'язані із приведенням тексту статуту у відповідність до законодавства. Нові редакції статуту ВАТ «Павлоградвугілля» зареєстровані 13.04.2005 р. та 03.10.2005 р. Виконавчим комітетом Павлоградської міської ради. Станом на 31.12.2005 р. статутний капітал ВАТ «Павлоградвугілля» становив 1 386 424 000 грн. і був поділений на 5545696000 шт. простих іменних акцій номінальною вартістю 0,25 грн. кожна. Статутний капітал товариства сформований шляхом передачі засновником (Фондом державного майна України) майна згідно акту оцінки майна ВАТ «Державна холдингова компанія «Павлоградвугілля», затвердженого Головою ФДМУ 19.09.2003 р. Статутний капітал сформовано в повному обсязі.

ВІДКРИТЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ» перейменовано у ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ» (далі «Компанія») відповідно до вимог та положень Закону України «Про акціонерні товариства» № 514-VI від 17 вересня 2008 року.

Основний вид діяльності Товариства – добування кам'яного вугілля. Продукція Товариства реалізується переважно на внутрішньому ринку України. Основні виробничі потужності Товариства складаються з десяти шахт, які знаходяться в Дніпропетровській області (Україна).

Компанія є частиною вертикально інтегрованої енергетичної компанії ДТЕК і, відповідно, значна частина її продукції продається підприємствам, пов'язаним з ДТЕК. В результаті цього, Компанія проводить значні операції і має суттєві залишки за операціями з іншими компаніями Групи «ДТЕК», які є пов'язаними сторонами за ознакою спільного контролю.

Останні зміни до статуту ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ» були внесені у зв'язку із приведенням тексту статуту у відповідність до законодавства. Нова редакція статуту ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ» зареєстрована 20.03.2012р. Державним реєстратором Павлоградської міської ради.

Несплаченої частки статутного капіталу немає.

Змін протягом звітного періоду у кількості акцій, які знаходяться в обігу, не відбувалося.

Усі процедури по формуванню та сплаті статутного фонду виконані з дотриманням чинного законодавства України.

Належний державі пакет акцій ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ», відсутній.

Відповідно до інформації, отриманої ТОВ «ОБ'ЄДНАНА РЕЄСТРАЦІЙНА КОМПАНІЯ» від депозитарія ПрАТ «ВДЦП», надається аналітична інформація станом на 31.12.2012 щодо юридичних осіб-акціонерів, частки яких перевищують 5% статутного капіталу ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ», а саме:

(тис. грн.)

№ з/п	Найменування акціонера	Кількість акцій, шт.	Частка у статутному фонді, %
1.	ТОВ «ДПЕК», Україна, код ЄДРПОУ 34225325	5541411930	99,92275

У власності одноосібного виконавчого органу ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ» - Генерального директора ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ» розмір пакета акцій станом



на 31.12.2012р. 200 штук, що становить 0,0000036 %, тобто доля виконавчого органу ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ» не перевищує 5% у статутному капіталі ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ».

У процесі аудиторської перевірки аудиторами було отримано достатньо свідочств, які дозволяють зробити висновок про відображення та розкриття інформації щодо активів, зобов'язань та власного капіталу, згідно з Міжнародними стандартами фінансової звітності.

3. Коригування сум, відображених у фінансовій звітності, підготовленій у відповідності МСФЗ

Під час аудиторської перевірки встановлено, що при підготовці звіту про фінансовий стан (Балансу) у відповідності з МСФЗ на початок періоду Товариство здійснило коригування сум, відображених у фінансовій звітності, підготовленій у відповідності з НП(С)БОУ.

Перехід від раніше застосованих НП(С)БОУ до МСФЗ вплинув на власний капітал Товариства.

Нижче наведена звірка, у числовому виразі, впливу переходу від обліку за НП(С)БОУ до МСФЗ станом на 31 грудня 2012 року:

тис. грн.

Актив	Код рядка	НП(С)БОУ	Вплив переходу на облік за МСФЗ	МСФЗ
1	2			
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи:				
залишкова вартість	10	21 734	(3 729)	18 005
первісна вартість	11	43 404	(4 964)	38 440
накопичена амортизація	12	(21 670)	1 235	(20 435)
Незавершені капітальні інвестиції	20	584 599	40 797	625 396
Основні засоби:				
залишкова вартість	30	7 142 224	(19 417)	7 122 807
первісна вартість	31	12 638 631	(3 608 598)	9 030 033
знос	32	(5 496 407)	3 589 181	(1 907 226)
Довгострокові біологічні активи:				
справедлива (залишкова) вартість	35			
первісна вартість	36			
накопичена амортизація	37			
Довгострокові фінансові інвестиції:				
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	40	224 397		224 397
інші фінансові інвестиції	45	14 570		14 570
Довгострокова дебіторська заборгованість	50	3 001		3 001
Відстрочені податкові активи	60			
Інші необоротні активи	70	30 609	(30 609)	
Усього за розділом I	80	8 021 134	(12 958)	8 008 176
II. Оборотні активи				



Виробничі запаси	100	250 385	1 990	252 375
Поточні біологічні активи	110			
Незавершене виробництво	120	73 181		73 181
Готова продукція	130	29 156		29 156
Товари	140	2 556		2 556
Векселі одержані	150	5 635		5 635
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:				
чиста реалізаційна вартість	160	513 039	5 559	518 598
первісна вартість	161	585 426		585 426
резерв сумнівних боргів	162	(72 387)	5 559	(66 828)
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
з бюджетом	170	1		1
за виданими авансами	180	42 925		42 925
з нарахованих доходів	190	20 596		20 596
із внутрішніх розрахунків	200			
Інша поточна дебіторська заборгованість	210	39 109	191	39 300
Поточні фінансові інвестиції	220	1 790		1 790
Грошові кошти та їх еквіваленти:				
в національній валюті	230	11 340		11 340
у тому числі в касі	231	1		1
в іноземній валюті	240	185		185
Інші оборотні активи	250	4 050		4 050
Усього за розділом II	260	993 948	7 740	1 001 688
III. Витрати майбутніх періодів	270	547		547
Баланс	280	9 015 629	(5 218)	9 010 411

Пасив	Код рядка	НП(С)БОУ	Вплив переходу на облік за МСФЗ	МСФЗ
1	2			
I. Власний капітал				
Статутний капітал	300	1 386 424		1 386 424
Пайовий капітал	310			
Додатковий вкладений капітал	320			
Інший додатковий капітал	330	4 208 375	(1 431 738)	2 776 637
Резервний капітал	340	1 623	(1 623)	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	350	(2 187 541)	868 393	(1 319 148)
Неоплачений капітал	360			
Вилучений капітал	370			
Усього за розділом I	380	3 408 881	(564 968)	2 843 913
II. Забезпечення майбутніх витрат і				



платежів				
Забезпечення виплат персоналу	400	194 668	1 119 271	1 313 939
Інші забезпечення	410	19 939	202 599	222 538
Цільове фінансування	420	25 137	(25 137)	
Усього за розділом II	430	239 744	1 296 733	1 536 477
III. Довгострокові зобов'язання				
Довгострокові кредити банків	440			
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	450	852 520		852 520
Відстрочені податкові зобов'язання	460	743 018	(731 579)	11 439
Інші довгострокові зобов'язання	470			
Усього за розділом III	480	1 595 538	(731 579)	863 959
IV. Поточні зобов'язання				
Короткострокові кредити банків	500	439 615		439 615
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	510	3 848		3 848
Векселі видані	520	499 574		499 574
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	530	1 075 435		1 075 435
Поточні зобов'язання за розрахунками:				
з одержаних авансів	540	3 220		3 220
з бюджетом	550	100 537		100 537
з позабюджетних платежів	560			
зі страхування	570	56 179		56 179
з оплати праці	580	98 556		98 556
з учасниками	590			
із внутрішніх розрахунків	600			
Інші поточні зобов'язання	610	1 494 502	(5 404)	1 489 098
Усього за розділом IV	620	3 771 466	(5 404)	3 766 062
V. Доходи майбутніх періодів				
Баланс	640	9 015 629	(5 218)	9 010 411

а) Нематеріальні активи:

Основні відмінності між балансовою вартістю нематеріальних активів за НП(С)БОУ і відповідним МСФЗ балансом включає: Вплив оцінки вартості, проведеної для визначення справедливої вартості нематеріальних активів на суму (5 460) тис. грн;

Вплив рекласифікації в МСФЗ з незавершених капітальних інвестицій придбання (створення) нематеріальних активів в сумі 1 730 тис.грн.

б) Незавершені капітальні інвестиції:

Основні відмінності між балансовою вартістю незавершеного будівництва за НП(С)БОУ і відповідним МСФЗ балансом включає:

Вплив оцінки вартості, проведеної для визначення справедливої вартості об'єктів незавершеного будівництва на суму 17 346 тис. грн;

Вплив капіталізації % за позику на суму 22 943 тис. грн., введення в експлуатацію капіталізованих процентів (15 917) тис.грн.

Вплив рекласифікації в МСФЗ авансів за основними засобами на суму 25 203 тис.грн.



Вплив рекласифікації ТМЦ у виробничі запаси в сумі (1 990) тис.грн.

Вплив інших корегувань (5 058) тис. грн.

Вплив рекласифікації в МСФЗ придбання (створення) нематеріальних активів в сумі (1 730) тис.грн.

в) Основні засоби:

Основні відмінності між балансовою вартістю ОЗ за НП(С)БОУ і відповідним МСФЗ балансом включають:

Вплив приведення до справедливої вартості основних засобів в МСФЗ на суму (19 417)тис. грн;

г) Інші необоротні активи:

Основні відмінності між балансовою вартістю інших необоротних активів (чиста вартість) за НП(С)БОУ і відповідним МСФЗ балансом включає згорання ПДВ в авансах виданих з податковим кредитом у сумі (5 406) тис. грн. та рекласифікацію авансів за основними засобами в незавершені капітальні інвестиції в сумі (25 203) тис.грн.

д) Виробничі запаси

Вплив рекласифікації ТМЦ з незавершених капітальних інвестицій у виробничі запаси в сумі 1 990 тис.грн.

є) Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги (чиста реалізаційна вартість)

Основні відмінності між балансовою вартістю дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги за НП(С)БОУ і відповідним МСФЗ балансом включає:

Вплив сторно резерву під сумнівну дебіторську заборгованість нарахованого за НП(С)БОУ на суму 5 752 тис. грн;

Вплив рекласифікаційних проводок в МСФЗ на суму (193) тис. грн;

(е) Інша поточна дебіторська заборгованість

Основні відмінності між балансовою вартістю іншої поточної дебіторської заборгованості за НП(С)БОУ і відповідним МСФЗ балансом включає:

Вплив рекласифікаційних проводок в МСФЗ на суму 193 тис. грн;

Вплив інших коригувань на суму (2) тис. грн.

(к) Інший додатковий капітал

Основні відмінності між балансовою вартістю іншого додаткового капіталу за НП(С)БОУ і відповідним МСФЗ балансом включає різницю в сумі (1 423 856) тис. грн, яка відображає вплив результатів переоцінки основних засобів; відображення результатів на додатковий капітал в МСФЗ резерву під ліквідацію шахт в сумі (7 882) тис. грн.

(л) Резервний капітал

Основні відмінності між балансовою вартістю резервного капіталу за НП(С)БОУ і відповідним МСФЗ балансом включає різницю в сумі (1 623) тис. грн., яка відображає вплив рекласифікації у власному капіталі в МСФЗ звітності.

(м) Забезпечення виплат персоналу

Основні відмінності між балансовою вартістю забезпечення виплат персоналу за НП(С)БОУ і відповідним МСФЗ балансом включає різницю в сумі 1 119 271 тис. грн., яка відображає нарахування актуарних зобов'язань в МСФЗ звітності.

(н) Інші забезпечення

Основні відмінності між балансовою вартістю інших забезпечень за НП(С)БОУ і відповідним МСФЗ балансом включають:

Вплив операцій по нарахуванню резерву під ліквідацію шахт і резерву рекультивациі земель в МСФЗ звітності в сумі 202 599 тис. грн.

(о) Цільове фінансування



Основні відмінності між балансовою вартістю цільового фінансування за НП(С)БОУ і відповідним МСФЗ балансом включає різницю в підході амортизації державних грантів в МСФЗ звітності в сумі (25 137) тис. грн.

(n) *Відстрочені податкові активи/податкові зобов'язання*

Різниця балансової вартості відстрочених податкових активів/зобов'язань за НП(С)БОУ і відповідним МСФЗ включає, переважно, загальний вплив усіх вище перерахованих різниць.

(с) *Інші поточні зобов'язання*

Основні відмінності між балансовою вартістю поточних зобов'язань за розрахунками з бюджетом за НП(С)БОУ і відповідним МСФЗ балансом включають:

Згорнення ПДВ в авансах виданих з податковим кредитом в сумі (5 406) тис. грн;

Інші коригування в сумі 2 тис. грн.

У таблиці далі показано, як перехід від обліку за НП(С)БОУ до МСФЗ вплинув на фінансові результати Товариства:

Стаття	Код рядка	НП(С)БОУ	МСФЗ	Вплив переходу на облік за МСФЗ
1	2	3	4	5
Доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	010	9 438 412	9 438 412	0
Податок на додану вартість	015	(1 572 429)	(1 572 429)	0
Акцизний збір	020			
Інші вирахування з доходу	030			
Чистий доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	035	7 865 983	7 865 983	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	040	(6 157 227)	(7 182 789)	(1 025 562)
Валовий:				
прибуток	050	1 708 756	683 194	
збиток	055			
Інші операційні доходи	060	1 330 416	1 148 883	(181 533)
Адміністративні витрати	070	(391 638)	(389 952)	1 686
Витрати на збут	080	(144 729)	(47 251)	97 478
Інші операційні витрати	090	(1 657 977)	(459 411)	1 198 566
Фінансові результати від операційної діяльності:				
прибуток	100	844 828	935 463	
збиток	105			
Доход від участі в капіталі	110	65	66	
Інші фінансові доходи	120	11 940	11 940	
Інші доходи ¹	130	55 422	11 078	(44 344)
Фінансові витрати	140	(728 200)	(932 224)	(204 024)
Втрати від участі в капіталі	150			
Інші витрати	160	(54 384)	(13 211)	41 173
Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування:				
прибуток	170	129 671	13 112	



збиток	175			
Податок на прибуток від звичайної діяльності	180	(66 083)	(102 537)	(36 454)
Фінансові результати від звичайної діяльності:				
прибуток	190	63 588		
збиток	195		(89 425)	
Надзвичайні:				
доходи	200			
витрати	205	(33)	(33)	
Податки з надзвичайного прибутку	210			
Чистий:				
прибуток	220	63 555		
збиток	225		(89 458)	

(а) Собівартість реалізації

Основні різниці між рядком собівартість реалізації за НП(С)БОУ та відповідним рядком за МСФЗ включають:

- Вплив рекласифікації резерву відпусток із собівартості в сумі 1 899 тисяч гривень
- Вплив коригування пенсійних нарахувань в МСФЗ звітності в сумі (76 431) тисяч гривень;
- Вплив коригування нарахованої амортизації в сумі 10 718 тисяч гривень;
- Вплив коригування по резерву під ліквідацію шахт в сумі 101 тисяч гривень.
- Вплив коригування по резерву на рекультивацію в суму (3 146) тисяч гривень.
- Вплив коригування по амортизації капіталізованих відсотків (3 653) тисяч гривень
- Рекласифікація транзитного ж.д. тарифу (846 876) тисяч гривень;
- Вплив коригування по іншим рекласам в МСФЗ звітності в сумі (1 870) тисяч гривень;
- Рекласифікація резерву по знеціненню запасів (7 739) тисяч гривень.
- Рекласифікація транспортних та інших витрат на збут (98 565) тисяч гривень

(б) Інші операційні доходи

Основні різниці між рядком інші операційні доходи за НП(С)БОУ та відповідним рядком за МСФЗ включають:

- Вплив коригування по згортанню результату від транзитного експорту на суму (147 309) тисяч гривень.
- Вплив коригування по згортанню результату від операцій з операційної курсової різниці на суму (2 652) тисяч гривень
- Вплив коригування по згортанню результату по резерву знецінення запасів на суму (10 440) тисяч гривень
- Вплив коригування по згортанню результату по резерву сумнівних боргів на суму (21 132) тисяч гривень.

(в) Адміністративні витрати

Основні різниці між рядком адміністративні витрати за НП(С)БОУ та відповідним рядком за МСФЗ включають:

- Вплив коригування пенсійних нарахувань в МСФЗ звітності в сумі 1 493 тисяч гривень;
- Вплив коригування по згортанню результату від транзитного експорту на суму 193 тисяч гривень

(г) Витрати на збут

Основні різниці між рядком витрати на збут за НП(С)БОУ та відповідним рядком за МСФЗ включають:

- Вплив коригування рекласифікації резерву відпусток в сумі (1 087) тисяч гривень



Рекласифікація транспортних та інших витрат на збут 98 565 тисяч гривень

(д) Інші операційні витрати

Основні різниці між рядком інші операційні витрати за НП(С)БОУ та відповідним рядком за МСФЗ включають:

Вплив коригування рекласифікації резерву відпусток в сумі (812) тисяч гривень;

Вплив коригування по згортанню результату від транзитного експорту на суму 147 116 тисяч гривень.

Вплив коригування по рекласифікації актуарних нарахувань в МСФЗ звітності в сумі 157 817 тисяч гривень;

Вплив коригування по іншим рекласам в МСФЗ звітності в сумі 5 606 тисяч гривень;

Рекласифікація транзитного ж.д. тарифу 846 876 тисяч гривень;

Вплив коригування по згортанню результату від операцій з операційної курсової різниці на суму 2 652 тисяч гривень

Вплив коригування по згортанню результату по резерву знецінення запасів на суму 10 440 тисяч гривень

Вплив коригування по згортанню результату по резерву сумнівних боргів на суму 21 132 тисяч гривень

Рекласифікація резерву по знеціненню запасів 7 739 тисяч гривень.

(е) Інші доходи

Вплив коректування по сторнуванню доходів від держ. грантів в МСФЗ звітності в сумі (3 540) тисяч гривень;

Вплив коригування по згортанню результату від операцій з неопераційної курсової різниці на суму (40 804) тисяч гривень

(ж) Фінансові витрати

Основні різниці між рядком фінансові витрати за НП(С)БОУ та відповідним рядком за МСФЗ включають:

Вплив нарахування резерву пенсійних зобов'язань сумі (191 020) тисяч гривень;

Вплив нарахування резерву на рекультивацию земель в сумі (9 180) тисяч гривень;

Вплив коригування по резерву під ліквідацію шахт в сумі (15 301) тисяч гривень.

Вплив рекласифікації капіталізованих банківських відсотків на капітальне будівництво згідно МСФЗ 23 на суму 11 477 тисячі гривень.

(з) Інші витрати

Основні різниці між рядком інші витрати за НП(С)БОУ та відповідним рядком за МСФЗ включають:

Вплив коригування з вибуття основних засобів 369 тисяч гривень

Вплив коригування по згортанню результату від операцій з неопераційної курсової різниці на суму 40 804 тисяч гривень

(і) Витрати з податку на прибуток

Різниця з витратами з податку на прибуток за НП(С)БОУ включає, переважно, загальний вплив усіх вище перерахованих різниць.

Таким чином, власний капітал ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ», станом на 31.12.2012 року згідно з МСФЗ зменшився на 564 968 тис. грн. порівняно з фінансовою звітністю складеною за НП(С)БОУ і становить 2 843 913 тис. грн.



4. Інша допоміжна інформація - Звіт щодо результатів виконання додаткових вимог, визначених п.2.7 «Вимог до аудиторського висновку при розкритті інформації емітентами цінних паперів (крім емітентів облігацій місцевої позики)», затверджених рішенням ДКЦПФР від 29.09.2011 року №1360

4.1. Відповідність вартості чистих активів вимогам законодавства

Під вартістю чистих активів акціонерного товариства розуміється величина, яка визначається шляхом вирахування із суми активів, прийнятих до розрахунку, суми його зобов'язань, прийнятих до розрахунку.

Розрахунок вартості чистих активів акціонерних товариств здійснюється згідно Методичних рекомендацій Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку щодо визначення вартості чистих активів акціонерних товариств від 17.11.2004 р. № 485 з метою реалізації положень ст. 155 «Статутний капітал акціонерного товариства», зокрема п. 3: «Якщо після закінчення другого та кожного фінансового року вартість чистих активів акціонерного товариства виявиться меншою від статутного капіталу, товариство зобов'язане оголосити про зменшення свого статутного капіталу та зареєструвати відповідні зміни до статуту у встановленому порядку. Якщо вартість чистих активів стає меншою від мінімального розміру статутного капіталу, встановленого законом, товариство підлягає ліквідації».

Станом на 31.12.2012 р. чисті активи ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ» складають:

Рядок		Сума на кінець звітного періоду, млн. грн..
1.	АКТИВИ	
1.2	Необоротні актив	8 008
1.3	Оборотні активи	1 002
1.4	Витрати майбутніх періодів	0
1.5	<i>Усього активів</i>	9 010
2.	ЗОБОВ'ЯЗАННЯ	
2.1	Довгострокові зобов'язання	864
2.2	Поточні зобов'язання	3 766
2.3	Забезпечення наступних виплат і платежів	1 536
2.4	Доходи майбутніх періодів	0
2.5	<i>Усього зобов'язань</i>	6 166
3.	ЧИСТІ АКТИВИ (рядок 1.5 – рядок 2.5)	2 844
4.	СТАТУТНИЙ КАПІТАЛ , у тому числі:	1 386
4.1	Неоплачений капітал	0
4.2	Вилучений капітал	0
5.	Відхилення (рядок 3 – рядок 4)	1 458

Аудитор констатує, що розмір чистих активів ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ» більше розміру статутного капіталу товариства на 1 458 млн. грн., який задовольняє вимогам ст. 155 ЦКУ «Статутний капітал акціонерного товариства».



4.2. Наявності суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю, що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що розкривається емітентом цінних паперів та подається до Комісії разом з фінансовою звітністю

Товариство у 2012 році відповідно до ст.70 Закону України «Про акціонерні товариства» не мало виконання значних правочинів (10 і більше відсотків вартості активів товариства за даними останньої річної фінансової звітності). Прийняття рішень загальними зборами акціонерів, наглядовою радою про відчуження майна товариства в обмін на корпоративні права, укладання кредитних договорів на значну суму, у звітному році не відбувалось.

Під час виконання завдання аудитор здійснив аудиторські процедури щодо виявлення наявності суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю, що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що розкривається емітентом у відповідності з МСА 720 «Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність».

В результаті проведення аудиторських процедур нами не було встановлено фактів про інші події, інформація про які мала б надаватись користувачам звітності згідно з вимогами статті 41 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок».

На підставі наданих до аудиторської перевірки документів, ми можемо зробити висновок, що інформація про події, які відбулися протягом звітного року та можуть вплинути на фінансово-господарський стан емітента та призвести до зміни вартості його цінних паперів і визнаються частиною першою статті 41 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок», своєчасно оприлюднюється товариством та надається користувачам звітності.

Аудитор не отримав достатні та прийнятні аудиторські докази того, що фінансова звітність була суттєво викривлення у зв'язку з інформацією, що розкривається емітентом цінних паперів та подається до Комісії.

4.3. Виконання значних правочинів

Значний правочин - правочин (крім правочину з розміщення товариством власних акцій), учинений акціонерним товариством, якщо ринкова вартість майна (робіт, послуг), що є його предметом, становить 10 і більше відсотків вартості активів товариства, за даними останньої річної фінансової звітності.

Товариство у 2012 році відповідно до ст.70 Закону України «Про акціонерні товариства» не мало виконання значних правочинів (10 і більше відсотків вартості активів товариства за даними останньої річної фінансової звітності). Аудитор виконав процедури на відповідність законодавству у частині вимог до закону:

№ пункту статті 70	ВИМОГИ ст.70 Закону України «Про акціонерні товариства»	Наявність (так/ні)	Виконання значних правочинів
1.	Рішення про вчинення значного правочину, якщо ринкова вартість майна або послуг, що є його предметом, становить від 10 до 25 відсотків вартості активів за даними останньої річної фінансової звітності акціонерного товариства, приймається наглядовою радою	Так	Протягом 2012 року складено 48 Протоколів засідань Наглядової ради серед питань яких розглядалися значні правочини



	Статутом акціонерного товариства визначені додаткові критерії для віднесення правочинів до категорії значних правочинів	Так	Понад 1млн. євро., а з 2012р. понад 3 млн. євро.
	У разі неприйняття наглядовою радою рішення про вчинення значного правочину питання про вчинення такого правочин виноситися на розгляд загальних зборів.	У 2012 році зазначених випадків не було	
2.	Якщо ринкова вартість майна або послуг, що є предметом значного правочину, перевищує 25 відсотків вартості активів за даними останньої річної фінансової звітності акціонерного товариства, рішення про вчинення такого правочину приймається загальними зборами за поданням наглядової ради	Так	Загальними зборами акціонерів у 2012 році розглядалися вказані правочини
	Рішення про вчинення значного правочину, якщо ринкова вартість майна або послуг, що є предметом такого правочину, перевищує 25 відсотків, але менша ніж 50 відсотків вартості активів за даними останньої річної фінансової звітності акціонерного товариства, приймається простою більшістю голосів акціонерів, які зареєструвалися для участі у загальних зборах та є власниками голосуючих з цього питання акцій	Так	Загальними зборами акціонерів у 2012 році розглядалися вказані правочини
	Рішення про вчинення значного правочину, якщо ринкова вартість майна або послуг, що є предметом такого правочину, перевищує 50 і більше відсотків вартості активів за даними останньої річної фінансової звітності акціонерного товариства, приймається більш як 50 відсотками голосів акціонерів від їх загальної кількості	У 2012 році зазначених випадків не було	
3.	На дату проведення загальних зборів неможливо визначити, які значні правочини вчинятимуться акціонерним товариством у ході поточної господарської діяльності, загальні збори прийняли рішення про попереднє схвалення значних правочинів, які можуть ним вчинятися протягом не більш як одного року, із зазначенням характеру правочинів та їх граничної вартості.	Так	
4.	Значний правочин, застосовуються як додатковий до інших вимог щодо порядку вчинення певних правочинів, передбачених законодавством або статутом акціонерного товариства	Ні	
5.	Заборона ділити предмет правочину з метою ухилення від передбаченого цим Законом порядку прийняття рішень про вчинення значного правочину.	Так. Випадки поділу предмету правочину з метою ухилення від передбаченого Законом «Про акціонерні товариства» порядку прийняття рішень про	



		вчинення значного правочину не виявлені	
--	--	---	--

На підставі наданих до аудиторської перевірки документів ми можемо зробити висновок, що Товариство дотримувалось вимог законодавства виконання значних правочинів.

4.4. Відповідність стану корпоративного управління, у тому числі стану внутрішнього аудиту вимогам законодавства.

Згідно до Закону України «Про акціонерні товариства» Наглядова рада акціонерного товариства може прийняти рішення щодо запровадження в товаристві посади внутрішнього аудитора (створення служби внутрішнього аудиту). Наглядова рада за пропозицією голови наглядової ради у встановленому порядку має право обрати корпоративного секретаря. Корпоративний секретар є особою, яка відповідає за взаємодію акціонерного товариства з акціонерами та/або інвесторами.

Стан корпоративного управління, у тому числі стан внутрішнього аудиту повинен відповідати Закону України «Про акціонерні товариства».

Однак, Товариство не обирало корпоративного секретаря.

Наглядова рада акціонерного товариства не прийняла рішення щодо запровадження в товаристві посади внутрішнього аудитора.

Фактична періодичність засідань наглядової ради відповідає термінам визначеним Законом України «Про акціонерні товариства» та вимогам Статуту – не рідше одного разу на квартал.

1) *Наявність рішення (згідно до Закону України «Про акціонерні товариства») Наглядової ради акціонерного товариства щодо запровадження в товаристві посади внутрішнього аудитора (створення служби внутрішнього аудиту) – посада внутрішнього аудитора (служба внутрішнього аудиту) не запроваджувалася.*

2) *Наявність рішення щодо обрання корпоративного секретаря – питання обрання корпоративного секретаря відноситься до компетенції Наглядової ради товариства, рішення про обрання корпоративного секретаря не приймалось.*

Організація роботи органів управління Товариства відповідає вимогам Цивільного кодексу, Господарського кодексу, Закону України «Про акціонерні товариства», Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок», Закону України «Про Національну депозитарну систему та особливості електронного обігу цінних паперів в Україні» та інших нормативних актів.

В Товаристві забезпечене дотримання органами та посадовими особами Товариства правил та процедур корпоративного управління, якими гарантується реалізація прав та інтересів акціонерів Товариства, та організація взаємодії між Наглядовою радою, Генеральним директором Товариства та його акціонерами.

Керівництво сприяє підвищенню взаємодії Товариства з його акціонерами та іншими учасниками ринку цінних паперів.

Спостерігається підвищення інформаційної прозорості Товариства в інтересах акціонерів Товариства і потенційних інвесторів шляхом своєчасного розкриття повної та



достовірної інформації про Товариство у відповідності до вимог законодавства щодо розкриття інформації і добровільно встановлених Товариством зобов'язань.

Системи обліку прав власності на акції Товариства організована вірно.

Налагоджена взаємодія з органами державної влади України, Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку, зберігачами, депозитаріями, реєстратором, Фондом державного майна України, учасниками Національної депозитарної системи України, Міністерством енергетики та вугільної промисловості України, професійними асоціаціями, громадськими організаціями з питань корпоративного управління, регулювання майнових відносин та обігу цінних паперів Товариства.

3) Порядок формування складу органів корпоративного управління акціонерного товариства:

- загальні збори акціонерів,
- наглядова рада,
- ревізійна комісія,
- генеральний директор.

Порядок формування органів корпоративного управління акціонерного товариства визначався статутом ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ».

4) Функціонування органів корпоративного управління:

- статус та повноваження Загальних зборів акціонерів Товариства порядок їх скликання, проведення та прийняття рішень – визначаються розділом 15 Статуту ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ»;
- повноваження, порядок формування, склад та функції Наглядової ради визначені розділом 16 Статуту ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ»;
- правовий статус, порядок формування, склад та функції Ревізійної комісії Товариства, права, обов'язки та відповідальність її членів – визначені розділом 18 Статуту ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ»;
- у товаристві утворений одноосібний Виконавчий орган - Генеральний директор, порядок прийняття рішень яким встановлений розділом 17 статуту Товариства.

5) Спеціальні перевірки протягом звітного року ревізійною комісією - протягом звітного року ревізійною комісією не проводились спеціальні перевірки фінансово-господарської діяльності товариства.

Результати виконання процедур з метою висловлення думки щодо стану корпоративного управління, у тому числі внутрішнього аудиту відповідно до Закону України «Про акціонерні товариства».

Метою виконання процедур щодо стану корпоративного управління, у тому числі внутрішнього аудиту відповідно до Закону України «Про акціонерні товариства» було отримання доказів, які дозволяють сформулювати судження щодо:

- 1) відповідності системи корпоративного управління у товаристві вимогам Закону України «Про акціонерні товариства» та вимогам Статуту,
- 2) достовірності та повноти розкриття інформації про стан корпоративного управління у розділі «Інформація про стан корпоративного управління» річного звіту акціонерного товариства.



Формування складу органів корпоративного управління акціонерного товариства «ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ» здійснюється відповідно до Статуту.

Протягом звітного року в акціонерному товаристві функціонували наступні органи корпоративного управління:

- загальні збори акціонерів,
- наглядова рада,
- ревізійна комісія,
- генеральний директор.

Кількісний склад сформованих органів корпоративного управління відповідає вимогам Статуту та вимогам, встановленим рішенням загальних зборів акціонерів. Функціонування органів корпоративного управління регламентується положеннями Статуту.

Статутом не передбачено затвердження будь-яких додаткових положень, що регламентують функціонування органів корпоративного управління.

Щорічні загальні збори акціонерів проводились в термін, визначений Законом України «Про акціонерні товариства» - до 30 квітня.

Протягом звітного року одноосібний виконавчий орган ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ» - Генеральний директор здійснювали поточне управління фінансово-господарською діяльністю в межах повноважень, які встановлено Статутом акціонерного товариства.

Контроль за фінансово-господарською діяльністю акціонерного товариства протягом звітного року здійснювався ревізійною комісією.

Фактична реалізація функцій ревізійної комісії пов'язана з забезпеченням в установленому порядку реалізації політики у сфері фінансового контролю за використанням коштів та матеріальних цінностей, їх збереження, ведення і достовірності бухгалтерського обліку та фінансової звітності; розробка пропозицій відносно усунення встановлених недоліків, порушень попередження їх в подальшому.

На дату надання цього аудиторського звіту ревізійною комісією товариства не надано звіту про перевірку фінансово-господарської діяльності товариства за 2012 рік.

За результатами виконаних процедур перевірки стану корпоративного управління у тому числі внутрішнього аудиту відповідно до Закону України «Про акціонерні товариства» можна зробити висновок:

- 1) прийнята та функціонуюча система корпоративного управління у товаристві відповідає вимогам Статуту та вимогам Закону України «Про акціонерні товариства»,
- 2) Товариством, на дату формування цього аудиторського звіту, не надано річний звіт «Інформація про стан корпоративного управління». Тому аудиторі не вдалося зробити висновок про повноту та достовірність розкриття інформації про фактичний стан: про склад органів корпоративного управління та результати їх функціонування.

4.5. Інформація про дії, які відбулися протягом 2012 року:

Тип інформації	Дата виникнення	Дата публікації
Відомості про зміну складу посадових осіб емітента	26.11.2012	27.11.2012 19:01:00
Відомості про рішення емітента про утворення, припинення його філій,	21.03.2012	22.03.2012 15:31:24



представництв		
Відомості про зміну складу посадових осіб емітента	15.03.2012	16.03.2012 09:01:00
Відомості про зміну складу посадових осіб емітента	23.02.2012	24.02.2012 19:01:00
Повідомлення про проведення загальних зборів	10.02.2012	10.02.2012 19:01:00

27.11.2012 *Відомості про зміну складу посадових осіб емітента:*

Наглядовою радою ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ» прийнято рішення 26.11.2012 року (протокол засідання Наглядової ради від 26.11.2012 року) про зміну складу посадових осіб Товариства, а саме:

Відкликати з посади та достроково припинити повноваження Генерального директора ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ» Мартовицького Артура Володимировича з 27 листопада 2012 року.

Паспорт серії ВА № 771062 виданий Калінінським РВ ДМУ УМВС України в Донецькій області 20.06.1997 року.

Перебував на посаді Генерального директора Товариства з 29 квітня 2010 року.

Посадова особа непогашеної судимості за корисливі та посадові злочини не має.

Зміни відбулися у зв'язку з обранням Мартовицького Артура Володимировича на виборну посаду народного депутата України.

Розмір пакета акцій: 0 штук, що становить 0,00000 %.

Призначити виконуючим обов'язки Генерального директора ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ» (за суміщенням) Технічного директора Товариства Вороніна Сергія Анатолійовича з 28 листопада 2012 року на строк до 28 лютого 2013 року включно.

Паспорт серії АЕ №520999 виданий 1 ВМ Павлоградського МВ УМВС України в Дніпропетровській обл. 24.02.1997 року.

Попередні посади: технічний директор ВАТ «Павлоградвугілля».

Посадова особа непогашеної судимості за корисливі та посадові злочини не має.

Зміни відбулися у зв'язку з обранням Генерального директора Товариства на виборну посаду народного депутата України.

Розмір пакета акцій: 200 штук, що становить 0,0000036 %.

22.03.2012 *Відомості про рішення емітента про утворення, припинення його філій, представництв:*

Рішенням Наглядової ради ПАТ "ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ" було створено ФІЛІЮ "ЦЕНТРАЛЬНА ЗБАГАЧУВАЛЬНА ФАБРИКА ПАВЛОГРАДСЬКА" ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ".

Місцезнаходження філії: вул. Шахтарська, 8, с. Вербки, Павлоградського району, Дніпропетровської області, 51453, Україна.

Предметом діяльності Філії в межах наданих їй повноважень є:

- (1) агломерація та збагачення кам'яного вугілля.
- (2) збагачення гірничої маси, випуск вугільного концентрату;
- (3) повторна переробка відходів збагачення;
- (4) надання допоміжних послуг у сфері добування інших корисних копалин і розроблення кар'єрів;
- (6) розвиток виробничо-господарського комплексу Товариства.



16.03.2012 *Відомості про зміну складу посадових осіб емітента:*

15.03.2012 року Загальними зборами акціонерів ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ» (протокол № 13) відповідно до норм чинного законодавства та Статуту Товариства, прийнято рішення щодо зміни складу посадових осіб емітента, а саме:

- Відкликати і припинити повноваження членів Ревізійної комісії ПАТ "ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ" в повному складі, а саме: Андропова Ірина Олександрівна, Полосін Олександр Вікторович.
- Обрати на 3 роки Ревізійну комісію ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ» у складі: DTEK INVESTMENTS B.V. (ДТЕК ІНВЕСТМЕНТС Б.В.) та DTEK HOLDINGS B.V (ДТЕК ХОЛДІНГЗ Б.В.).

24.02.2012 *Відомості про зміну складу посадових осіб емітента:*

Публічне акціонерне товариство «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ» Код за ЄДРПОУ 00178353 повідомляє про те, що 23.02.2012 року Ревізійною комісією ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ» (протокол №б/н від 23.02.2012 року), відповідно до норм чинного законодавства та Статуту Товариства, прийняте рішення про призначення Головою Ревізійної комісії ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ» ПОЛОСІНА Олександра Вікторовича, паспорт серії ВА №201857 виданий Пролетарським РВ УМВС України в Донецькій області 22.05.1996 року. Непогашеної судимості за корисливі та посадові злочини посадова особа немає.

10.02.2012 *Повідомлення про проведення загальних зборів:*

Публічне акціонерне товариство «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ» Код за ЄДРПОУ 00178353 повідомляє про те, що річні Загальні збори акціонерів ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ» відбудуться 15 березня 2012 року о 13 год. 00 хв. у приміщенні ФЛІІ «ПАВЛОГРАДСЬКА АВТОБАЗА» ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ» за адресою: Дніпропетровська область, місто Павлоград, вул. Тернівська, 25, актову зала.

Порядок денний (перелік питань, що виносяться на голосування):

1. Про обрання лічильної комісії річних загальних зборів акціонерів Товариства. Затвердження регламенту роботи річних загальних зборів акціонерів Товариства.
2. Звіт Виконавчого органу Товариства про результати фінансово-господарської діяльності Товариства за 2011 рік та визначення основних напрямків діяльності у 2012 році.
3. Звіт Наглядової ради Товариства за 2011 рік.
4. Звіт та висновки Ревізійної комісії стосовно фінансової звітності Товариства за 2011 рік.
5. Затвердження фінансової звітності Товариства за 2011 рік.
6. Розподіл прибутку (покриття збитків) за підсумками роботи Товариства у 2011 році.
7. Про нарахування та виплату частини прибутку (дивідендів) за підсумками роботи Товариства у 2011 році.
8. Про внесення змін до Статуту Товариства.
9. Відкликання та дострокове припинення повноважень Ревізійної комісії Товариства.
10. Обрання членів Ревізійної комісії Товариства.
11. Про надання згоди на вчинення Товариством у 2012 році значних правочинів та правочинів, щодо яких є заінтересованість.

Дата складення переліку акціонерів, які мають право на участь у річних Загальних зборах акціонерів ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ»: 7 березня 2012 року.

Особою, на яку покладено обов'язок зі складання переліку акціонерів, які мають право на участь у Загальних зборах акціонерів є Товариство з обмеженою відповідальністю



«ОБ'ЄДНАНА РЕЄСТРАЦІЙНА КОМПАНІЯ» адреса: Україна, 83050 м. Донецьк, вул. Університетська, 52, тел /факс: +38 (062) 3371041; режим роботи з 9:00 до 18:00 год.

Реєстрація учасників для участі у річних Загальних зборах акціонерів Товариства відбудеться 15 березня 2012 року з 12 год. 00 хв. до 12 год. 30 хв. за місцем проведення річних Загальних зборів акціонерів Товариства. Для реєстрації участі в зборах акціонерам необхідно мати при собі паспорт, представникам акціонерів - паспорт і довіреність, оформлену згідно вимог чинного законодавства України.

Акціонери Товариства можуть ознайомитись з матеріалами під час підготовки до річних Загальних зборів акціонерів Товариства у робочі дні з 10 год. 00 хв. до 11 год. 00 хв. за адресою: Дніпропетровська область, місто Павлоград, вул. Леніна, 76, каб. 317, а в день проведення річних Загальних зборів акціонерів Товариства – також у місці їх проведення. Для ознайомлення з матеріалами акціонер має звернутися за відповідною адресою до Керівника відділу розвитку корпоративних відносин юридичного департаменту Масюк А.Г. із письмовою заявою на ім'я Товариства.

Повідомлення про проведення загальних зборів акціонерів опубліковано у газеті "ВІДОМОСТІ ДЕРЖАВНОЇ КОМІСІЇ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ" № 28 від 10.02.2012 р.

Інформація про емісію облігацій

Дата	Номер свідоцтва	Тип	Об'єм	Номер емісії
04.12.2012	Р.№183-КФ-С-О	Облігації	-5388000.00	97
14.11.2012	174-КФ-С-О	Облігації	- 5388000.00	96
10.10.2012	Р.№157-КФ-С-О	Облігації	-5388000.00	95
11.09.2012	Р.№142-КФ-С-О	Облігації	-5388000.00	94
08.08.2012	Р.№110/-КФ-С-О	Облігації	-5388000.00	93
30.07.2012	Р.№100-КФ-С-О	Облігації	-150000000.00	92
12.07.2012	Р.№98-КФ-С-О	Облігації	-5388000.00	91
13.06.2012	Р.№83-КВ-С-О	Облігації	-5388000.00	90
23.05.2012	Р.№74-С-О	Облігації	-5388000.00	89
11.04.2012	Р.№67-С-О	Облігації	-5388000.00	88
13.03.2012	Р.№ 55-С-О	Облігації	-5388000.00	87
21.02.2012	Р.№ 40-С-О	Облігації	-5388000.00	86
19.01.2012	Р.№ 17-С-О	Облігації	-5388000.00	85

4.6. Ідентифікації та оцінки аудитором ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства

Під час виконання процедур оцінки ризиків і пов'язаної з ними діяльності для отримання розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, включаючи його внутрішній контроль, як цього вимагає МСА 315 «Ідентифікація та оцінка ризиків суттєвих викривлень через розуміння суб'єкта господарювання і його середовища», аудитор виконав процедури необхідні для отримання інформації, яка використовуватиметься під час ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства.

Аудитором були подані запити до управлінського персоналу та інших працівників суб'єкта господарювання, які на думку аудитора, можуть мати інформацію, яка, ймовірно, може допомогти при ідентифікації ризиків суттєвого викривлення в наслідок шахрайства або помилки.

Політичні та макроекономічні ризики ПАТ «ДТЕК Павлоградвугілля» за 2012 звітний рік



Податкове навантаження:

Цей фактор є притаманним для Товариства, зростання податкового навантаження може привести до зміни фінансових результатів діяльності емітента, зокрема зменшення чистого прибутку. Основним нормативним документом, регламентуючим діяльність емітента у податковому просторі є Податковий Кодекс України.

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

Вплив регуляторних ризиків є незначним. Регуляторні ризики виникають внаслідок державного ціноутворення на вугільних ринках України. На підприємстві повноцінно функціонує система ризик-менеджменту, яка дає можливість своєчасно виявити ризики (у т.ч. потенційні) та розробити заходи для запобігання можливості реалізації даних ризиків, а також – для зниження негативних наслідків (у випадку їх реалізації).

Ризики, пов'язані із політичною нестабільністю:

Товариство є мало залежним від політичної нестабільності, а тому зазначений ризик є незначним.

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

Зниження темпів економічного розвитку приведе в першу чергу до зменшення обсягів виробництва, що матиме наслідком зменшення доходів Товариства, що може привести до зниження попиту на вугілля і відповідно – зниженню темпів росту виробництва. З іншої сторони, при зниженні виробництва в Україні, знизиться попит на вагони та вартість з/д перевезення.

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

Зазначений ризик є незначним, оскільки основною продукцією Товариства є видобуток вугілля, розрахунки за яке в цілому у ланцюгу "виробник-постачальник-споживач" відбуваються на досить високому рівні. У фінансовий план витрати складаються з урахуванням коефіцієнтів інфляції.

Ризики, пов'язані з неефективною судовою системою

До ризиків, пов'язаних з неефективною судовою системою, відносяться: суб'єктивне оцінювання судом доказів по справі; неоднозначне трактування судами різних інстанцій норм матеріального та процесуального права; відмінність позицій суддів з однієї категорії спорів.

Ризики, пов'язані з обмеженням на валютні операції.

Вплив валютного ризику є обмеженим, оскільки Товариство здійснює більшу частину продажів і несе велику частину витрат у національній валюті. Валютний ризик виникає переважно у відношенні закупівель, пов'язаних з реалізацією інвестиційних проектів. Валютний ризик управляється на рівні ДТЕК.

Інформація стосовно системи оцінки та управління ризиками.

У складі групи ДТЕК, до якої належить Товариство, функціонує департамент з управління ризиками, працівники якого систематично виявляють і оцінюють ризики Товариства, які впливають на досягнення стратегічних та операційних цілей, оцінка ризиків також може додатково проводитись у випадках суттєвих змін зовнішнього середовища, стратегії та цілей підприємства. Менеджмент інформований і розуміє, як ризики впливають



на досягнення цілей підприємства. Усі рішення Товариства приймаються з врахуванням існуючих, а також потенційних загроз і можливостей.

Товариство для ефективного управління ризиками здійснює такі заходи:

- регулярно виявляє та оцінює ризики, які впливають на досягнення стратегічних та операційних цілей;
- забезпечує прийняття рішень з врахуванням їх потенційних ризиків та встановленню ризик-апетиту;
- обирає оптимальну стратегію управління ризиками, порівнюючи ступінь зниження ризику та вартість заходів з їх управління;
- здійснює регулярний моніторинг ефективності заходів з управління ризиками;
- рекомендує страхування ризиків, управління якими всередині компанії нерационально чи неможливо.

Операції з пов'язаними особами Товариства протягом 2012 року

Товариством надана інформація про наявність суттєвих операцій з пов'язаними сторонами та про відомі, існуючі, підозрювані, очікувані або відсутності випадків шахрайства зі сторони співробітників, що могли спричинити негативний вплив на підприємство.

Визначення пов'язаних сторін наведено в МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони». Сторони вважаються пов'язаними, якщо одна з них має можливість контролювати іншу, знаходиться під спільним контролем або може мати суттєвий вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових чи операційних рішень. Під час аналізу кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними сторонами, увага приділяється суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі. Нарахування та сплата податків здійснюється відповідно до податкового законодавства України.

Далі подана інформація про характер відносин з тими пов'язаними сторонами, з якими Компанія проводила значні операції або мала значні залишки по операціях станом на 31 грудня 2012р.

Залишки по операціях з пов'язаними сторонами були такими:

тис. грн.

Стаття	Код рядка	МСФЗ	у т.ч. за операціями з пов'язаними сторонами
1	2	4	5
Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	040	224 397	224 397
Інші фінансові інвестиції	045	14 570	14 570
Довгострокова дебіторська заборгованість	050	3 001	4
Векселі одержані	150	5 635	5 635
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	160	518 598	513 034
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	180	42 925	13 477
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	190	20 596	20 596
Інша поточна дебіторська заборгованість	210	39 300	20 503
Поточні фінансові інвестиції	220	1 790	1 790
Інші довгострокові фінансові зобов'язання	450	852 520	852 250



тис. грн.

Векселі видані	520	499 574	489 090
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	530	1 075 435	686 911
Поточні зобов'язання з розрахунками з одержаних авансів	540	3 220	619
Інші поточні зобов'язання	610	1 489 098	1 463 943

Статті доходів та витрат за операціями з пов'язаними сторонами були такими:

Стаття	Код рядка	тис. грн.	у т.ч. за операціями з пов'язаними сторонами
1	2	3	4
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	035	тис. грн.	7 824 280
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	040	тис. грн.	(1 030 036)
Інші операційні доходи	060	тис. грн.	897 517
Адміністративні витрати	070	тис. грн.	(168 739)
Витрати на збут	080	тис. грн.	
Інші операційні витрати	090	тис. грн.	(2 361)
Доход від участі в капіталі	110	тис. грн.	66
Інші фінансові доходи	120	тис. грн.	11 860
Інші доходи	130	тис. грн.	3 217
Фінансові витрати	140	тис. грн.	(693 099)
Інші витрати	160	тис. грн.	(1 419)

В довідці наголошувалось, що протягом 2012 року відомості про випадки шахрайства у розумінні ст. 190 Кримінального кодексу України зі сторони співробітників Товариства відсутні.

Аудитором були проведені аналітичні процедури та виконані спостереження та перевірки. Аудитор отримав розуміння, зовнішніх чинників, діяльності суб'єкта господарювання, структуру його власності та корпоративного управління, структуру та спосіб фінансування, облікову політику, цілі та стратегії і пов'язані з ними бізнес-ризиків, оцінки та огляди фінансових результатів.

У своїй поточній діяльності ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ» наражається на зовнішні та внутрішні ризики. Система управління ризиками, які притаманні ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ», включає наступні складові:

- стратегія та мета ризик – менеджменту;
- управління ризиками;
- загальні підходи до мінімізації та оптимізації ризиків;
- джерела та механізми контролю за ризиками;
- аналіз ризиків.

Загальну стратегію управління ризиками в Товаристві визначає Наглядова рада, а загальне керівництво управлінням ризиками здійснює Генеральний директор.

Аудитор не отримав доказів стосовно суттєвого викривлення фінансової звітності ПАТ «ДТЕК ПАВЛОГРАДВУГІЛЛЯ» в наслідок шахрайства.



2.8. Основні відомості про аудиторську фірму:

Повна назва юридичної особи відповідно до установчих документів	Товариство з обмеженою відповідальністю „Макаудитсервіс”
Код за ЄДРПОУ	21994619
Юридична адреса	83055, м. Донецьк, пр. Театральний, 7 оф. 515
Місцезнаходження юридичної особи	83001, м. Донецьк, пр. 25-ти річчя РСЧА, 6 «б»/147
Номер, дата видачі свідоцтва про державну реєстрацію	
Номер і дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого Аудиторською палатою України	Свідоцтво про внесення в реєстр суб'єктів аудиторської діяльності № 1988, видане рішенням АПУ від 23.02.2001 г. № 99 строком дії до 23.12.2015р.
Номер, дата видачі сертифіката аудитора	Замай Олег Олегович СЕРТИФІКАТ АУДИТОРА Серія А № 006208 виданий рішенням аудиторської палати від 19.01.2007 року, дійсний до 19.01.2017 року.
Телефон/факс	(062) 334-38-83
Електронна адреса	zamay@makaudit.com.ua

Основні відомості про умови договору про проведення аудиту:

Дата и номер договору на проведення аудиту	Договір №№12-11/3228-У від «26» жовтня 2012 р.
Дата початку і дата закінчення проведення аудиту	12.02.2013 р. –10.03.2013 р.

Директор ТОВ «Макаудитсервіс»
сертифікат серії А № 006208



Замай О.О.

Аудиторський висновок (звіт) складено «10» березня 2013 року

