

ПрАТ «УКРГІДРОЕНЕРГО»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ,

ПІДГОТОВЛЕНА ВІДПОВІДНО ДО МСФЗ,
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 грудня 2018 року

Разом із звітом незалежного аудитора

Зміст

ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КЕРІВНИЦТВА ЩОДО ПІДГОТОВКИ ТА ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА МФСЗ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2018 РОКУ	4
ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА	5-11
ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2018 РОКУ	12
ЗВІТ ПРО СУКУПНІ ДОХОДИ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2018 РОКУ	14
ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2018 РОКУ	16
ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ ЗА РОКИ, ЯКІ ЗАКІНЧИЛИСЯ 31 ГРУДНЯ 2017 ТА 2018 РОКІВ	18
ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2018 РОКУ	19
1 Вступ	19
2 Основа підготовки фінансової звітності	19
3 Суттєві положення облікової політики	20
4 Істотні облікові судження, оцінні значення і допущення	33
5 Прийняття нових та переглянутих стандартів	34
6 Основні засоби, нематеріальні активи та незавершені капітальні інвестиції	39
7 Довгострокові фінансові інвестиції	42
8 Запаси	43
9 Торгова дебіторська заборгованість	43
10 Дебіторська заборгованість за виданими авансами	44
11 Дебіторська заборгованість за іншими розрахунками	45
12 Інші оборотні активи	46
13 Грошові кошти та їх еквіваленти, поточні фінансові інвестиції	46
14 Необоротні активи, утримувані для продажу	47
15 Власний капітал	48
16 Кредити та позики	50
16.1 Довгострокові кредити банків та позики	50
16.2 Надходження кредитних та інших позикових коштів	50
16.3 Погашення кредитних та інших позикових коштів та сплата відсотків	51
16.4 Інформація про зміни в зобов'язаннях, обумовлених фінансовою діяльністю	52
17 Цільове фінансування	57
18 Довгострокові забезпечення витрат персоналу	57
19 Податок на прибуток	59
20 Інші довгострокові зобов'язання	61
21 Поточна заборгованість за іншими довгостроковими зобов'язаннями	61
22 Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками	62
23 Інші поточні зобов'язання	62
24 Поточні забезпечення	63
25 Доходи майбутніх періодів	63
26 Доходи від реалізації	63
27 Собівартість реалізованих товарів	63
28 Адміністративні витрати	64
29 Інші операційні доходи	64
30 Інші операційні витрати	65
31 Фінансові доходи	65
32 Фінансові витрати	66
33 Інші доходи	66
34 Інші витрати	66
35 Управління ризиками	66
36 Умовні та контрактні зобов'язання	71
37 Пов'язані особи	73
38 Справедлива вартість фінансових інструментів	73
39 Інші положення	76
40 Події після звітної дати	78

Вступ

У цьому звіті представлена фінансова звітність ПрАТ «Укргідроенерго» відповідно до МСФЗ у складі:

Звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2018 року;

Звіт про сукупні доходи за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року;

Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року;

Звіт про зміни у власному капіталі за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року;

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року.

ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КЕРІВНИЦТВА ЩОДО ПІДГОТОВКИ ТА ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА МФСЗ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2018 РОКУ

Керівництво Приватного акціонерного товариства «Укргідроенерго» (надалі – Товариство) несе відповідальність за підготовку і достовірне подання даної фінансової звітності згідно з Міжнародними стандартами фінансової звітності (далі – МСФЗ), а також за процедури внутрішнього контролю, що необхідні на думку керівництва для забезпечення підготовки фінансової звітності за МСФЗ, яка не містить суттєвих перекручень внаслідок недобросовісних дій чи помилок.

При підготовці фінансової звітності керівництво відповідальне за:

- належний вибір та застосування облікової політики;
- подання інформації, включно з обліковою політикою, у спосіб, який забезпечує її доцільність;
- достовірність, порівнянність та зрозумілість;
- додаткове розкриття інформації у випадках, коли відповідність спеціальним вимогам МСФЗ є недостатньою для розуміння користувачами впливу конкретних операцій, інших подій та умов на фінансовий стан та фінансові показники діяльності Товариства;
- здійснення оцінки щодо здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Керівництво також несе відповідальність за:

- створення, впровадження та підтримання ефективної та надійної системи внутрішнього контролю у всіх підрозділах Товариства;
- ведення належної облікової документації, яка дозволяє у будь-який час продемонструвати та пояснити операції Товариства та розкрити з достатньою точністю інформацію щодо її фінансового стану і надає керівництву можливість забезпечити відповідність фінансової звітності Товариства вимогам МСФЗ;
- ведення облікової документації у відповідності до законодавства та МСФЗ;
- застосування обґрунтовано доступних заходів щодо збереження активів Товариства;
- виявлення і запобігання випадкам фінансових зловживань та інших порушень.

Генеральний директор

Заступник генерального директора

Головний бухгалтер



І. Сирота

С. Храпова

Л. Борисенко

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

НАЦІОНАЛЬНІЙ КОМІСІЇ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ

Акціонерам ПрАТ «Укргідроенерго»

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності ПрАТ «Укргідроенерго» (код ЄДРПОУ 20588716, місцезнаходження: м. Вишгород, Київська область, 07300; тут та надалі - «Компанія»), яка складається із:

- звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2018 року;
- звіту про сукупний дохід за 2018 рік;
- звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2018 рік;
- звіту про власний капітал за 2018 рік;
- приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, фінансовий стан Компанії на 31 грудня 2018 року, її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, у відповідності до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності та вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 року № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Компанії згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту - це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядались у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

1 Оцінка знецінення основних засобів

Станом на 31 грудня 2018 сукупна балансова вартість основних засобів Компанії становила 20 623 898 тис. грн. Це найбільш значимий актив на балансі Компанії, на який припадає 69% загальної вартості активів.

Керівництво провело оцінку вартості у використанні і зовнішнього знецінення необоротних активів в розрізі одиниць, що генерують грошові кошти згідно з вимогами МСФЗ.

В результаті проведеного керівництвом тестування не було виявлено знецінення. Сума очікуваного відшкодування або вище балансової вартості, або відповідає їх балансової вартості, також були відсутні підстави для нарахування або відновлення раніше нарахovanого збитку від знецінення.

Ми приділили особливу увагу оцінці знецінення основних засобів, тому що процес оцінки є складним, передбачає застосування керівництвом значних суджень, і в його основі лежать припущення, на які впливають прогнозовані майбутні ринкові та економічні умови, які за своєю суттю є невизначеними.

Тест на знецінення чутливий до обґрунтовано можливої зміни припущень. Найбільш значущі судження стосуються застосовуваної ставки дисконтування поряд з припущеннями, на яких ґрунтуються відповідні прогнозовані грошові потоки, зокрема, щодо тарифів на електроенергію і потужність, обсягів виробництва електроенергії та обсягів капітальних вкладень.

Посилання на примітки 3, 6 фінансової звітності, що додається.

Ми отримали і проаналізували фінансові моделі, використані керівництвом для оцінки на предмет знецінення основних засобів. Ми залучили наших експертів в області оцінки для формування нашої думки щодо використаних при виконанні оцінки на предмет знецінення припущень і методології.

Наші аудиторські процедури щодо проведеної керівництвом оцінки на предмет знецінення основних засобів включали наступне:

- перевірку методології, використаної керівництвом Компанії при проведенні тесту на знецінення;
- перевірку на вибірковій основі ключових припущень, використаних в фінансових моделях, і їх відповідність затвердженому фінансовому плану, зовнішньої доступної і надійної інформації (включаючи макроекономічні прогнози, тарифи на електроенергію і потужність і т.д.) і нашим експертним знанням з урахуванням специфіки галузі;
- оцінку компетентності, кваліфікації, досвіду та об'єктивності експертів керівництва;
- перевірку точності і доречності вихідних даних, закладених керівництвом в фінансові моделі для оцінки на предмет знецінення основних засобів.

За результатами вищевказаних процедур ми вважаємо, що основні припущення, використані керівництвом, є прийнятними для цілей підготовки фінансової звітності.

Прийнятність поточних оцінок керівництва щодо знецінення основних засобів при підготовці звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року, не є гарантією того, що з настанням майбутніх подій, які за своєю суттю є невизначеними, дані оцінки не зазнають змін.

Ми відзначаємо, що використані керівництвом фінансові моделі є в значній мірі чутливими до змін основних припущень. Можна обґрунтовано припустити, що, якщо фактичні показники виявляться відмінними від зроблених припущень, то відповідно, в майбутньому можуть виникнути як подальші збитки від знецінення, так і доходи від відновлення раніше визнаного знецінення.

Оцінка очікуваних кредитних збитків стосовно дебіторської заборгованості покупців і замовників

Станом на 31 грудня 2018 року балансова вартість дебіторської заборгованості Компанії становила 439 520 тис. грн. (1 233 811 тис. грн. за вирахуванням резерву під знецінення в сумі 794 291 тис. грн.).

Таким чином, в структурі дебіторської заборгованості Компанії заборгованість, що оцінюється керівництвом Компанії як сумнівна, становить значну частину (станом на 31 грудня 2018 року нараховано резерв під знецінення в розмірі 64% від загальної суми дебіторської заборгованості).

Відповідно до вимог МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти», починаючи з 1 січня 2018 року керівництво Компанії перспективно оцінює очікувані кредитні збитки, пов'язані з дебіторською заборгованістю покупців і замовників, і визнає забезпечення під кредитні збитки на кожну звітну дату. Оцінка очікуваних кредитних збитків являє собою неупереджену та виважену з урахуванням ймовірності суму, визначену шляхом оцінки діапазону можливих результатів, і відображає всю обґрунтовану та таку, що підтверджується інформацію про минулі події, поточні умови та прогнозовані майбутні економічні умови, які доступні на звітну дату. Ступінь точності оцінки керівництва буде підтверджена або спростована розвитком майбутніх подій, які за своєю суттю є невизначеними.

Ми приділили особливу увагу оцінці резерву під кредитні збитки по дебіторській заборгованості покупців і замовників в зв'язку з тим, що процес оцінки є складним, передбачає застосування значних суджень керівництвом, і сума резерву є значною.

Посилання на примітки 3, 9 та 38 фінансової звітності, що додається.

Наші аудиторські процедури щодо проведеної керівництвом оцінки на предмет знецінення дебіторської заборгованості включали наступне:

- перевірку методології оцінки очікуваних кредитних збитків стосовно дебіторської заборгованості покупців і замовників, що використовувало керівництво Компанії;
- перевірку коректності класифікації керівництвом залишків дебіторської заборгованості покупців і замовників для їх подальшої колективної або індивідуальної оцінки в залежності від характеристик кредитного ризику і термінів прострочення;
- перевірку термінів виникнення дебіторської заборгованості покупців і замовників для підтвердження тривалості періоду прострочення платежу;
- перевірку моделей і розрахунків, які використовуються для колективної та індивідуальної оцінки кредитних збитків;
- перевірку платежів за попередні періоди, інформація про які використовувалася для розрахунку очікуваних кредитних збитків.

Крім того, ми перевірили відповідність інформації, розкритої в Примітках 3, 9 і 38 до фінансової звітності, вимогам до розкриття інформації МСФЗ (IFRS) 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації».

Прийнятність поточних оцінок керівництва Компанії щодо кредитних збитків по дебіторській заборгованості покупців і замовників при підготовці фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року, не є гарантією того, що з настанням майбутніх подій, які за своєю суттю є невизначеними, дані оцінки не зазнають значних змін.

Ключове питання аудиту	Опис аудиторських процедур, що виконувались
3 Вплив застосування МСФЗ 15 “Дохід від договорів з клієнтами” Компанія застосувала Міжнародний стандарт фінансової звітності 15 “Дохід від договорів з клієнтами” (тут та надалі - “МСФЗ 15”) з 1 січня 2018 року з використанням модифікованого ретроспективного методу. Для обліку доходу, який виникає по договорах з клієнтами, МСФЗ 15 передбачає модель, що включає п'ять етапів, і вимагає визнання доходу в сумі, що відображає відшкодування, право на яке Компанія очікує отримати в обмін на передачу товарів або послуг покупцеві. МСФЗ 15 вимагає застосовувати судження і враховувати всі доречні факти і обставини на кожному з етапів моделі щодо договорів з покупцями. Стандарт також містить вимоги до обліку додаткових витрат на укладення договору і витрат, безпосередньо пов'язаних з виконанням договору. Крім того, стандарт вимагає розкриття більшого обсягу інформації. Виконання керівництвом вимог стандарту, зокрема, ідентифікація контракту, виявлення зобов'язань щодо виконання, визначення ціни операції, передбачає застосування значних оцінок і суджень. Внаслідок цього виникає можливість наявності суттєвої розбіжності оцінки та визнання доходу через суб'єктивність оцінки. Посилання на примітки 3 та 26 фінансової звітності, що додається.	Наші аудиторські процедури щодо впливу застосування МСФЗ 15 і своєчасності визнання виручки від основної діяльності включали наступне: ■ Ми отримали аналіз керівництва щодо можливого впливу МСФЗ 15 на облік Компанії ■ Ми оцінили наявні у Компанії засоби внутрішнього контролю, запроваджені з метою своєчасного виявлення, достовірної оцінки та забезпечення повноти та достатності відображення в обліку нарахованих доходів. ■ Ми проаналізували ключові питання визнання виручки за МСФЗ 15, що були використані керівництвом Компанії для обліку виручки в 2018 році та для правильного застосування перехідних положень МСФЗ 15. ■ Ми розглянули використання Компанією п'ятикрокової моделі визнання доходів, що складається з наступних кроків: визначення договорів з клієнтами; визначення зобов'язань, які підлягають виконанню; визначення ціни операції; розподіл ціни операції на зобов'язання, які підлягають виконанню та визнання доходу, при виконанні зобов'язання ■ Ми вибірково проаналізували різні елементи у виконаних договорах з клієнтами для розуміння дотримання дійсності контракту, та наявності відокремлених товарів або послуг. ■ Ми проаналізували достатність та відповідність розкриття якісної і кількісної інформації яка би давала користувачам фінансової звітності змогу оцінити характер, обсяг, час і можливу невизначеність доходів і грошових потоків, що виникають внаслідок договорів з клієнтами. Крім того, ми оцінили достатність розкритої інформації в Примітці 3 та 26 до фінансової звітності, зіставили її з вимогами до розкриття інформації МСФЗ.

Інша інформація

Управлінський персонал Компанії несе відповідальність за іншу інформацію, підготовлену станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року.

Інша інформація включає Звіт керівництва (Звіт про управління) за 2018 рік.

Наша думка щодо фінансової звітності Компанії не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації. У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією, ідентифікованою вище та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інформація має вигляд такої, що містить суттєве викривлення. Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт.

Звіт керівництва (Звіт про управління) за 2018 рік

Компанія підготувала Звіт керівництва (Звіт про управління) за 2018 р. У Звіті керівництва (Звіті про управління) за 2018 рік ми не виявили суттєву невідповідність між іншою інформацією та фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або того, чи ця інформація має вигляд такої, що містить суттєве викривлення, та ми не виявили таких фактів, які б необхідно було включити до нашого звіту незалежного аудитора.

Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за фінансову звітність

Управлінський персонал Компанії несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 року № 996-XIV щодо складання фінансової звітності та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності Керівництво несе відповідальність за оцінку здатності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, коли Керівництво або планує ліквідувати Компанію чи припинити діяльність або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Компанії.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність в цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть вплинути на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту. Крім того, ми:

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттям інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події що покладені в основу її складання так, щоб досягти достовірного відображення.
- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки; розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, але не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів робимо висновок про те, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість компанії продовжувати безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Компанію припинити свою на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттям інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події що покладені в основу її складання так, щоб досягти достовірного відображення.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовано щодо відповідних застережних заходів.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що мали найбільше значення під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в своєму звіті аудитора, крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого, або якщо за край виняткових обставин ми визначаємо що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Ця інформація надана на виконання вимог частини 4 статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 № 2258-VIII про надання додаткової інформації за результатами обов'язкового аудиту підприємства, що становить суспільний інтерес:

- ТОВ "БДО" було обрано для виконання цього завдання наказом Міністерства енергетики та вугільної промисловості від 02.11.2018 р. № 544 з обов'язкового аудиту на підставі рішення Ревізійної комісії Компанії у відповідності до пункту 8.10.14 Статуту Компанії.

- Загальна тривалість виконання завдання з обов'язкового аудиту фінансової звітності Компанії ТОВ "БДО" з урахуванням продовження повноважень, які мали місце, та повторених призначень становить 6 (шість) років. Для ТОВ "БДО" це завдання також є першим роком проведення ТОВ "БДО" обов'язкового аудиту фінансової звітності Компанії після визнання Компанії суб'єктом суспільного інтересу відповідно до вимог Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" від 16.07.199 № 996-XIV.
- У розділі "Ключові питання аудиту" цього звіту нами розкриті питання, що мали найбільше значення під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, та на які, на наше професійне судження, доцільно звернути увагу. Ці питання були розглянуті в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні нашої думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.
- Під час проведення цього завдання з обов'язкового аудиту ми не виявили інших питань стосовно аудиторських оцінок, окрім тих, що зазначено у розділі "Ключові питання аудиту" цього звіту, інформацію щодо яких ми вважаємо за доцільне розкрити у відповідності до вимог частини 4.3 статті 14 Закону «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 № 2258-VIII.
- Інформацію, що міститься у цьому звіті незалежного аудитора щодо аудиту фінансової звітності Компанії було узгоджено з інформацією у Додатковому звіті для Ревізійної комісії, яка за відсутності Аудиторського комітету виконує його функції.
- ТОВ "БДО" не надавало Компанії інших послуг, заборонених відповідно до вимог статті 6 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 № 2258-VIII протягом 2018 року та у період з 1 січня 2019 року до дати підписання цього звіту незалежного аудитора.
- Протягом 2018 року ТОВ "БДО" не надавало Компанії інші послуги, окрім послуг з обов'язкового аудиту.
- ТОВ "БДО" та ключовий партнер з аудиту є незалежними по відношенню до Компанії згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Під час проведення аудиту нами не було встановлено жодних додаткових фактів або питань, які могли б вплинути на нашу незалежність та на які ми б хотіли звернути Вашу увагу.
- У розділі "Звіт щодо аудиту фінансової звітності" цього звіту незалежного аудитора розкрито інформацію щодо обсягів аудиту й обмежень властивих для аудиту.

Аудит здійснювався під управлінням ключового партнера з аудиту Ніколаєнко О. М.

Ключовий партнер з аудиту

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: 101534

О. М. Ніколаєнко

За і від імені фірми ТОВ "БДО"

Директор

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: 101086

С. О. Балченко

м. Київ, 16 квітня 2019 року

Товариство з обмеженою відповідальністю «БДО». Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ: 20197074. Юридична адреса: 49070, м. Дніпро, вул. Андрія Фабра, 4. Фактична адреса: 02121, м. Київ, вул. Харківське шосе, 201/203, 10 поверх. Тел 393-26-9.

ТОВ «БДО» включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності до розділу 4 «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язків аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес». Посилання на реєстр: <https://www.apu.com.ua/subjekty-audytorskoj-dijalnosti-jaki-majut-pravo-provodyty-obovjazkovyj-audyt-flnansovoї-zvitnosti-pidprjemstv-shho-standovljat-suspllnyj-interes/>

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2018 РОКУ

Актив	Прим.	Код рядка	Станом на 31.12.2017	Станом на 31.12.2018
1		2	3	4
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	6	1000	38 193	60 188
первісна вартість		1001	53 323	84 174
накопичена амортизація		1002	(15 130)	(23 986)
Незавершені капітальні інвестиції	6	1005	2 946 816	5 520 183
Основні засоби	6	1010	20 890 317	20 623 898
первісна вартість		1011	23 905 474	24 353 084
знос		1012	(3 015 157)	(3 729 186)
Інші фінансові інвестиції	7	1035	54 567	41 959
Довгострокова дебіторська заборгованість	10	1040	637 832	530 499
Інші необоротні активи		1090	12 431	11 729
Усього за розділом I		1095	24 580 156	26 788 456
II. Оборотні активи				
Запаси	8	1100	102 383	106 429
Виробничі запаси		1101	102 011	106 024
Товари		1104	372	405
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	9	1125	281 697	439 520
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
за виданими авансами	10	1130	540 496	741 599
з бюджетом	11	1135	14 814	42
з нарахованих доходів	11	1140	7 959	20 396
Інша поточна дебіторська заборгованість	11	1155	1 326	18 690
Поточні фінансові інвестиції	13	1160	350 000	749 588
Грошові кошти та їх еквіваленти	13	1165	704 487	1 065 972
Готівка		1166	7	8
Рахунки в банках		1167	704 480	1 065 964
Витрати майбутніх періодів		1170	1 596	1 762
Інші оборотні активи	12	1190	91 160	109 779
Усього за розділом II		1195	2 095 918	3 253 777
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	14	1200	-	-
Баланс		1300	26 676 074	30 042 233

Пасив 1	Прим. 2	Код рядка 3	Станом на 31.12.2017 4	Станом на 31.12.2018 5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	15	1400	1 118 553	1 118 553
Капітал у дооцінках		1405	-	-12 608
Додатковий капітал	15	1410	6 606 150	6 595 177
Резервний капітал		1415	155	155
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)		1420	13 014 333	16 081 741
Усього за розділом I		1495	20 739 191	23 783 018
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	19	1500	477 039	449 113
Пенсійні зобов'язання	18	1505	64 536	83 163
Довгострокові кредити банків	16.1	1510	3 202 660	3 060 147
Інші довгострокові зобов'язання	20	1515	809 127	704 775
Довгострокові забезпечення	18	1520	3 655	4 394
Довгострокові забезпечення витрат персоналу		1521	3 655	4 394
Цільове фінансування	17	1525	28 098	28 098
Усього за розділом II		1595	4 585 115	4 329 690
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язаннями	21	1610	578 705	582 575
товари, роботи, послуги	22	1615	387 300	616 249
розрахунками з бюджетом	22	1620	92 551	345 351
у тому числі з податку на прибуток	22	1621	33 987	282 374
розрахунками зі страхування		1625	46	221
розрахунками з оплати праці		1630	275	688
за одержаними авансами		1635	15 117	758
Поточні забезпечення	24	1660	39 580	55 571
Доходи майбутніх періодів	25	1665	66	63
Інші поточні зобов'язання	23	1690	238 128	328 049
Усього за розділом III		1695	1 351 768	1 929 525
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття		1700	-	-
Баланс		1900	26 676 074	30 042 233

Генеральний директор

Заступник генерального директора

Головний бухгалтер



І. Сирота

С. Храпова

Л. Борисенко

ЗВІТ ПРО СУКУПНІ ДОХОДИ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2018 РОКУ

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Прим.	Код рядка	2018 рік	2017 рік
1		2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	26	2000	7 960 791	5 716 400
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	27	2050	(3 157 097)	(2 767 634)
Валовий:				
прибуток		2090	4 803 694	2 948 766
Інші операційні доходи	29	2120	83 638	76 443
Адміністративні витрати	28	2130	(317 093)	(199 277)
Інші операційні витрати	30	2180	(148 300)	(684 379)
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
прибуток		2190	4 421 939	2 141 553
Інші фінансові доходи	31	2220	190 612	196 959
Інші доходи	33	2240	175 537	11 527
Фінансові витрати	32	2250	(291 336)	(263 877)
Інші витрати	34	2270	(9 009)	(281 799)
Фінансовий результат до оподаткування:				
Прибуток		2290	4 487 743	1 804 363
Витрати (дохід) з податку на прибуток	19	2300	(819 487)	(338 830)
Чистий фінансовий результат:				
прибуток		2350	3 668 256	1 465 533

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Прим.	Код рядка	2018 рік	2017 рік
1		2	3	4
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	15	2405	8 181	-
Інший сукупний дохід	15	2445	(13 239)	(16 279)
Інший сукупний дохід до оподаткування		2450	(5 058)	(16 279)
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом		2455	2 266	2 761
Інший сукупний дохід після оподаткування		2460	(2 792)	(13 518)
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)		2465	3 665 464	1 452 015

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Прим.	Код рядка	2018 рік	2017 рік
1		2	3	4
Матеріальні затрати		2500	55 949	51 284
Витрати на оплату праці		2505	582 096	412 527
Відрахування на соціальні заходи		2510	117 940	86 287
Амортизація		2515	740 078	748 951
Інші операційні витрати	30	2520	2 085 646	2 349 431
Разом		2550	3 581 709	3 648 480

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Прим.	Код рядка	2018 рік	2017 рік
1		2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	15	2600	111 855 295	111 855 295
Скоригована середньорічна кількість простих акцій		2605	111 855 295	111 855 295
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію		2610	32,79466	13,10204
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію		2615	32,79466	13,10204
Дивіденди на одну просту акцію		2650	3,93061	5,92654

Генеральний директор

Заступник генерального директора

Головний бухгалтер



І. Сирота

С. Храпова

Л. Борисенко

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2018 РОКУ

Стаття	Прим.	Код рядка	2018 рік	2017 рік
1		2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності				
Надходження від:				
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)		3000	9 226 932	6 807 828
Повернення податків і зборів		3005	-	-
Цільового фінансування		3010	6 943	5 961
Авансів від покупців і замовників		3015	44 298	18 659
Надходження від боржників неустойки (штрафи, пені)		3035	136	576
Надходження від операційної оренди		3040	2 078	1 222
Інші надходження		3095	9 925	11 664
Витрачання на оплату:				
Товарів (робіт, послуг)		3100	(2 005 531)	(1 804 361)
Праці		3105	(467 241)	(341 437)
Відрахувань на соціальні заходи		3110	(115 831)	(86 865)
Зобов'язань з податків і зборів		3115	(1 644 121)	(1 215 038)
Зобов'язань з податків на прибуток		3116	(596 760)	(489 819)
Зобов'язань з податків на додану вартість		3117	(594 952)	(414 617)
Зобов'язань з інших податків і зборів		3118	(452 409)	(310 602)
Авансів		3135	(13 869)	(9 039)
Інші витрачання		3190	(57 441)	(26 762)
Чистий рух коштів від операційної діяльності		3195	4 986 278	3 362 408
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності				
Надходження від реалізації:				
фінансових інвестицій		3200	700 000	960 000
необоротних активів		3205	106	
Надходження від отриманих:				
дивідендів		3220	283	105
Витрачання на придбання:				
фінансових інвестицій		3255	(1 100 000)	(900 000)
необоротних активів		3260	(3 492 719)	(3 303 503)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності		3295	(3 892 330)	(3 243 398)

Стаття	Прим.	Код рядка	2018 рік	2017 рік
1		2	3	4
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності				
Надходження від:				
Отримання позик	16.2	3305	397 699	1 152 701
Інші надходження		3340	166 249	195 992
Витрачання на:				
Погашення позик	16.3	3350	(559 126)	(609 869)
Сплату дивідендів	-	3355	(439 660)	(662 915)
Сплату відсотків		3360	(274 635)	(240 676)
Інші платежі		3390	(3 085)	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності		3395	(712 558)	(164 767)
Чистий рух грошових коштів за звітний період		3400	381 390	(45 757)
Залишок коштів на початок року		3405	704 487	692 522
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		3410	(19 138)	57 722
Залишок коштів на кінець року		3415	1 066 739	704 487

Генеральний директор

Заступник генерального директора

Головний бухгалтер



І. Сирота

С. Храпова

Л. Борисенко

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ ЗА РОКИ, ЯКІ ЗАКІНЧИЛИСЯ 31 ГРУДНЯ 2017 та 2018 РОКІВ

Стаття	Прим.	Код рядка	Зареєстро ваний (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резерв ний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплач ений капітал	Видуче ний капітал	Всього
1		2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок станом на 31.12.2016 р.		4000	1 118 553	-	6 619 668	155	12 211 715	-	-	19 950 091
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	15	4100	-	-	-	-	1 465 533	-	-	1 465 533
Інший сукупний дохід за звітний період	15	4110	-	-	(13 518)	-	-	-	-	(13 518)
Інший сукупний дохід		4116	-	-	(13 518)	-	-	-	-	(13 518)
Розподіл прибутку:										
Виплати власникам (дивіденди)	15	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі		4290	-	-	-	-	(662 915)	-	-	(662 915)
Разом змін у капіталі		4295	-	-	(13 518)	-	802 618	-	-	789 100
Залишок на станом на 31.12.2017 р.		4300	1 118 553	-	6 606 150	155	13 014 333	-	-	20 739 191
Вплив застосування нового стандарту МСФЗ 9	3	4005	-	(20 789)	-	-	(161 188)	-	-	(181 977)
Скоригований залишок станом на 01.01.2018р.		4095	1 118 553	(20 789)	6 606 150	155	12 853 145	-	-	20 557 214
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	15	4100	-	-	-	-	3 668 256	-	-	3 668 256
Інший сукупний дохід за звітний період	15	4110	-	8 181	(10 973)	-	-	-	-	(2 792)
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів		4112	-	8 181	-	-	-	-	-	8 181
Інший сукупний дохід		4116	-	-	(10 973)	-	-	-	-	(10 973)
Розподіл прибутку:										
Виплати власникам (дивіденди)	15	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі		4290	-	-	-	-	(439 660)	-	-	(439 660)
Разом змін у капіталі		4295	-	8 181	(10 973)	-	3 228 596	-	-	3 225 804
Залишок станом на 31.12.2018 р.		4300	1 118 553	(12 608)	6 595 177	155	16 081 741	-	-	23 783 018

Генеральний директор

Заступник генерального директора

Головний бухгалтер

І. Сирота

С. Храпова

Л. Борисенко



ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2018 РОКУ

1 Вступ

Приватне акціонерне товариство «Укргідроенерго» (далі – Товариство) зареєстровано у відповідності до законодавства України та розташоване у м. Вишгород, 07300, Україна. Контактна інформація: e-mail: office@uhe.gov.ua; офіційний сайт: <https://uhe.gov.ua/>.

Відповідно до наказу Міністерства палива та енергетики України від 31.12.2003 року № 831 Товариство є правонаступником ВАТ «Укргідроенерго», створеного шляхом реорганізації та злиття Державної акціонерної Товариство «Дніпрогідроенерго» (ДАГК «Дніпрогідроенерго») та Державної акціонерної енергогенеруючої Товариство «Дністрогідроенерго» (ДАЕК «Дністрогідроенерго»), на базі яких було створене Державне акціонерне товариство «Державна акціонерна Товариство «Укргідроенерго». Відповідно до наказу Національної акціонерної Товариство «Енергетична Товариство України» від 30.07.2004 року № 3 перейменовано на Відкрите акціонерне товариство «Укргідроенерго». Згідно із рішенням Загальних зборів акціонерів від 9 червня 2011 року, Відкрите акціонерне товариство «Укргідроенерго» змінило свою назву на Публічне акціонерне товариство «Укргідроенерго» у відповідності до Закону України «Про акціонерні товариства».

На підставі наказу Міністерства енергетики та вугільної промисловості України від 31.05.2017 р. та на виконання вимог Закону України «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо захисту прав інвесторів» Приватне акціонерне товариство «Укргідроенерго» є новим найменуванням Публічного акціонерного товариства «Укргідроенерго».

100% акцій Товариства належать державі. Міністерство енергетики та вугільної промисловості має повноваження з управління корпоративними правами держави в Товаристві (у відповідності до постанови Кабінету Міністрів України № 632 від 11 липня 2012 року).

Ключовою діяльністю Товариства є виробництво та продаж електричної енергії, Товариство є найбільшою гідроенергогенеруючою компанією в Україні, до складу якої входять вісім філій:

- Каскад Київських ГЕС і ГАЕС
- Канівська ГЕС
- Кременчугська ГЕС
- Середньодніпровська ГЕС
- Дніпровська ГЕС
- Каховська ГЕС імені П. С. Непорожнього
- Дністровська ГЕС
- Дирекція з будівництва Дністровської ГАЕС

Кожна філія є відокремленим структурним підрозділом.

Електроенергія, вироблена Товариством, реалізується виключно Державному підприємству «Енергоринок» (надалі - ДП «Енергоринок»), яке є національною компанією із забезпечення діяльності оптового ринку електричної енергії. Обсяги виробництва Товариства координуються Міністерством енергетики та вугільної промисловості. Тарифи (ціни) на електроенергію регулюються Національною комісією, що здійснює державне регулювання у сфері енергетики та комунальних послуг (далі – НКРЕКП).

Фінансова звітність Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року, затверджена до випуску 13 лютого 2019 року.

2 Основа підготовки фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства підготовлена відповідно до МСФЗ у редакції, затвердженій Радою по Міжнародним стандартам фінансової звітності (Рада по МСФЗ) та розміщеній на офіційному сайті Міністерства фінансів України.

Ця фінансова звітність підготовлена на основі припущення про безперервну діяльність Товариства та його філій та на основі принципу первинної вартості, за виключенням деяких фінансових інструментів, які відображаються в обліку відповідно до вартості переоцінки або справедливої вартості. Первинна (або історична) вартість звичайно визначається на основі справедливої вартості компенсації, сплаченої в обмін на активи.

Дана фінансова звітність не є консолідованою та представлена в українських гривнях, всі суми округлені до цілих тисяч, якщо не вказано інше.

Функціональна валюта та валюта подання

Функціональною валютою та валютою подання фінансової звітності Товариства є українська гривня. Операції у валютах, які відрізняються від функціональної валюти Товариства, вважаються операціями в іноземних валютах.

Операції в іноземних валютах

Операції у валютах, які відрізняються від української гривні, первісно відображаються за курсами обміну валют, які діяли на дати відповідних операцій. Монетарні активи та зобов'язання, деноміновані у таких валютах, перераховуються за курсами обміну валют, які переважали на звітну дату. Усі реалізовані та нереалізовані прибутки та збитки, які виникають в результаті курсових різниць, визнаються у складі прибутку або збитку періоду.

Курси обміну основних валют по відношенню до гривні, використані під час підготовки цієї фінансової звітності, представлені таким чином:

	Станом на 31 грудня 2018 року	Станом на 31 грудня 2017 року
Долар США \ гривня	28.298262	28.067223
Євро \ гривня	33.128775	33.495424
Швейцарський франк \ гривня	29.134443	28.618783

На звітну дату було перераховано заборгованість по позиках в іноземній валюті, заборгованість перед іноземними постачальниками, залишків коштів на валютних рахунках, що, в зв'язку з коливанням курсу обміну валют, збільшило чистий прибуток Товариства на суму 110 828 тисяч гривень:

- прибутки від неопераційної курсової різниці по заборгованості за позиками, отриманими в іноземній валюті та заборгованості перед іноземними постачальниками на суму 129 966 тисяч гривень,
- збитки від операційної курсової різниці по операціях з грошовими коштами на суму 19 138 тисяч гривень.

3 Суттєві положення облікової політики

Облікові політики, викладені нижче, застосовуються в обов'язковому порядку до всіх періодів, представлених в даній фінансовій звітності.

Облік грошових коштів

Грошові кошти та їх еквіваленти у Звіті про фінансовий стан включають грошові кошти у банках та касі і короткострокові депозити із первісним терміном погашення до 3 місяців.

У звіті про рух грошових коштів грошові кошти або їх еквіваленти включають грошові кошти та короткострокові депозити, відповідно до визначення вище.

Облік основних засобів

Одиницею обліку основних засобів є об'єкт основних засобів. Об'єкти основних засобів визнані як активи, коли ймовірно, що:

- Товариство отримає майбутні економічні вигоди, пов'язані із використанням активу;
- вартість активу може бути достовірно визначена.

Об'єкти основних засобів приймаються до обліку на відповідних субрахунках, якщо виконуються вищевказані критерії визнання з урахуванням того, що вартість таких об'єктів має бути рівною або більше 6000 гривень без ПДВ.

Активи, які відповідають критеріям визнання основних засобів і використовуються у Товаристві більше одного періоду, проте вартість яких менша 6000 гривень, визнаються як малоцінні необоротні матеріальні активи (МНМА).

Основні засоби Товариства визнаються за вартістю придбання або створення, включаючи невідшкодовані податки, а також будь-які додаткові витрати, які пов'язані з приведенням основного засобу в робочий стан та його доставкою.

Товариство обрало своєю обліковою політикою модель собівартості. Після визнання активу, Товариство обліковує об'єкти основних засобів за собівартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та збитків від знецінення.

Незавершене будівництво включає витрати, безпосередньо пов'язані із новим будівництвом, реконструкцією, капітальним ремонтом та технічним переоснащенням об'єктів будівництва, з урахуванням відповідно розподілених прямих та накладних витрат. Об'єкти незавершеного будівництва не амортизуються.

Запасні частини та резервне обладнання визнаються як незавершені капітальні інвестиції, якщо вони можуть бути використані тільки у зв'язку з об'єктом основних засобів та Товариство планує у майбутньому капіталізувати витрати, пов'язані з цими об'єктами.

У випадках, коли об'єкт основних засобів складається з основних компонентів, які мають різні строки корисного використання, вони обліковуються як окремі об'єкти основних засобів.

В разі необхідності заміни значних компонентів основних засобів через певні проміжки часу Товариство зупиняє визнання компоненту, що замінюється, та визнає нові компоненти із відповідним термінами корисного використання та амортизацією. Всі інші витрати на ремонт та технічне обслуговування визнаються в звіті про сукупний дохід.

Амортизація основних засобів призначена для систематичного розподілу вартості відповідного активу протягом строку корисного використання і розраховується Товариством із використанням прямолінійного методу. Амортизація основних засобів, починається з моменту готовності цих активів до використання, тобто, коли вони перебувають у тому місці і стані, які необхідні, щоб їх можна було використовувати за призначенням, визначеним керівництвом, тобто з дати введення в експлуатацію.

Строки корисного використання груп основних засобів представлені таким чином:

Група основних засобів	Строки
Будівлі та споруди	15-100 років
Машини та обладнання	2-40 років
Транспортні засоби	5-10 років
Інструменти, прилади, інвентар	4-25 років
Інші основні засоби	5-12 років

Амортизація малоцінних необоротних матеріальних активів нараховується в розмірі 100% в першому місяці експлуатації об'єкту, тобто в місяці введення його в експлуатацію.

Амортизаційні відрахування за кожен період визнаються у Звіті про сукупний дохід, якщо вони не включені до балансової вартості іншого активу.

Товариство капіталізує витрати на позики, які безпосередньо відносяться до придбання, будівництва або виробництва активу, що відповідає певним вимогам відповідно до МСБО 23 «Витрати на позики», та які є тими витратами на позики, яких можна було б уникнути, якби не

здійснювались витрати на актив, що відповідає певним вимогам відповідно до МСБО 23 «Витрати на позики».

Суттєвим періодом для створення активу, що відповідає певним вимогам відповідно до МСБО 23 «Витрати на позики» вважається період більше шести місяців.

У випадку створення декількох активів, що відповідають певним вимогам відповідно до МСБО 23 «Витрати на позики», розподіл витрат по позиці здійснюється пропорційно до витрат, понесених на створення цих активів.

Капіталізація відсотків призупиняється, якщо призупиняється активне створення активу, що відповідає певним вимогам відповідно до МСБО 23 «Витрати на позики» протягом тривалих періодів (більше 6 місяців).

Ліквідаційна вартість, строки корисного використання та метод нарахування амортизації переглядаються на кінець кожного фінансового року.

Прибуток або збиток, який виникає в результаті вибуття або вилучення об'єкта основних засобів, визначається як різниця між надходженнями від реалізації та балансовою вартістю активу і визнається у складі звіту про сукупні доходи.

Облік нематеріальних активів

Активи відповідають визначенню нематеріальних активів, якщо виконуються наступні умови:

- існує можливість ідентифікації;
- існує контроль над ресурсом;
- існує можливість отримання майбутніх економічних вигід, пов'язаних з нематеріальним активом.

Нематеріальний актив Товариство первісно оцінює за собівартістю.

Після первісного визнання нематеріальний актив відображається за його собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності.

Облік нематеріального активу базується на строковій його корисній експлуатації. Нематеріальний актив з визначеним строком корисної експлуатації амортизується, тоді як нематеріальний актив з невизначеним строком корисної експлуатації – не амортизується, а перевіряється на зменшення корисності не рідше одного разу на рік.

Строк корисної експлуатації нематеріального активу, який походить від договірних чи інших юридичних прав, не перевищує період чинності договірних або інших юридичних прав, але може бути коротшим від терміну їх чинності залежно від періоду, протягом якого очікується використання цього активу. Якщо договірні або інші юридичні права надаються на обмежений строк, який може бути подовженим, строк корисної експлуатації нематеріального активу включає такі періоди (період) поновлення, тільки якщо є свідчення, які підтверджують можливість поновлення без суттєвих витрат.

При визначенні терміну корисного використання об'єкта нематеріальних активів враховуються:

- терміни корисного використання подібних активів;
- моральний знос, що передбачається;
- правові чи інші подібні обмеження по термінах його використання та інші фактори.

Амортизація нематеріальних активів нараховується прямолінійним методом виходячи з терміну його корисного використання.

Облік запасів

Одиницею бухгалтерського обліку запасів є окрема номенклатура запасу.

Первісна вартість запасів включає вартість сировини і, коли доцільно, прямі витрати на оплату праці та ті накладні витрати, які були понесені у зв'язку із доведенням запасів до їх теперішнього стану та місця розташування.

Запаси відображаються за меншою з величин: первісної вартості та чистої вартості реалізації. Чиста вартість реалізації визначається, виходячи із очікуваної ціни продажу у складі експлуатаційних витрат на звичайну діяльність, за вирахуванням очікуваних витрат на реалізацію.

Для достовірного відображення запасів різниця між обліковою (первісною) вартістю запасів та чистою вартістю реалізації у фінансовій звітності Товариства обраховується шляхом розрахунку в бухгалтерському обліку резерву знецінення запасів. Резерв нараховується на підставі рішення комісії структурних підрозділів на запаси, які не використовувалися в операційній діяльності протягом останніх 12 місяців, в розмірі 100% балансової вартості таких запасів тільки за умови, якщо вони відповідають таким критеріям:

- запаси були пошкоджені та через це не використовувалися;
- запаси є застарілими та не підлягають використанню в майбутньому;
- запаси вже використані, але їх списання не відображене в облікових системах.

Формулою собівартості запасів, що списуються при реалізації чи використанні, є конкретна ідентифікація їх індивідуальної собівартості. Конкретна ідентифікація означає, що конкретні витрати ототожнюються з ідентифікованими одиницями запасів.

Формулою собівартості запасів, що використовуються Товариством для громадського харчування та в роздрібній торгівлі, є середньозважена собівартість.

Транспортно-заготівельні витрати, пов'язані з придбанням запасів, відносяться на вартість тих запасів, в зв'язку з придбанням яких вони понесені. Якщо транспортно-заготівельні витрати не можливо персоніфікувати, то їх облік відображається загальною сумою на окремому субрахунку рахунку обліку запасів. Зібрана на рахунку сума витрат щомісячно розподіляється між сумою залишку запасів на кінець звітного місяця і вартістю запасів, що вибули за звітний місяць.

Облік дебіторської заборгованості

Торгова дебіторська заборгованість включає заборгованість за реалізовану електроенергію.

Інша дебіторська заборгованість включає дебіторську заборгованість від реалізації інших товарів, робіт та послуг.

Товариство застосовує наступну бізнес-модель для торгової дебіторської заборгованості – актив утримується лише для погашення, тобто для отримання договірних грошових потоків від контрагента.

Умови цієї торгової дебіторської заборгованості відповідають критерію договірних грошових потоків, що містять лише погашення основного боргу та відсотків на нього.

На підставі бізнес-моделі та договірних умов цієї торгової дебіторської заборгованості цей актив відноситься до активу, який обліковується за амортизованою собівартістю.

Для визначення очікуваних кредитних збитків у відношенні цієї торгової дебіторської заборгованості Товариство використовує матрицю резервів, яка базується на використанні історичних ставок дефолту протягом очікуваного строку дії торгової дебіторської заборгованості і коригується на величину прогнозованих оцінок.

Розрахунки з постачальниками та іншими кредиторами

Кредиторська заборгованість визнається зобов'язанням у тому випадку, якщо існує ймовірність зменшення економічних вигід у майбутньому внаслідок його погашення.

Короткострокова кредиторська заборгованість відображається за амортизованою собівартістю. Короткострокова кредиторська заборгованість є заборгованість із строком погашення менше 12 місяців та її амортизована собівартість дорівнює первісній вартості, тобто амортизація не нараховується.

Довгострокова кредиторська заборгованість оцінюється та відображається у Звіті про фінансовий стан за амортизованою вартістю із застосуванням методу ефективної ставки

відсотку. Амортизація, розрахована на основі використання ефективної ставки відсотку визнається в фінансових витратах звіту про сукупні доходи.

Облік операційної оренди активів

Товариство як орендар

Платежі за договорами операційної оренди визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку дії відповідної оренди, за винятком випадків, коли інший системний спосіб краще характеризує ті часові рамки, в яких можуть бути реалізовані економічні вигоди від орендованого активу.

Товариство як орендодавець

Доход від операційної оренди визнається рівномірно на протязі терміну оренди. Початкові прямі витрати, що пов'язані із узгодженням умов договору операційної оренди та його оформленням, включаються в балансову вартість переданого в оренду активу та переносяться на його витрати рівномірно на протязі терміну оренди.

Облік розрахунків з персоналом

Порядок бухгалтерського обліку роботодавцем виплат працівникам й розкриття інформації щодо таких виплат в фінансовій звітності підприємства визначає МСБО 19 «Виплати працівникам».

Виплати працівникам включають:

- короткострокові виплати працівникам, такі як вказані далі, якщо очікується, що вони будуть повністю сплачені у повному обсязі протягом дванадцяти місяців після закінчення річного звітного періоду, у якому працівники надавали відповідні послуги:
- виплати по закінченні трудової діяльності,
- інші довгострокові виплати працівникам,
- виплати при звільненні.

Виплати по закінченні трудової діяльності, інші довгострокові виплати працівникам та виплати при звільненні відносять до довгострокових виплат.

Короткострокові виплати працівникам

Короткострокові виплати – це виплати працівникам (окрім виплат при звільненні працівників), які підлягають сплаті в повному обсязі в термін до дванадцяти місяців після закінчення періоду, в якому працівники надають відповідні послуги.

Виплати за невідпрацьований час, що підлягають накопиченню, визнаються зобов'язанням через створення забезпечення у звітному періоді (забезпечення на виплату відпусток).

Товариство на щомісячній основі формує та коригує резерв невикористаних відпусток. Даний резерв розраховується для рівномірного (поступового) розподілу витрат з оплати відпусток співробітників.

Довгострокові виплати

В зв'язку з довгостроковим та ймовірнісним характером даних зобов'язань, дані виплати потребують оцінки актуарія - особи, що виконує економіко-математичні розрахунки із застосуванням ймовірісно-статистичних методів й актуарних припущень.

Видами виплат, що підлягають актуарній оцінці є наступні виплати:

- виплати по закінченні трудової діяльності, а саме:
 - зобов'язання по компенсації витрат Пенсійного фонду України на виплату та доставку пільгових пенсій працівникам, що були зайняті повний робочий день на роботах із шкідливими і важкими умовами праці за списками № 1, № 2 виробництв, робіт, професій, посад і показників, затверджуваними Кабінетом Міністрів України, і за результатами атестації робочих місць (далі – Програма № 1)
 - разова виплата працівникам, які виходять на пенсію (далі - Програма №2);

- інші довгострокові виплати працівникам, а саме одноразові платежі працівникам по досягненні певного віку (програма № 3).

Програма № 1 класифікується як програма з визначеною виплатою, яка не покрита активами фонду. Під ці зобов'язання не створюються окремі фонди.

Зобов'язання за Програмами № 2, 3 визначаються виходячи з умов Колективного договору Товариства. Ці програми класифіковані як програми з визначеною виплатою.

Товариство визнає компоненти затрат по програмах з визначеними виплатами наступним чином:

- вартість послуг (поточних, раніше наданих):
 - а) Програма №1, Програма №2 в складі інших операційних доходів або витрат,
 - б) Програма №3 в складі витрат в залежності від підрозділу, до якого належить конкретний працівник (виробничі, адміністративні, інші операційні, витрати на капітальне будівництво);
- чисту суму відсотків по відношенню чистого зобов'язання за всіма програмами - в складі фінансових доходів або витрат;
- переоцінка чистого зобов'язання – в складі іншого сукупного доходу.

Зобов'язання за довгостроковими виплатами персоналу Товариство розмежовує на поточну частину (що планується до погашення протягом 12 місяців) та непоточну.

Облік фінансових інструментів

Товариство визнає фінансові активи та зобов'язання у своєму Звіті про фінансовий стан, коли воно стає стороною у контрактних взаємовідносинах щодо певного інструменту.

Фінансові активи та фінансові зобов'язання первісно оцінюються за справедливою вартістю. Витрати на здійснення операції, які безпосередньо стосуються придбання або випуску фінансових активів та фінансових зобов'язань (окрім фінансових активів та фінансових зобов'язань, які відображаються за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки через прибуток або збиток) додаються до або вираховуються із справедливої вартості фінансових активів або фінансових зобов'язань, відповідно, на момент первісного визнання.

Витрати на здійснення операцій, які безпосередньо стосуються придбання фінансових активів або фінансових зобов'язань, які відображаються за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки через прибуток або збиток, визнаються негайно у складі звіту про сукупні доходи.

Фінансові активи

Фінансовий актив – це будь-який актив, що є:

- Грошовими коштами;
- Інструментом власного капіталу іншого суб'єкту господарювання;
- Контрактним правом:
 - отримувати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкту господарювання, або
 - обмінювати фінансові інструменти з іншим суб'єктом господарювання за умови, які є потенційно сприятливими
- Контрактом, розрахунки за яким здійснюватимуться або можуть здійснюватися власними інструментами капіталу суб'єкту господарювання.

Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають грошові кошти в касі та грошові кошти на банківських рахунках та депозитних рахунках до запитання та із терміном повернення до трьох місяців.

Товариство застосовує наступну бізнес-модель для депозитів – актив утримується лише для погашення, тобто для отримання договірних грошових потоків від контрагента. Умови депозитів відповідають критерію договірних грошових потоків, що містять лише погашення основного боргу та відсотків на нього. На підставі бізнес-моделі та договірних умов депозитів вони відносяться до активу, який обліковується за амортизованою вартістю.

Інструменти власного капіталу іншого суб'єкту господарювання

Інвестиції в інструменти власного капіталу, що є інвестиціями в акції та які не призначені для торгівлі, при первісному визнанні відносяться до категорії оцінки за справедливою вартістю, з відображенням подальших змін справедливої вартості (результату переоцінки) в іншому сукупному доході (капітал у дооцінках). Дивіденди визнаються у складі прибутку та збитку, окрім випадків, коли ці дивіденди являють собою повернення частини вартості інвестицій.

Знецінення фінансових активів

Станом на кожен звітну дату Товариство проводить оцінку зміни кредитного ризику (ризик виникнення дефолту) фінансового активу з використанням:

- внутрішніх / зовнішніх рейтингів;
- даних про кредитні збитки інших підприємств;
- даних про збитки минулих періодів;
- макроекономічних даних;
- факторів, специфічних для конкретного позичальника;
- іншої доступної без надмірних витрат і зусиль інформації.

Очікувані кредитні збитки оцінюються на базі:

- кредитних збитків, очікуваних в межах 12-ти місяців; або
- кредитних збитків, очікуваних за весь період дії фінансового інструменту.

База оцінки вибирається залежно від того, чи відбулося значне підвищення кредитного ризику з моменту первісного визнання фінансового активу.

Товариство застосовує спрощений підхід щодо торгової дебіторської заборгованості і іншої дебіторської заборгованості, що належать до сфери застосування МСФЗ (IFRS) 15, відповідно до якого кредитні збитки завжди оцінюються за весь період дії фінансового інструменту.

Величина очікуваних кредитних збитків визначається як:

- різниця між грошовими потоками, передбаченими договором, і грошовими потоками, які Товариство очікує отримати (сума «недобору» грошових коштів);
- зважена за ступенем ймовірності можливих результатів виникнення збитку;
- дисконтована за первісною ЕРС.

Очікувані кредитні збитки за фінансовим активом визнаються шляхом створення резерву під його знецінення.

Припинення визнання фінансових активів

Товариство припиняє визнавати фінансовий актив лише в тих випадках, коли припиняють свою дію договірні права на потоки грошових коштів від цього активу; або ж коли передається фінансовий актив і всі істотні ризики й вигоди, пов'язані із володінням активом, і продовжує контролювати переданий актив, тоді визнається своя частка в цьому активі та пов'язане з ним зобов'язання на суму, яку їй можливо, потрібно буде заплатити. Якщо Товариство зберігає усі істотні ризики і вигоди, пов'язані із володінням переданим фінансовим активом, воно продовжує визнавати цей фінансовий актив, а також визнає забезпечені заставою суми позик у розмірі отриманих надходжень.

Фінансові зобов'язання

Фінансовий інструмент є фінансовим зобов'язанням, якщо існує контрактне зобов'язання суб'єкта господарювання, що є емітентом, або сплатити кошти або інші фінансові інструменти утримувачу фінансових інструментів, або обміняти інші фінансові інструменти із утримувачем за умов потенційних несприятливих умов для суб'єкта, що випускає фінансові інструменти.

Фінансові зобов'язання Товариства включають торгову та іншу кредиторську заборгованість, кредити і позики та інші поточні зобов'язання.

Припинення визнання фінансових зобов'язань

Визнання фінансового зобов'язання припиняється, якщо зобов'язання погашене, анульоване або строк його дії минув.

Якщо наявне фінансове зобов'язання замінюється іншим зобов'язанням перед тим самим кредитором на суттєво відмінних умовах, або якщо умови наявного зобов'язання значно

змінені, то така заміна або зміни обліковуються як припинення визнання первісного зобов'язання і початок визнання нового зобов'язання, а різниця в їх балансовій вартості визнається у звіті про сукупний дохід.

Облік власного капіталу

Товариство повністю належить державі. Активи, передані урядом України для здійснення операційної діяльності Товариства, відображаються у складі власного капіталу як статутний капітал Товариства та додатковий капітал.

Активи, передані урядом України для здійснення операційної діяльності Товариства, які не підлягають приватизації та не ввійшли до Статутного фонду, відображаються у складі додаткового капіталу.

Обов'язковий розподіл прибутку (нарахування дивідендів та ін.) здійснюється щорічно рішенням Вищого органу Товариства. Сума нарахованих та несплачених дивідендів включається до складу короткострокових зобов'язань.

Облік податку на прибуток

Витрати з податку на прибуток - це сума поточного податку на прибуток і відстроченого податку.

Відстрочений податок

Відстрочений податок визнається стосовно різниць між балансовою вартістю активів і зобов'язань у фінансовій звітності та відповідними податковими базами, які використовуються для розрахунку оподаткованого прибутку. Відстрочені податкові зобов'язання визнаються для всіх тимчасових різниць, які відносяться на валові витрати, у тому обсязі, щодо якого існує ймовірність того, що буде отриманий оподатковуваний прибуток, за рахунок якого можна буде реалізувати ці тимчасові різниці, які відносять на валові витрати. Такі активи і зобов'язання не визнаються, якщо тимчасові різниці виникають з гудвіла або у результаті первісного визнання (крім випадків об'єднання підприємств) інших активів і зобов'язань в рамках операції, яка не впливає ні на оподатковуваний прибуток, ні на обліковий прибуток.

Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну звітну дату і зменшується у тій мірі, в якій відсутня ймовірність одержання достатнього оподаткованого прибутку, який дозволить відшкодувати всю або частину суми цього активу.

Відстрочені податкові активи та зобов'язання оцінюються за податковими ставками, які, як очікується, будуть застосовуватися у тому періоді, в якому актив буде реалізований або буде погашене зобов'язання, на основі діючих або фактично діючих податкових ставок (та податкових законів) на звітну дату. Оцінка відстрочених податкових зобов'язань і активів відображає податкові наслідки, які можуть виникнути у результаті використання Товариством на звітну дату того або іншого методу для відшкодування або погашення балансової вартості своїх активів та зобов'язань.

Відстрочені податкові активи та зобов'язання взаємно заліковуються, коли існує юридично закріплене право заліку поточних податкових активів і поточних податкових зобов'язань, коли вони відносяться до податків на прибуток, які стягуються одним і тим самим податковим органом, і Товариство має намір зарахувати поточні податкові активи та зобов'язання на нетто-основі.

Поточний та відстрочений податки визнаються як витрати або доходи у складі прибутку або збитку, за винятком випадків коли вони відносяться до статей, які відображаються безпосередньо у складі власного капіталу або інших сукупних доходів (у цьому випадку податки також визнаються безпосередньо у складі власного капіталу або інших сукупних доходів).

Облік грантових коштів

Облік грантових коштів відповідно до Договору між Урядом України та Європейським Банком Реконструкції та Розвитку про співробітництво та діяльність Постійного Представництва ЄБРР

в Україні від 12.06.2007, що ратифікований Законом України «Про ратифікацію Договору між урядом України та Європейським банком реконструкції та розвитку про співробітництво та діяльність Постійного представництва ЄБРР в Україні» від 04.06.2008 року №319-VI та Контрактів Товариства з Electricite de France Hydro Engineering Centre про надання консультаційних послуг № C21239/ECNR-2010-11-02 від 24.11.2010 р. та з Fichtner GmbH & Co.KG про надання консультаційних послуг № C21273/ECNR-2010-11-01 від 02.12.2010 р. проводиться відповідно до вимог Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 20 «Облік державних грантів і розкриття інформації про державну допомогу» (далі - МСБО 20).

Керуючись параграфом 3 МСБО 20 отримання вищевказаних консультаційних послуг відноситься до визначення «Гранту, пов'язаного з активом». А саме, це державні гранти, основною умовою яких є те, що суб'єкт господарювання, який відповідає критеріям надання грантів, придбає, збудує або іншим чином набуває довгострокових активів. Можуть визначатися також додаткові умови, які обмежують тип чи місце розташування активів або періоди, протягом яких активи слід придбати чи утримувати.

Відповідно до параграфу 24 МСБО 20 державні гранти, пов'язані з активами відображаються у звіті про фінансовий стан шляхом визначення гранту як відстроченого доходу.

Відповідно до параграфу 17 МСБО 20 державні гранти, пов'язані з активами, що амортизуються визнаються у прибутку або збитку протягом тих періодів і в тих пропорціях, у яких визнаються амортизаційні витрати за цими активами.

Відповідно до п.3.2. ст.3 Податкового кодексу України, розділу 8.01 ст.8 Договору між урядом України та Європейським Банком Реконструкції та Розвитку про співробітництво та діяльність Постійного Представництва ЄБРР в Україні, що ратифікований Законом України «Про ратифікацію Договору між Урядом України та Європейським банком реконструкції та розвитку про співробітництво та діяльність Постійного представництва ЄБРР в Україні» від 04.06.2008 року №319-VI усі імпортовані та вироблені в Україні обладнання, матеріали, роботи та послуги, включаючи консультаційні послуги, які використовуються для надання Технічної допомоги або для грантового спів фінансування і фінансується за рахунок Грантових коштів, звільняються від будь-яких податків і зборів або обов'язкових платежів, що стягуються Україною або на території України.

Облік доходів

Товариство використовує модель, що включає п'ять етапів, передбачену МСФЗ 15 «Виручка за договорами з клієнтами». Товариство визнає доходи тоді, коли (або у міру того, як) задоволене зобов'язання щодо виконання, тобто коли контроль над товарами або послугами, який супроводжує зобов'язання щодо виконання, був переданий клієнту. З цією метою необхідно здійснити:

1. Ідентифікацію контракту
2. Виявлення зобов'язань щодо виконання
3. Визначення ціни операції
4. Розподіл ціни операції на зобов'язання щодо виконання.
5. Визнання доходу у міру задоволення зобов'язань щодо виконання

Основним видом доходу у Товариства є дохід від реалізації електричної енергії.

Доходи від реалізації електроенергії оцінюються за справедливою вартістю компенсації, отриманої або яка має бути отримана, та становлять суми нарахованої дебіторської заборгованості за реалізовану електроенергію за вирахуванням податку на додану вартість.

Доходи від реалізації електроенергії визначаються на підставі актів купівлі-продажу електроенергії між ДП «Енергоринок» та виробником електроенергії Товариством за відповідний місяць із застосуванням регульованих тарифів.

Доходи від реалізації інших товарів, робіт, послуг визначаються за ступенем завершеності операції. Ступінь завершеності операції проводиться шляхом візуального огляду і підтверджується відповідними первинними документами (акти виконаних робіт, наданих послуг тощо).

Дохід, який виникає внаслідок використання іншими організаціями активів Товариства, у вигляді процентів та дивідендів має визнаватися на наступних підставах:

- проценти визнаються у тому звітному періоді, до якого вони належать, виходячи з бази їх нарахування та строку користування відповідними активами;
- дивіденди визнаються у періоді прийняття рішення про їх виплату.

Відсотки банків за розміщення коштів на поточних рахунках Товариства відносяться до складу фінансових доходів.

Облік витрат

Для прийняття ефективних управлінських рішень Товариство веде облік витрат за їх функціональним призначенням та виділяє витрати за економічними елементами.

За економічними елементами витрати поділяють на матеріальні витрати, витрати на оплату праці, відрахування на соціальні заходи, амортизація, інші операційні витрати.

До складу матеріальних витрат відносяться витрати, що пов'язані виключно з використанням товарно-матеріальних цінностей. Збір за спеціальне використання води (що стягується у вигляді податку), послуги виробничого характеру та витрати на закупівлю електричної енергії відносяться до економічного елементу витрат «Інші операційні витрати».

Всі загальновиробничі витрати з виробництва електроенергії в повному об'ємі щомісячно списуються на витрати з виробництва електроенергії. Розподіл загальновиробничих витрат не здійснюється.

Фінансові витрати - це витрати, пов'язані з залученням додаткових фінансових ресурсів.

До фінансових витрат відносяться:

- витрати на проценти за користування кредитами отриманими;
- витрати за облігаціями випущеними;
- витрати по фінансовій оренді;
- інші витрати, пов'язані із запозиченням.

Витрати по відсотках відображаються виходячи із відсоткової ставки за умовами договору та суми заборгованості у тому період, в якому вони були понесені.

Зміни в обліковій політиці та принципах розкриття інформації

Нижче наведена інформація щодо нових та переглянутих стандартів та інтерпретацій, які повинні застосовуватись Товариством з річних періодів, починаючи з 1 січня 2018 року:

МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»

Товариство застосувала МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» (МСФЗ 9) до річного звітного періоду, що починається з 1 січня 2018 року. Цей стандарт замінив діючий раніше МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» (МСБО 39).

Товариство застосувало МСФЗ 9 на перспективних засадах на дату першого застосування 1 січня 2018 року. При цьому Товариство не перераховувало порівняльну інформацію, яка була представлена у відповідності до МСБО 39. Різниця, яка виникла в результаті застосування МСФЗ 9 була визнана безпосередньо у складі нерозподіленого прибутку та інших компонентах власного капіталу

При використанні модифікованого підходу сумарний ефект від першого застосування МСФЗ 9 визнається на дату першого застосування в якості коригування залишку нерозподіленого прибутку на початок періоду (на 1 січня 2018 року). Отже, порівняльна інформація не перераховувалася і, як і раніше, представлялася відповідно до МСБО 39.

При цьому визначення бізнес-моделі, у рамках якої утримується фінансовий актив, зроблені виходячи з фактів і обставин, що існували на дату першого застосування МСФЗ 9. Аналіз того, чи є передбачені договором грошові потоки за борговими інструментами виключно платежами

в рахунок основної суми боргу і відсотків, здійснювався на основі фактів і обставин, що існували на момент первісного визнання цих активів.

Вимоги МСФЗ 9 щодо класифікації та оцінки не мали значного впливу на Компанію. Таблиця, що наведена нижче, відображає категорії оцінки фінансових інструментів відповідно до МСБО 39 та нові категорії, визначені згідно МСФЗ 9 станом на 1 січня 2018 року.

	Категорія оцінки за МСБО 39	Категорія оцінки за МСФЗ 9	Балансова вартість за МСБО 39	Балансова вартість за МСФЗ 9	Вплив застосування МСФЗ 9
Фінансові активи в т.ч.:					
Інвестиції в цінні папери	за справедливою вартістю	за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	54 567	33 778	(20 789)
Торгова дебіторська заборгованість	за справедливою вартістю	за амортизованою собівартістю	281 697	120 970	(160 727)
Поточні фінансові інвестиції	за справедливою вартістю	за амортизованою собівартістю	350 000	349 850	(150)
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	за справедливою вартістю	за амортизованою собівартістю	7 959	7 934	(25)
Інша дебіторська заборгованість	за справедливою вартістю	за амортизованою собівартістю	1 326	1 326	-
Грошові кошти та їх еквіваленти	за справедливою вартістю	за амортизованою собівартістю	704 487	704 201	(286)
Всього фінансових активів			1 400 036	1 218 059	(181 977)
Фінансові зобов'язання т.ч.:					
Процентні кредити та займи	за амортизованою собівартістю	за амортизованою собівартістю	4 550 227	4 550 227	-
Торгова кредиторська заборгованість	за амортизованою собівартістю	за амортизованою собівартістю	387 300	387 300	-
Інші фінансові зобов'язання	за амортизованою собівартістю	за амортизованою собівартістю	64 265	64 265	-
Всього фінансові зобов'язання			5 001 792	5 001 792	-
ВСЬОГО ВПЛИВ НА ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ з врахуванням впливу нового стандарту МСФЗ 9 станом на 01.01.2018:			13 014 333	12 832 356	(181 977)
Нерозподілений прибуток			13 014 333	12 853 145	(161 188)
Капітал у дооцінках			-	(20 789)	(20 789)

Застосування МСФЗ 9 змінило підхід до розрахунку збитків від знецінення фінансових активів. Замість методу понесених збитків, який застосовувався МСБО 39, застосовується модель очікуваних кредитних збитків.

Товариство застосовує спрощений підхід МСФЗ 9 до оцінки очікуваних кредитних збитків щодо торгової та іншої дебіторської заборгованості. Для оцінки очікуваних кредитних збитків, торгову дебіторську заборгованість було розподілено за загальними характеристиками кредитного ризику та строками прострочення. Для оцінки очікуваних кредитних збитків за іншою дебіторською заборгованістю та поточними фінансовими інвестиціями, які обліковуються за амортизованою собівартістю їх було розподілено за кредитними рейтингами та з урахуванням строків прострочення.

У поданій нижче таблиці представлено вплив зміни оцінки фінансових інструментів, а також очікуваних кредитних збитків, пов'язаних із застосуванням вимог МСФЗ 9 на нерозподілений прибуток станом на 1 січня 2018 року:

	Посилання	Сума коригування
Нерозподілений прибуток станом на 31 грудня 2017 року		13 014 333
Резерв очікуваних кредитних збитків за торговою дебіторською заборгованістю	a)	(160 727)
Резерв очікуваних кредитних збитків за дебіторською заборгованістю за нарахованими доходами	b)	(25)
Резерв очікуваних кредитних збитків за поточними фінансовими інвестиціями (депозитами)	c)	(150)
Резерв очікуваних кредитних збитків за грошовими котами та їх еквівалентами (депозитами)	c)	(286)
Всього вплив застосування МСФЗ 9 на нерозподілений прибуток		(161 188)
Нерозподілений прибуток станом на 1 січня 2018 року		12 853 145
Капітал у дооцінках станом на 31 грудня 2017 року		-
Оцінка інвестицій у інструменти капіталу, що переоцінюються до справедливої вартості через інший сукупний дохід	d)	(20 789)
Капітал у дооцінках станом на 1 січня 2018 року		(20 789)

a) Зміни оцінок представляють собою перерахунок резерву під кредитні збитки за торговою дебіторською заборгованістю станом на 01.01.2018 року у відповідності до вимог МСФЗ 9.

b) Зміни оцінок представляють собою перерахунок резерву під очікувані кредитні збитки за іншою дебіторською заборгованістю станом на 01.01.2018 року у відповідності до вимог МСФЗ 9.

c) Зміни оцінок представляють собою перерахунок резерву під очікувані кредитні збитки за грошовими котами та їх еквівалентами, поточними фінансовими інвестиціями (депозитами), які відображаються за амортизованою вартістю, станом на 01.01.2018 року у відповідності до вимог МСФЗ 9.

d) Зміни оцінок представляють собою перехід до моделі за справедливою вартістю для інших фінансових інвестицій в інструменти капіталу з відображенням переоцінки через інший сукупний дохід

МСФЗ 15 «Виручка за договорами з клієнтами»

МСФЗ 15 замінює МСБО 11 «Будівельні контракти», МСБО 18 «Виручка» і відповідні Тлумачення і, за деякими винятками, застосовується по відношенню до всіх статей доходу, який виникає в зв'язку з договорами з покупцями. Для обліку виручки, яка виникає в зв'язку з договорами з покупцями, МСФЗ 15 передбачає модель, що включає п'ять етапів, і вимагає визнання доходу в сумі, що відображає відшкодування, право на яке Товариство очікує отримати в обмін на передачу товарів або послуг покупцеві.

МСФЗ 15 вимагає застосовувати судження і враховувати всі доречні факти і обставини при застосуванні кожного етапу моделі щодо договорів з покупцями. Стандарт також містить вимоги до обліку додаткових витрат на укладення договору і витрат, безпосередньо пов'язаних з виконанням договору. Крім того, стандарт вимагає розкриття більшого обсягу інформації.

Відповідно до МСФЗ 15 «Виручка за договорами з клієнтами» (МСФЗ 15) виручка визнається, коли товари або послуги передаються клієнту, в сумі відшкодування, право на яке Товариство очікує отримати в обмін на передачу обіцяних товарів або послуг покупцеві.

Товариство застосувала МСФЗ 15 річного звітного періоду, що починається 1 січня 2018 року, з використанням модифікованого ретроспективного методу. Відповідно до даного методу переходу Товариство застосувала стандарт тільки до тих договорів, які є не виконаними на дату переходу на МСФЗ 15.

При використанні модифікованого ретроспективного підходу сумарний ефект від першого застосування МСФЗ 15 визнається на дату першого застосування в якості коригування залишку нерозподіленого прибутку на початок періоду (на 1 січня 2018 року). Отже, порівняльна інформація не перераховувалася і, як і раніше, представлялася відповідно до МСБО 11, МСБО 18 і відповідних Тлумачень.

Товариство проаналізувала вплив МСФЗ 15 на її облікову політику та фінансову звітність, для чого були розглянуті різні потоки надходження доходів Товариство. На думку управлінського персоналу Товариство, зміни в обліковій політиці не мають значного впливу на фінансову звітність і не потребують коригування нерозподіленого прибутку станом на 01 січня 2018 року.

Застосування інших МСФЗ

Поправки до МСФЗ 2 «Платіж на основі акцій» - «Класифікація і оцінка операцій з виплат на основі акцій».

Поправки розглядають три основних аспекти: вплив умов переходу прав на оцінку операцій з виплат на основі акцій з розрахунками грошовими коштами; класифікація операцій з виплат на основі акцій з умовою розрахунків на нетто-основі для зобов'язань з податку, утримуваного у джерела; облік зміни умов операції з виплат на основі акцій, в результаті якого операція перестає класифікуватися як операція з розрахунками грошовими коштами і починає класифікуватися як операція з розрахунками пайовими інструментами.

При прийнятті поправок організації не зобов'язані перераховувати інформацію за попередні періоди, проте допускається ретроспективне застосування за умови застосування поправок щодо всіх трьох аспектів і дотримання інших критеріїв. Поправки не мали впливу на фінансову звітність Товариства.

Поправки до МСФЗ 4 «Страхові контракти» - Застосування МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» разом з МСФЗ 4 «Страхові контракти».

Дані поправки усувають проблеми, що виникають у зв'язку із застосуванням нового стандарту за фінансовими інструментами, МСФЗ 9, до впровадження МСФЗ 17 «Договори страхування», який замінює МСФЗ 4. Поправки передбачають дві можливості для організацій, що випускають договори страхування: тимчасове звільнення від застосування МСФЗ 9 і метод накладення.

Поправки не матимуть впливу на фінансову звітність Товариства.

Поправки до МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість». Поправки уточнюють порядок переведення об'єктів нерухомості до категорії інвестиційної нерухомості або з неї. Переведення здійснюється тоді і тільки тоді, коли має місце фактична зміна характеру використання об'єкта - тобто коли актив починає або перестає відповідати визначенню інвестиційної нерухомості і при цьому є доказ зміни характеру його використання. Зміна намірів керівництва щодо активу сама по собі не є підставою для його переведення в іншу категорію. Переглянуті приклади факторів, які доводять зміну характеру використання активу, які Рада включила до зміненої редакції МСБО 40, не є вичерпними - тобто можливі й інші форми доказів, що дають підстави для переведення активу. Поправки не мали впливу на фінансову звітність Товариства.

Тлумачення КТМФЗ 22 «Операції в іноземній валюті і авансові платежі».

Тлумачення пояснює, що датою операції для цілей визначення обмінного курсу, який повинен використовуватися при первісному визнанні активу, витрат або доходу (чи його частини) у разі припинення визнання немонетарного активу або немонетарного зобов'язання, що виникають в результаті виплати або отримання авансового платежу, є дата, на яку Товариство спочатку визнає немонетарний актив або немонетарні зобов'язання, що виникли в результаті здійснення або отримання авансового платежу. У разі декількох операцій оплати або отримання авансового платежу Товариство визначає дату операції для кожної такої виплати або отримання. Застосування тлумачення не мало впливу на фінансову звітність Товариство.

«Щорічні удосконалення МСФЗ» (цикл 2014 - 2016 років).

МСФЗ 1 «Перше застосування МСФЗ».

До МСФЗ 1 були внесені зміни, щоб вилучити короткострокові звільнення від застосування вимог МСФЗ, що стосуються МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», МСБО 19 «Виплати працівникам» та МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність». Ці короткострокові звільнення стали більш незастосовні і були доступні для підприємств у звітні періоди, які вже закінчилися.

МСФЗ 28 «Інвестиції в асоційовані Товариство та спільні підприємства».

Поправки уточнюють, що організації венчурного капіталу або взаємний фонд, траст і подібні підприємства (в тому числі інвестиції, пов'язані зі страховими фондами) можуть вибрати, як обліковувати свої інвестиції в спільні підприємства та асоційовані Товариство - за справедливою вартістю або за методом участі в капіталі. Поправка також пояснює, що вибір методу для кожної інвестиції повинен бути зроблений на дату первісного визнання.

Удосконалення не мали впливу на фінансову звітність Товариства.

4 Істотні облікові судження, оцінні значення і допущення

Під час застосування облікової політики Товариства від керівництва вимагається робити професійні судження, оцінки та припущення щодо балансової вартості активів та зобов'язань, які неможливо отримати з інших джерел. Ці оцінки та пов'язані з ними припущення базуються на історичному досвіді та інших фактах, які вважаються важливими. Фактичні результати можуть відрізнятися від таких оцінок. Такі оцінки та пов'язані з ними припущення переглядаються на постійній основі. За результатами переглядів облікові оцінки визнаються у тому періоді, в якому здійснюється перегляд оцінки, якщо переглянута оцінка впливає лише на цей період, або у періоді перегляду та майбутніх періодах, якщо переглянута оцінка впливає як на поточний, так і майбутній періоди.

Істотні судження у процесі застосування облікової політики

У процесі застосування облікової політики Товариства керівництво прийняло наступні судження, окрім тих, які вимагають використання оцінок, що мали істотний вплив на суми, визнані у фінансовій звітності.

Визнання резерву під збитки за торговою дебіторською заборгованістю.

Єдиним покупцем електричної енергії виробленої Товариством є Державне підприємство «Енергоринок». Відповідно до вимог МСФЗ 9 Товариство визначає резерв під збитки у сумі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам за весь строк, у відношенні до торгової дебіторської заборгованості, яка підпадає під дію МСФЗ 15. Товариство використовує матрицю резервів, яка базується на використанні історичних ставок дефолту протягом очікуваного строку дії торгової дебіторської заборгованості і коригується на величину прогнозних оцінок.

Оцінки та припущення

Нижче наведені основні припущення стосовно майбутнього та інші основні джерела невизначеності оцінок на кінець звітного періоду, щодо яких існує значний ризик, що вони стануть причиною суттєвих коригувань балансової вартості активів та зобов'язань протягом наступного фінансового року:

а) *Резерв під збитки за торговою дебіторською заборгованістю, іншою дебіторською заборгованістю* - Товариство застосовує спрощений підхід щодо торгової дебіторської заборгованості і іншої дебіторської заборгованості, що належать до сфери застосування МСФЗ 15, відповідно до якого кредитні збитки завжди оцінюються за весь період дії фінансового інструменту.

Величина очікуваних кредитних збитків визначається як:

- різниця між грошовими потоками, передбаченими договором, і грошовими потоками, які Товариство очікує отримати (сума «недобору» грошових коштів);
- зважена за ступенем ймовірності можливих результатів виникнення збитку;
- дисконтована за первісною ЕРС.

Очікувані кредитні збитки за фінансовим активом визнаються шляхом створення резерву під його знецінення.

б) *Строки корисного використання основних засобів* - Оцінка строку корисного використання об'єкта основних засобів залежить від судження керівництва, яке базується на досвіді роботи з аналогічними активами. Під час визначення строку корисного використання активу керівництво бере до уваги умови очікуваного використання активу, його технологічну старість, фізичний знос та умови роботи, в яких буде експлуатуватися цей актив. Зміна будь-якої з цих умов або оцінок може, у результаті, привести до коригування майбутніх сум амортизації.

в) *Оподаткування* - Товариство є платником податку на прибуток та інших податків. Під час визначення суми зобов'язань з податку на прибуток та інших податків вимагається застосування істотних оцінок в силу складності українського податкового законодавства та неоднозначного його тлумачення податковими органами на регіональному та загальнодержавному рівнях. Існують різні операції, стосовно яких зберігається невизначеність щодо визначення остаточної суми зобов'язань. Товариство визнає зобов'язання стосовно оцінок щодо можливості нарахування додаткових податків. У випадках коли остаточний податковий результат із цих питань відрізнятиметься від раніше відображених сум, такі різниці вплинуть на суму податку та податкових зобов'язань того періоду, в якому цей результат буде визначений.

г) *Зобов'язання з пенсійного забезпечення та інші одноразові виплати по досягненню певного віку* - Витрати за пенсійними забезпеченнями за програмою з фіксованою сумою виплат визначаються з використанням актуарних оцінок. Актуарна методика розрахунку передбачає здійснення припущень щодо ставки дисконтування, очікуваного рівня доходності активів, майбутнього збільшення заробітної плати, рівня плинності персоналу, рівня смертності та майбутнього збільшення пенсій. У зв'язку з тим, що такі програми є довгостроковими за своєю природою, зроблені припущення містять елемент суттєвої невизначеності.

5 Прийняття нових та переглянутих стандартів

МСФЗ та Інтерпретації, що не набрали чинності

Товариство не застосовувало наступні МСФЗ та Інтерпретації до МСФЗ та МСБО, які були опубліковані, але не набрали чинності:

МСФЗ 16 «Договори оренди». МСФЗ 16 замінює собою МСБО 17 «Оренда», Тлумачення КТМФЗ 4 «Визначення, чи містить угода оренду», Роз'яснення ПКР 15 «Операційна оренда - заохочення» і Роз'яснення ПКР 27 «Оцінка сутності операцій, які мають юридичну форму угоди про оренду». МСФЗ 16 встановлює принципи визнання, оцінки, подання та розкриття інформації про оренду і вимагає, щоб орендарі відображали всі договори оренди з використанням єдиної моделі обліку в звіті про фінансовий стан, аналогічно порядку обліку, передбаченому в МСБО 17 для фінансової оренди. Стандарт передбачає два звільнення від визнання для орендарів - щодо оренди активів з низькою вартістю (наприклад, персональних комп'ютерів) і короткострокової оренди (наприклад, оренди з терміном не більше 12 місяців). На дату початку оренди орендар буде визнавати зобов'язання щодо орендних платежів (зобов'язання з оренди), а також актив, який представляє право користування базовим активом протягом терміну оренди (актив у формі права користування). Орендарі будуть зобов'язані визнавати витрати на відсотки за зобов'язанням по оренді окремо від витрат по амортизації активу в формі права користування.

Орендарі також повинні будуть переоцінювати зобов'язання з оренди при настанні певної події (наприклад, зміні термінів оренди, зміні майбутніх орендних платежів в результаті зміни індексу або ставки, що використовуються для визначення таких платежів). У більшості випадків орендар буде враховувати суми переоцінки зобов'язання з оренди в якості коригування активу в формі права користування.

Порядок обліку для орендодавця відповідно до МСФЗ 16 практично не змінюється в порівнянні з діючими в даний момент вимогами МСБО 17. Орендодавці будуть продовжувати класифікувати оренду, використовуючи ті ж принципи класифікації, що і в МСБО 17,

виділяючи при цьому два види оренди: операційну та фінансову. Крім цього, МСФЗ 16 вимагає від орендодавців і орендарів розкриття більшого обсягу інформації в порівнянні з МСБО 17.

МСФЗ 16 набуває чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати. Товариство планує застосування МСФЗ 16 за допомогою модифікованого ретроспективного підходу. На дату складання цієї фінансової звітності Товариства ще не завершила оцінку впливу застосування МСФЗ 16.

МСФЗ 17 *"Страхові контракти"*. МСФЗ 17 - новий стандарт фінансової звітності для договорів страхування, який розглядає питання визнання і оцінки, подання та розкриття інформації. МСФЗ 17 замінить МСФЗ 4 *"Страхові контракти"*, який був випущений в 2005 році. МСФЗ 17 застосовується до всіх видів договорів страхування (страхування життя і страхування, відмінне від страхування життя, пряме страхування і перестрахування) незалежно від виду організації, яка випускає їх, а також до певних гарантій та фінансових інструментів з умовами дискреційної участі. Є кілька винятків зі сфери застосування.

МСФЗ 17 набуває чинності для звітних періодів, які починаються з 1 січня 2021 року або після цієї дати, при цьому вимагається надавати порівняльну інформацію. Допускається дострокове застосування за умови, що організація також застосовує МСФЗ 9 та МСФЗ 15 на дату першого застосування МСФЗ 17 або раніше. Даний стандарт не застосовний до Товариства.

Поправки до МСФЗ 9 - *«Умови про дострокове погашення з потенційним негативним відшкодуванням»*

Згідно МСФЗ 9 борговий інструмент може оцінюватися за справедливою вартістю або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід за умови, що передбачені договором грошові потоки є «виключно платежами в рахунок основної суми боргу і відсотків на непогашену частину основної суми боргу» (критерій SPPI) і інструмент утримується в рамках відповідної бізнес-моделі, що дозволяє таку класифікацію. Поправки до МСФЗ 9 роз'яснюють, що фінансовий актив задовольняє критерію SPPI незалежно від того, яка подія або обставина призводить до дострокового розірвання договору, а також незалежно від того, яка сторона виплачує або отримує обґрунтоване відшкодування за дострокове розірвання договору.

Дані поправки застосовуються ретроспективно і вступають в силу для річних періодів, починаючи з 1 січня 2019 р. Допускається застосування до цієї дати. Дані поправки не матимуть впливу на фінансову звітність Товариство.

Поправки до МСФЗ 10 *«Консолідована фінансова звітність»* та МСБО 28 *«Інвестиції в асоційовані Товариство та спільні підприємства»* - Продаж або внесок активів між інвестором та асоційованою компанією чи спільним підприємством.

Поправки розглядають протиріччя між МСФЗ 10 і МСБО 28, в частині обліку втрати контролю над дочірньою компанією, яка продається асоційованій Товариство або спільному підприємству або вноситься в них. Поправки роз'яснюють, що прибутки чи збитки, які виникають в результаті продажу або внеску активів, що представляють собою бізнес, згідно з визначенням в МСФЗ 3, в угоді між інвестором і його асоційованою компанією чи спільним підприємством, визнаються в повному обсязі. Однак прибутки чи збитки, які виникають в результаті продажу або внеску активів, які не становлять собою бізнес, визнаються тільки в межах часток участі, наявних у інших, ніж Товариство інвестора в асоційованій Товариство чи спільному підприємстві.

Рада з МСФЗ відклала дату вступу в силу цієї поправки на невизначений термін, але дозволяється дострокове застосування перспективно.

Поправки до МСБО 19 *«Виплати працівникам»* - *«Внесення змін до програми, скорочення програми або погашення зобов'язань за програмою»*

Поправки розглядають порядок обліку у випадках, коли внесення змін до програми, скорочення програми або погашення зобов'язань за програмою відбувається протягом звітного періоду. Поправки роз'яснюють, що якщо внесення змін до програми, скорочення програми або погашення зобов'язань за програмою відбувається протягом звітного періоду, організація

повинна визначити вартість послуг поточного періоду та чисту величину відсотків стосовно решти періоду після внесення змін до програми, її скорочення або повного погашення зобов'язань за програмою, виходячи з актуарних припущень і ставок дисконтування, використаних для переоцінки чистого зобов'язання (активу) програми з визначеною виплатою.

Дані поправки застосовуються для подій, які сталися на дату або після початку першого річного звітного періоду, який починається 1 січня 2019 року або після цієї дати. Допускається дострокове застосування. Дані поправки будуть застосовуватися тільки у відношенні майбутніх змін програми, її скорочення або погашення зобов'язань за програмою.

Поправки до МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані Товариство та спільні підприємства» - Довгострокові частки в асоційованих та спільних підприємствах.

Поправки роз'яснюють, що організація застосовує МСФЗ 9 до довгострокових вкладень в асоційовану організацію або спільне підприємство, до яких не застосовується метод пайової участі, але які, по суті, складають частину чистих інвестицій в асоційовану організацію або спільне підприємство (довгострокові вкладення). Мається на увазі, що до таких довгострокових вкладень застосовується модель очікуваних кредитних збитків за МСФЗ 9.

У поправках також пояснюється, що при застосуванні МСФЗ 9 організація не бере до уваги збитки, понесені асоційованою організацією або спільним підприємством або збитки від знецінення чистих інвестицій, визнані в якості коригувань чистої інвестиції в асоційовану організацію або спільне підприємство, що виникають внаслідок застосування МСБО 28.

Дані поправки застосовуються ретроспективно і вступають в силу для річних періодів, починаючи з 1 січня 2019 року або після цієї дати. Допускається застосування до цієї дати. Поправки не будуть мати впливу на фінансову звітність Товариства.

Тлумачення КТМФЗ 23 «Невизначеності щодо обліку податку на прибуток».

У випадках відсутності ясності щодо вимог податкового законодавства стосовно тієї чи іншої операції або до конкретних обставин основним є наступний критерій: чи висока ймовірність того, що податковий орган погодиться з тим трактуванням податкових вимог, яке вибрала Товариство.

Якщо відповідь позитивна, то Товариство повинна відображати у фінансовій звітності ту ж суму, що і у податковій звітності і розглянути необхідність розкриття інформації про існування невизначеності. Якщо відповідь негативна, то сума, відображена у фінансовій звітності, буде відрізнятися від суми в податковій декларації, оскільки вона оцінюється з урахуванням наявної невизначеності.

Для відображення цієї невизначеності використовується один з наступних двох методів оцінки, в залежності від того, який з них дозволить з більшою точністю передбачити результат вирішення невизначеності:

- метод найбільш імовірної суми; або
- метод очікуваної вартості.

Роз'яснення також вимагає, щоб ті судження і оцінки, які були сформовані компанією, були переглянуті в разі зміни фактів і обставин - наприклад, внаслідок податкової перевірки або дій, вжитих податковими органами, наступних змін податкових правил, або після закінчення терміну, протягом якого податковий орган має право перевірити правильність обчислення податку.

Тлумачення застосовується до річних періодів, що починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати, дозволяється дострокове застосування. В даний час Товариство оцінює вплив застосування Тлумачення на фінансову звітність.

«Щорічні удосконалення МСФЗ» (цикл 2015 - 2017 років)

МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»

Іноді суб'єкт господарювання, який є учасником у спільній операції (як визначено в МСФЗ 11 «Спільна діяльність»), отримує контроль над цією спільною операцією. Поправка до МСФЗ 3 пояснює, що якщо і коли суб'єкт господарювання згодом отримає контроль, він проводить переоцінку своєї колишньої частки в спільній операції на дату придбання. Суб'єкт господарювання визнає будь-яку різницю між справедливою вартістю на дату придбання спільної операції та попередньою балансовою вартістю як прибуток або збиток.

Це удосконалення набуває чинності для періодів, що починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати, дозволяється дострокове застосування. Поправки повинні застосовуватися перспективно.

МСФЗ 11 «Спільна діяльність»

Удосконалення до МСФЗ 11 стосується ситуацій, коли суб'єкт господарювання є стороною спільної угоди, яка є спільною операцією (як визначено в МСФЗ 11) - але, що важливо, не має спільного контролю над спільною операцією - і згодом отримує спільний контроль. Ця поправка роз'яснює, що якщо і коли суб'єкт господарювання згодом отримає спільний контроль, він не повинен переоцінювати частку, яку він утримував раніше.

Ці поправки набувають чинності для періодів, що починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати, дозволяється дострокове застосування. Поправки повинні застосовуватися перспективно.

МСБО 12 «Податки на прибуток»

У деяких юрисдикціях сума зобов'язання з податку на прибуток, що сплачується суб'єктом господарювання, залежить від дивідендів, виплачених власникам інструментів капіталу. В поправці до МСБО 12 уточнюється, що податкові наслідки (якщо такі є) дивідендів (тобто розподіл прибутку власникам інструментів капіталу пропорційно їх часткам) повинні визнаватися:

- одночасно з визнанням зобов'язання сплатити такі дивіденди; і
- у складі прибутку або збитку, іншого сукупного доходу або звіту про зміни у власному капіталі, в залежності від того, де суб'єкт господарювання в минулому визнавав операції або події, які згенерували накопичений прибуток, з якого виплачуються дивіденди.

Це удосконалення застосовується до періодів, які починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати, дозволяється дострокове застосування. Удосконалення застосовується ретроспективно.

МСБО 23 «Витрати на позики»

Поправка до МСБО 23 пояснює, що коли кваліфікований актив, що фінансується за рахунок спеціальних запозичень, стає готовим до використання або продажу, витрати на позики, понесені за спеціальними запозиченнями, більше не можуть бути капіталізовані як частина вартості цього кваліфікованого активу. Але ці запозичення стають частиною пулу позик, запозичених для загальних потреб. Тому з цієї дати ставка, яка застосовується до цих запозичень, включається до визначення ставки капіталізації, яка застосовується до позикових коштів, запозичених для загальних потреб.

Поправка застосовується до періодів, що починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати, дозволяється дострокове застосування. Суб'єкти господарювання зобов'язані застосовувати цю поправку лише до витрат на позики, понесених на початок річного звітного періоду, коли поправка вперше застосовується, або після цієї дати.

Поправки до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» та МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» щодо визначення суттєвості

Рада з МСФЗ вирішила уточнити визначення суттєвості, зробивши його більш послідовним і відповідним для всіх стандартів. Колишнє визначення в МСБО 1 наголошувало на тому, що пропуск або неправильне відображення суттєвих елементів впливає на економічні рішення користувачів, прийнятих на основі фінансової звітності. У новому варіанті визначення інформація вважається істотною, якщо її пропуск, неправильне відображення або приховування її іншою інформацією в звітності може, відповідно до обґрунтованих очікувань, вплинути на

рішення основних користувачів фінансової звітності загального призначення, які приймають їх на основі такої фінансової звітності, що містить фінансову інформацію про конкретну організацію, що звітує.

Поправки застосовуються до періодів, що починаються 1 січня 2020 року або після цієї дати, дозволяється дострокове застосування. Поправка не матиме впливу на фінансову звітність Товариство.

Поправки до МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»

Поправки уточнюють ключове визначення бізнесу.

У колишньому визначенні під бізнесом розуміли сукупність видів діяльності та активів, які можна вести та якими можна управляти з метою забезпечення доходу в формі дивідендів, нижчих витрат або інших економічних вигід безпосередньо інвесторам або іншим власникам, членам чи учасникам.

За новим визначенням бізнес – це інтегрований набір процесів і активів, здатних до здійснення і управління з метою надання товарів або послуг клієнтам, генерування інвестиційного доходу (такого як дивіденди або відсотки) або генерування іншого доходу від нормальної діяльності.

Поправки застосовуються до періодів, що починаються 1 січня 2020 року або після цієї дати, дозволяється дострокове застосування. Поправка не матиме впливу на фінансову звітність Товариство.

6 Основні засоби, нематеріальні активи та незавершені капітальні інвестиції

Основні засоби

Інформація про рух основних засобів за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року, представлена таким чином:

(в тисячах гривень)

Первісна вартість

	Земельні ділянки	Будівлі та споруди	Машини та обладнання	Транспортні засоби	Інструменти, прилади, інвентар	Інші активи	Всього
Станом на 31 грудня 2017 року	380	14 497 182	9 239 993	46 693	83 047	38 179	23 905 474
Надходження	-	118 206	278 178	51 566	12 842	9 502	470 294
Вибуття	-	(1 414)	(15 156)	(196)	(4 864)	(1 054)	(22 684)
Станом на 31 грудня 2018 року	380	14 613 974	9 503 015	98 063	91 025	46 627	24 353 084

Накопичені амортизація та збитки від знецінення

Станом на 31 грудня 2017 року	-	(992 957)	(1 951 351)	(17 323)	(22 921)	(30 605)	(3 015 157)
Амортизаційні нарахування	-	(235 643)	(471 191)	(7 944)	(8 212)	(7 006)	(729 996)
Вибуття	-	1 197	12 970	193	560	1 047	15 967
Станом на 31 грудня 2018 року	-	(1 227 403)	(2 409 572)	(25 074)	(30 573)	(36 564)	(3 729 186)

Чиста балансова вартість

На 31 грудня 2017 року	380	13 504 225	7 288 642	29 370	60 126	7 574	20 890 317
На 31 грудня 2018 року	380	13 386 571	7 093 443	72 989	60 452	10 063	20 623 898

Інформація про рух основних засобів за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року, представлена таким чином:

(в тисячах гривень)							
Первісна вартість							
Станом на 31 грудня 2016 року	209	14 418 102	8 671 875	29 468	56 592	32 495	23 208 741
Находження	171	79 296	583 460	17 233	26 676	6 405	713 241
Вибуття	-	(216)	(15 342)	8	(221)	(721)	(16 508)
Станом на 31 грудня 2017 року	380	14 497 182	9 239 993	46 693	83 047	38 179	23 905 474
Накопичені амортизація та збитки від знецінення							
Станом на 31 грудня 2016 року	-	(760 576)	(1 466 334)	(14 075)	(17 088)	(26 058)	(2 284 131)
Амортизаційні нарахування	-	(232 402)	(497 874)	(3 256)	(6 052)	(5 268)	(744 852)
Вибуття	-	21	12 857	8	219	721	13 826
Станом на 31 грудня 2017 року	-	(992 957)	(1 951 351)	(17 323)	(22 921)	(30 605)	(3 015 157)
Чиста балансова вартість							
На 31 грудня 2016 року	209	13 657 526	7 205 541	15 393	39 504	6 437	20 924 610
На 31 грудня 2017 року	380	13 504 225	7 288 642	29 370	60 126	7 574	20 890 317

Інформація щодо первісної вартості основних засобів залишкова вартість яких дорівнює нулю представлена наступним чином:

	31 грудня 2018	31 грудня 2017
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Будівлі та споруди	229	246
Машини та обладнання	18 158	21 743
Транспортні засоби	4 067	4 199
Інструменти, прилади, інвентар	3 561	3 203
Інші активи	398	399
ВСЬОГО	26 413	29 790

Нематеріальні активи

Нематеріальні активи Товариства переважно включають програмне забезпечення та ліцензії. Інформація про рух нематеріальних активів представлена таким чином:

	2018 рік	2017 рік
Первісна вартість		
На початок звітного періоду	53 323	45 871
Надходження	32 399	7 919
Вибуття	1 548	467
На кінець звітного періоду	84 174	53 323
Накопичені амортизація		
На початок звітного періоду	(15 130)	(9 251)
Амортизаційні нарахування	(10 118)	(6 341)
Вибуття	1 262	462
На кінець звітного періоду	(23 986)	(15 130)
Чиста балансова вартість		
На початок звітного періоду	38 193	36 620
На кінець звітного періоду	60 188	38 193

Незавершені капітальні інвестиції

Інформація про рух незавершених капітальних інвестицій за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року, представлена наступним чином:

	Незавершені капітальні інвестиції		
	Основні засоби	Нематеріальні активи	Разом
<i>(в тисячах гривень)</i>			
Станом на 31 грудня 2017 року	2 944 062	2 754	2 946 816
Надходження	3 043 997	33 587	3 077 584
Вибуття (в т. ч. визнання активами)	(471 818)	(32 399)	(504 217)
Станом на 31 грудня 2018 року	5 516 241	3 942	5 520 183

Збільшення капітальних інвестицій за 2018 рік відбулося переважно за рахунок здійснення капітальних видатків по наступним проектам:

- Уточнення проекту I черги ГАЕС в складі 3-х агрегатів, включаючи заходи по підвищенню надійності та безпеки гідротехнічних споруд, основного гідросилового обладнання;
- Будівництво другої черги Дністровської ГАЕС у складі агрегату № 4
- Реконструкція II черги ГЕС Укргідроенерго.

Товариство капіталізує нараховані відсотки по кредитах, які безпосередньо відносяться до придбання, будівництва або виробництва активу, що відповідає певним вимогам відповідно до МСБО 23 «Витрати на позики»:

	за 2018 рік	за 2017 рік
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Всього нараховані відсотки по кредитах, в т.ч.	306 925	295 255
Капіталізовані відсотки по кредитах	29 249	43 163
Відображено у фінансових витратах (Примітка 32)	277 676	252 092

7 Довгострокові фінансові інвестиції

Товариство володіє 11,4797% пакетом акцій ПрАТ «Нижньодністровська ГЕС» простих іменних акцій в кількості 5 456 639 номінальною вартістю 10 гривень кожна.

	31 грудня 2018	31 грудня 2017
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Балансова вартість пакету акцій ПрАТ «Нижньодністровська ГЕС»	41 959	54 567

Зміна балансової вартості фінансових інвестицій протягом року, що закінчився 31 грудня 2018 року, є результатом застосування Товариством МСФЗ 9.

Станом на 31 грудня 2017 року	<i>(в тисячах гривень)</i>
балансова вартість пакету акцій ПрАТ «Нижньодністровська ГЕС»	54 567
Вплив застосування нового стандарту МСФЗ 9	(20 789)
Вартість з врахуванням впливу МСФЗ 9 станом на 1 січня 2018 року	33 778
Дооцінка вартості пакету акцій ПрАТ «Нижньодністровська ГЕС»	8 181
Станом на 31 грудня 2018 року	
балансова вартість пакету акцій ПрАТ «Нижньодністровська ГЕС»	41 959

В зв'язку з тим, що ринок фінансового інструменту, представленого простими іменними акціями ПрАТ «Нижньодністровська ГЕС» не є активним, Товариство встановлює справедливую вартість, застосовуючи метод оцінювання. Справедлива вартість оцінюється на основі результатів застосування методу оцінювання незалежного оцінювача, в якому враховані ринкові показники.

8 Запаси

Станом на 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року запаси представлені наступним чином:

	31 грудня 2018	31 грудня 2017
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Запасні частини	45 738	48 496
облікова (первісна) вартість	48 834	51 480
різниця між обліковою та чистою вартістю реалізації	(3 096)	(2 984)
Сировина і матеріали	15 700	14 744
облікова (первісна) вартість	16 167	15 571
різниця між обліковою та чистою вартістю реалізації	(467)	(827)
Паливо	7 126	6 746
облікова (первісна) вартість	7 126	6 750
різниця між обліковою та чистою вартістю реалізації	0	(4)
Малоцінні та швидкозношувані предмети	1 708	1 231
облікова (первісна) вартість	1 760	1 309
різниця між обліковою та чистою вартістю реалізації	(52)	(78)
Матеріали від розборки (металобрухт, паливо відпрацьоване)	34 247	28 638
облікова (первісна) вартість	35 466	30 973
різниця між обліковою та чистою вартістю реалізації	(1 219)	(2 335)
Товари	405	372
облікова (первісна) вартість	405	372
різниця між обліковою та чистою вартістю реалізації	0	(-)
Інші запаси	1 505	2 156
облікова (первісна) вартість	1 611	2 258
різниця між обліковою та чистою вартістю реалізації	(106)	(102)
Всього	106 429	102 383
в тому числі:		
облікова (первісна) вартість	111 369	108 713
різниця між обліковою та чистою вартістю реалізації	(4 940)	(6 330)

9 Торгова дебіторська заборгованість

Торгова дебіторська заборгованість складається із суми дебіторської заборгованості за реалізовану електроенергію ДП «Енергоринок», яке є національною компанією із забезпечення діяльності оптового ринку електричної енергії.

Дана торгова дебіторська заборгованість не має значного компонента фінансування. Відповідно до вимог МСФЗ 9 резерв для такої торгової дебіторської заборгованості завжди оцінюється у розмірі, який дорівнює кредитному збитку, який очікуємо отримати, за весь строк дії фінансового активу.

Товариство застосовує наступну бізнес-модель для торгової дебіторської заборгованості – актив утримується лише для погашення, тобто для отримання договірних грошових потоків від контрагента. На підставі бізнес-моделі та договірних умов цієї торгової дебіторської заборгованості цей актив відносить до активу, який обліковується за амортизованою собівартістю.

Сума торгової дебіторської заборгованості представлена наступним чином:

	31 грудня 2018	31 грудня 2017
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Торгова дебіторська заборгованість	1 233 811	907 793
Резерв під кредитні збитки	(794 291)	(626 096)
Балансова вартість	439 520	281 697
в тому числі:		
поточна заборгованість	450 097	123 944
до 180 днів	-	-
від 180 до 360 днів	-	157 753
більше 360 днів	783 714	626 096

В січні 2019 року ДП «Енергоринок» сплатив поточну заборгованість за 2018 рік в сумі 446 773 тис.грн. та заборгованість минулих періодів в сумі 34 706 тис.грн.

Станом на 31 грудня 2018 року за дебіторською заборгованістю ДП «Енергоринок» резерв під очікувані кредитні збитки складає 794 291 тис. грн.

Інформація про рух резерву під очікувані кредитні збитки торгової дебіторської заборгованості представлена наступним чином:

	2018 рік	2017 рік
<i>(в тисячах гривень)</i>		
На початок звітного періоду	(626 096)	-
Вплив застосування нового стандарту (МСФЗ 9)	(160 727)	-
Створення резерву під кредитні збитки	(7 603)	(626 096)
Використання резерву під кредитні збитки	135	-
На кінець звітного періоду	(794 291)	(626 096)

Збільшення нарахування резерву під очікувані кредитні збитки торгової дебіторської заборгованості протягом року, що закінчився 31 грудня 2018 року, є результатом застосування Товариством МСФЗ 9.

Відповідно до Договору застави майнових прав №15010-03/95 від 16.10.2013 року, укладеного між Міністерством фінансів України, Міністерством енергетики та вугільної промисловості та Товариством, у заставі знаходяться майнові права за договором №3304/01 від 31.01.2006 року укладеним з ДП «Енергоринок» на отримання коштів від продажу електроенергії, що виробляється Товариством, а також на отримання коштів від погашення заборгованості ДП «Енергоринок» за продану у минулих періодах електроенергію, вироблену Товариством в розмірі 2 300 000 тисяч гривень.

10 Дебіторська заборгованість за виданими авансами

Довгострокова дебіторська заборгованість

Станом на 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року довгострокова дебіторська заборгованість складалася із:

	31 грудня 2018	31 грудня 2017
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Видані аванси за необоротні активи (облікова вартість)	588 048	720 622
Інша довгострокова дебіторська заборгованість	18	33
Всього довгострокова дебіторська заборгованість (облікова вартість)	588 066	720 655
Податок на додану вартість	(57 567)	(82 823)
Всього довгострокова дебіторська заборгованість (балансова вартість)	530 499	637 832

Поточна дебіторська заборгованість за виданими авансами

Станом на 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року дебіторська заборгованість за виданими авансами складалася із:

	31 грудня 2018	31 грудня 2017
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Видані аванси за необоротні активи	741 167	539 959
Інші аванси	432	537
Всього	741 599	540 496
в т.ч. податок на додану вартість	120 881	89 034

11 Дебіторська заборгованість за іншими розрахунками.

Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом

Станом на 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом складалася із:

	31 грудня 2018	31 грудня 2017
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Розрахунки з податку на додану вартість	-	14 767
Розрахунки з податку на прибуток	-	-
Інші розрахунки	42	47
Всього	42	14 814

Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів

Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів складається з:

	31 грудня 2018	31 грудня 2017
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Розрахунки з нарахованих доходів за грошовими коштами на депозитних рахунках	17 466	7 626
Розрахунки з нарахованих доходів за грошовими коштами на поточних рахунках	2 930	333
Резерв під кредитні збитки	(66)	-
Балансова вартість	20 396	7 959

Інформація про рух резерву під очікувані кредитні збитки по дебіторській заборгованості за розрахунками з нарахованих доходів представлена наступним чином:

	2018 рік
<i>(в тисячах гривень)</i>	
На початок звітного періоду	-
Вплив застосування нового стандарту (МСФЗ 9)	25
Створення резерву під кредитні збитки	41
Використання резерву під кредитні збитки	-
На кінець звітного періоду	66

Зміни резерву під очікувані кредитні збитки по дебіторській заборгованості за розрахунками з нарахованих доходів є результатом застосування Товариством МСФЗ 9 та нарахуванням за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року.

Інша поточна дебіторська заборгованість

Інша поточна дебіторська заборгованість складалася із:

	31 грудня 2018	31 грудня 2017
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Дебіторська заборгованість за іншими розрахунками	63 476	66 350
Резерв під кредитні збитки	(44 786)	(65 024)
Балансова вартість	18 690	1 326

Інша поточна дебіторська заборгованість Товариства була переглянута на предмет знецінення, та сформовано резерв під очікувані кредитні збитки.

Зміни резерву під очікувані кредитні збитки по іншій поточній дебіторській заборгованості наступні:

	2018 рік
<i>(в тисячах гривень)</i>	
На початок звітного періоду	65 024
Створення резерву під кредитні збитки	-
Використання резерву під кредитні збитки	(20 238)
На кінець звітного періоду	44 786

12 Інші оборотні активи

Інші оборотні активи представлені наступним чином:

	31 грудня 2018	31 грудня 2017
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Сума ПДВ по не отриманих податкових накладних	5 373	27 525
Сума ПДВ по податковому кредиту за касовим методом	104 398	63 624
Сума ПДВ у складі отриманих авансів від покупців	3	3
Інші оборотні активи	5	8
Всього	109 779	91 160

13 Грошові кошти та їх еквіваленти, поточні фінансові інвестиції

Грошові кошти та їх еквіваленти

Залишки грошових коштів та їх еквівалентів Товариства представлені наступним чином:

	31 грудня 2018	31 грудня 2017
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Гроші та їх еквіваленти в національній валюті, в т.ч.:	758 335	349 170
- банківські депозити	500 000	300 000
Гроші та їх еквіваленти в іноземній валюті, в т.ч.:	308 404	355 317
- банківські депозити	-	-
Всього	1 066 739	704 487
Резерв під кредитні збитки	(767)	-
Балансова вартість	1 065 972	704 487

Грошові кошти по банківських депозитах розміщені на строк, що не перевищує один рік із терміном повернення до трьох місяців, та відповідно до укладених депозитних договорів передбачена можливість дострокового отримання певних сум грошей і характеризуються незначним ризиком зміни вартості.

Інформація про рух резерву під очікувані кредитні збитки по грошовим коштам по депозитах представлена наступним чином:

	2018 рік
<i>(в тисячах гривень)</i>	
На початок звітного періоду	-
Вплив застосування нового стандарту (МСФЗ 9)	286
Створення резерву під кредитні збитки	481
Використання резерву під кредитні збитки	-
На кінець звітного періоду	767

Зміни резерву під очікувані кредитні збитки по грошовим коштам по депозитах є результатом застосування Товариством МСФЗ 9 за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року.

Поточні фінансові інвестиції

Поточні фінансові інвестиції Товариства представлені наступним чином:

	%	31 грудня	%	31 грудня
	ставка	2018	ставка	2017
<i>(в тисячах гривень)</i>				
Поточні фінансові інвестиції	17,2-19,75%	750 000	15-16%	350 000
Резерв під кредитні збитки	-	(412)	-	-
Балансова вартість	-	749 588	-	350 000

Поточні фінансові інвестиції включають банківські депозити розміщені на строк, що не перевищує один рік, та відповідно до укладених депозитних договорів не передбачена можливість дострокового отримання певних суми грошей по депозиту.

Інформація про рух резерву під очікувані кредитні збитки по поточним фінансовим інвестиціям представлена наступним чином:

	2018 рік
<i>(в тисячах гривень)</i>	
На початок звітного періоду	-
Вплив застосування нового стандарту (МСФЗ 9)	150
Створення резерву під кредитні збитки	262
Використання резерву під кредитні збитки	-
На кінець звітного періоду	412

Зміни резерву під очікувані кредитні збитки по поточним фінансовим інвестиціям є результатом застосування Товариством МСФЗ 9 за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року.

14 Необоротні активи, утримувані для продажу

За звітний період відсутні показники щодо необоротних активів, утримуваних для продажу.

15 Власний капітал

Акціонерний капітал

Статутний капітал Товариства поділений на 111 855 295 простих іменних акцій номінальною вартістю 10 гривень кожна.

Акціонером Товариства є держава в особі Міністерства енергетики та вугільної промисловості України (100% акцій).

	31 грудня 2018	31 грудня 2017
(в тисячах гривень)		
Статутний капітал	1 118 553	1 118 553

Капітал у дооцінках

Відображається зміна справедливої вартості фінансових інструментів, а саме пакету акцій ПрАТ «Нижньодністровська ГЕС».

	31 грудня 2018	31 грудня 2017
(в тисячах гривень)		
Капітал у дооцінках	(12 608)	-

Зміни капіталі у дооцінках, які відбулися протягом 2017 та 2018 років наступні:

	2018 рік
(в тисячах гривень)	
На початок звітного періоду	-
Вплив застосування нового стандарту (МСФЗ 9)	(20 789)
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	8 181
На кінець звітного періоду	(12 608)

Зміни, що відбулися у капіталі у дооцінках протягом року, що закінчився 31 грудня 2018 року, є результатом застосування Товариством МСФЗ 9.

Додатковий оплачений капітал

Відображає внески капіталу, здійснені урядом України для підтримки операційної діяльності Товариства.

	31 грудня 2018	31 грудня 2017
(в тисячах гривень)		
Додатковий капітал	6 595 177	6 606 150

Зміни додаткового капіталу, які відбулися протягом 2017 та 2018 років наступні:

	Додаткові внески акціонера (держави)	Актуарні прибутки (збитки) на пенсійні плани та подібні зобов'язання	Витрати з податку на прибуток	Всього
<i>(в тисячах гривень)</i>				
Станом на 31 грудня 2016	6 615 524	3 414	730	6 619 668
Додаткові внески акціонера (держави) у вигляді цільового фінансування	-	-	-	-
Актуарні прибутки/(збитки)	-	(16 279)	-	(16 279)
Витрати з податку на прибуток, що відноситься до актуарних прибутків (збитків)	-	-	2 761	2 761
Станом на 31 грудня 2017	6 615 524	(12 865)	3 491	6 606 150
Додаткові внески акціонера (держави) у вигляді цільового фінансування	-	-	-	-
Актуарні прибутки/(збитки)	-	(13 239)	-	(13 239)
Витрати з податку на прибуток, що відноситься до актуарних прибутків (збитків)	-	-	2 266	2 266
Станом на 31 грудня 2018	6 615 524	(26 104)	5 757	6 595 177

16 Кредити та позики

16.1 Довгострокові кредити банків та позики

Інформація про кредити та позики, які залишалися непогашеними станом на 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року:

			31 грудня 2018			31 грудня 2017	
	Валюта Кредиту	% ставка	Непогашений залишок		% ставка	Непогашений залишок	
			У валюті контракту, тис. у.о.	Гривневий еквівалент, тис. грн.		У валюті контракту, тис. у.о.	Гривневий еквівалент, тис. грн.
1. Довгострокова частина заборгованості:							
<u>1.1. Кредити, в т.ч.:</u>			-	3 060 146		-	3 202 660
МФУ - кредит МБРР №47950-UA від 19.09.2005р.	USD	5,00%	34 717	961 266	4,09%	43 132	1 210 609
МФУ - кредит МБРР №77910-UA від 03.02.2010р.	USD	4,76%	9 282	257 008	3,85%	13 923	390 788
МФУ - кредит ЄБРР №40518 від 29.09.2011р.	EUR	3,23%	13 482	427 565	3,27%	13 540	453 521
МФУ - кредит ЄБРР №47947 від 30.12.2015р.	EUR	2,0%	20 595	653 168	2,0%	10 266	343 852
МФУ - кредит ЄІБ №31.177 від 21.09.2012р.	EUR	3,22%	24 000	761 139	3,22%	24 000	803 890
<u>1.2. Інші позикові кошти, в т.ч.:</u>			-	599 956		-	749 956
Договір Міненерговугілля №41/13 від 16.10.2013р. (див. Прим.19)	UAH	18,5%	599 956	599 956	15%	749 956	749 956
ВСЬОГО				3 660 102			3 952 616
2. Короткострокова частина заборгованості:							
<u>2.1. Кредити, в т.ч.:</u>			-	422 582		-	420 332
МФУ - кредит МБРР №47950-UA від 19.09.2005р.	USD	5,00%	8 415	232 997	4,09%	8 315	233 379
МФУ - кредит МБРР №77910-UA від 03.02.2010р.	USD	4,76%	4 641	128 504	3,85%	4 641	130 263
МФУ - кредит ЄБРР №40518 від 29.09.2011р.	EUR	3,23%	1 926	61 081	3,27%	1 692	56 690
<u>2.2. Інші позикові кошти, в т.ч.:</u>			-	150 000		-	150 000
Договір Міненерговугілля №41/13 від 16.10.2013р. (див. Прим.21)	UAH	18,5%	150 000	150 000	15%	150 000	150 000
ВСЬОГО				572 582			570 332
ЗАГАЛОМ				4 232 684			4 522 948

В таблиці наведено середньозважені відсоткові ставки по позикам МБРР, ЄБРР, ЄІБ, АТ «Ощадбанк».

16.2 Надходження кредитних та інших позикових коштів

За звітний та попередній періоди Товариство отримало наступні кредитні кошти:

	за 2018 рік	за 2017 рік
(в тисячах гривень)		
Кредити	397 699	1 152 701

16.3 Погашення кредитних та інших позикових коштів та сплата відсотків.

Погашення кредитних та інших позикових коштів та сплата відсотків представлені наступним чином:

	за 2018 рік		за 2017 рік	
	Погашення заборгованості	Сплата відсотків	Погашення заборгованості	Сплата відсотків
(в тисячах гривень)				
Кредити	409 126	159 054	459 869	144 876
Інші позикові кошти	150 000	143 730	150 000	134 568
ВСЬОГО	559 126	302 784	609 869	279 444

Товариство капіталізує нараховані відсотки по кредитах, які безпосередньо відносяться до придбання, будівництва або виробництва активу, що відповідає певним вимогам відповідно до МСБО 23 «Витрати на позики». Суми сплачених відсотків, в частині включення до вартості необоротних активів, відображено в інвестиційній діяльності:

	за 2018 рік	за 2017 рік
(в тисячах гривень)		
Всього сплачено відсотків по кредитах, в т.ч.	302 784	279 444
Відображено в інвестиційній діяльності (в рядку 3260 «Звіту про рух грошових коштів»)	28 149	38 768
Відображено у фінансовій діяльності (в рядку 3360 «Звіту про рух грошових коштів»)	274 635	240 676

Інформація про виконання кредитних контрактів представлена наступним чином:

	Валюта Кредиту	Основна сума кредитної угоди станом на 31.12.2018р., тис. у.о.	Фактично отримано коштів станом на 31.12.2017р., тис. у.о.	Фактично отримано коштів станом на 31.12.2018р., тис. у.о.	Залишок невикористаних кредитних коштів станом на 31.12.2018р., тис. у.о.	
					У валюті контракту, тис. у.о.	Гривневий еквівалент, тис. грн.
1. Кредити, в т.ч.:						
МФУ - кредит МБРР №47950-UA від 19.09.2005р.	USD	96 408	96 408	96 408	-	-
МФУ - кредит МБРР №77910-UA від 03.02.2010р.	USD	35 879	35 879	35 879	-	-
МФУ - кредит ЄБРР №40518 від 29.09.2011р.	EUR	20 000	17 989	19 984	16	508
МФУ - кредит ЄБРР №47947 від 30.12.2015р.	EUR	180 000	10 266	20 595	159 405	5 055 377
МФУ - кредит ЄІБ №31.177 від 21.09.2012р.	EUR	200 000	24 000	24 000	176 000	5 581 688

16.4 Інформація про зміни в зобов'язаннях, обумовлених фінансовою діяльністю

Зміни, що відбулись протягом 2018 року представлені наступним чином:

	31 грудня 2017 Непогашений залишок	Грошові потоки	Негрошові зміни Придбання (нарахування)	Курсова різниця	Зміни справедливої вартості	31 грудня 2018 Непогашений залишок
<i>(в тисячах гривень)</i>						
1. Довгострокові кредити	3 622 992	(11 427)	-	(128 837)	-	3 482 728
2. Інші позикові кошти	899 956	(150 000)	-	-	-	749 956
3. Розрахунки з учасниками (нарахування та сплата дивідендів)	-	(439 660)	439 660	-	-	-
4. Розрахунки з нарахованих доходів (Інші надходження - відсотки за депозитними та поточними рахунками)	(7 959)	163 164	(175 668)	-	-	(20 463)
5. Інші поточні зобов'язання (Відсотки по кредитних та інших позикових коштах)	35 479	(274 635)	277 676	(1 525)	-	36 995
ВСЬОГО	4 550 468	(712 558)	541 668	(130 362)	-	4 249 216

Зміни, що відбулись протягом 2017 року представлені наступним чином:

	31 грудня 2016 Непогашений залишок	Грошові потоки	Негрошові зміни Придбання (нарахування)	Курсова різниця	Зміни справедливої вартості	31 грудня 2017 Непогашений залишок
<i>(в тисячах гривень)</i>						
1. Довгострокові кредити	2 656 774	692 832	6	273 380	-	3 622 992
2. Інші позикові кошти	1 049 956	(150 000)	-	-	-	899 956
3. Розрахунки з учасниками (нарахування та сплата дивідендів)	-	(662 915)	662 915	-	-	-
4. Розрахунки з нарахованих доходів (Інші надходження - відсотки за депозитними та поточними рахунками)	(16 113)	195 992	(187 838)	-	-	(7 959)
5. Інші поточні зобов'язання (Відсотки по кредитних та інших позикових коштах)	26 853	(240 676)	252 093	(2 791)	-	35 479
ВСЬОГО	3 717 470	(164 767)	727 176	270 589	-	4 550 468

Угода про позику від 19.09.2005 року № 47950-UA.

19 вересня 2005 року Уряд України отримав кредит від Міжнародного банку реконструкції та розвитку («МБРР») на реалізацію Проекту реабілітації гідроелектростанцій (Угода про позику від 19.09.2005 року № 47950-UA укладена між Україною та Міжнародним банком реконструкції та розвитку). На виконання Угоди про позику від 19.09.2005 року № 47950-UA був укладений Договір про надання Субкредиту від 07.11.2005 № 28000-04/80 між Міністерством фінансів України, Міністерством енергетики та вугільної промисловості України, НКРЕКП та Товариством на суму 100 474 тис. доларів США. Первісно кредит був доступний для зняття коштів на період від 2006 року до 30.06.2012 року у сумі 100 474 тисяч доларів США (еквівалент 507 391 тисяч гривень станом на дату підписання угоди), а в подальшому закриття позики було подовжено до 30 червня 2016 року та анульовано суму в розмірі 29 тисяч доларів США, яка була використана НКРЕКП. Кредит для зняття коштів був доступний у сумі 100 445 тисяч доларів США. 02 серпня 2017 року було підписано Додаткову угоду № 28000-04/80-5 про внесення змін до Договору про надання Субкредиту від 07.11.2005 № 28000-04/80 між Міністерством фінансів України, Міністерством енергетики та

вугільної промисловості України, НКРЕКП та Товариством, якою було скориговано розмір кредиту у сумі 96 407, 5 тисяч доларів США.

Кредит має відсоткову ставку ЛІБОР, визначену на піврічній основі за середньою ставкою у розмірі 3,0%. Міністерство фінансів України додатково стягує з Товариства маржу в розмірі 2,00% від непогашеної суми кредиту.

Згідно Договору про надання Субкредиту відсотки підлягають сплаті, починаючи з 15 серпня 2006 року, через кожні півроку за минулий період 15 лютого та 15 серпня щорічно до 15 серпня 2023 року. Тіло кредиту підлягає погашенню з 15 лютого 2012 року, піврічними виплатами до 15 серпня 2023 року.

Згідно з умовами цієї Угоди про позику Товариство зобов'язане дотримуватись певних умов стосовно фінансових коефіцієнтів та операцій, визначених в Угоді про виконання Проекту між Товариством та МБРР (із врахуванням змін, внесених листом МБРР від 16.10.2015):

- Товариство не бере на себе жодних боргових зобов'язань, крім випадків, коли обґрунтований прогноз доходів та видатків свідчить про те, що розрахунковий чистий дохід Товариства за кожен фінансовий рік протягом терміну існування боргових зобов'язань принаймні в 1,5 рази перевищує вимоги до обслуговування боргу Товариства в такому році стосовно всіх боргових зобов'язань Товариства, включаючи ті з них, що будуть узяті;
- Товариство повинно забезпечити за рахунок внутрішніх джерел, на 2018 фінансовий рік, кошти, еквівалентні щонайменше 15% середньорічного значення понесених капітальних витрат (коефіцієнт самофінансування).

Дотримання встановлених кovenant:

- Показник, що визначений у Розділі 4.03(а) Угоди про виконання Проекту за Позикою № 47950-UA становить 0,81.
Розрахунок цього показника, який виконаний на підставі планових показників доходів та витрат Товариства у 2019 році, очікуваних вимог щодо погашення відсотків за користування кредитами та поточних зобов'язань Товариства станом на 31.12.2018 року, свідчить що Товариство при таких прогнозних показниках може залучати у 2019 році позикові кошти, так як прогноз доходів та витрат не перевищуватиме очікувані вимоги щодо погашення річних боргів у 1,5 рази.
- Товариство забезпечило за рахунок внутрішніх джерел в 2018 році кошти, еквівалентні 82,5 % значення понесених капітальних витрат (коефіцієнт самофінансування).

Угода про позику від 03.02.2010 року № 77910-UA.

03 лютого 2010 року Уряд України отримав кредит (додаткове фінансування) від Міжнародного банку реконструкції та розвитку («МБРР») на реалізацію Проекту реабілітації гідроелектростанцій (Угода про позику від 03.02.2010 року № 77910-UA укладена між Україною та Міжнародним банком реконструкції та розвитку). На виконання Угоди про позику від 03.02.2010 року № 77910-UA був укладений Договір про надання Субкредиту від 11.12.2009 № 28010-02/134 між Міністерством фінансів України, Міністерством енергетики та вугільної промисловості України, НКРЕКП та Товариством на суму 60 000 тисяч доларів США (еквівалент 480 024 тисяч гривень станом на дату підписання угоди). Первісно кредит був доступний для зняття коштів на період від 2010 року до липня 2012 року, а в подальшому закриття позики було подовжено до 30 червня 2016 року. Кінцевою датою погашення кредиту є 15 серпня 2021 року. 02 серпня 2017 року було підписано Додаткову угоду № 28010-02/134-3 про внесення змін до Договору про надання Субкредиту від 11.12.2009 р. № 28010-02/134 між Міністерством фінансів України, Міністерством енергетики та вугільної промисловості України, НКРЕКП та Товариством, якою скоригований розмір кредиту у сумі 35 878, 9 тисяч доларів США.

Кредит має відсоткову ставку ЛІБОР, визначену на піврічній основі за середньою ставкою у розмірі 2,76%. Міністерство фінансів України додатково стягує з Товариства маржу в розмірі 2,00% від непогашеної суми кредиту.

Згідно Договору про надання Субкредиту відсотки підлягають погашенню, починаючи з 15 серпня 2010 року, піврічними виплатами до 15 серпня 2021 року. Тіло кредиту підлягає погашенню з 15 лютого 2016 року, піврічними виплатами до 15 серпня 2021 року.

Відповідно до Угоди про позику від 03.02.2010 року № 77910-UA датами платежу є 15 лютого та 15 серпня в кожному році.

Згідно з умовами цієї Угоди про позику Товариство зобов'язане дотримуватись певних умов стосовно фінансових коефіцієнтів та операцій, визначених в Угоді про виконання Проекту між Товариством та МБРР (із врахуванням змін, внесених листом МБРР від 16.10.2015):

- Товариство не бере на себе жодних боргових зобов'язань, крім випадків, коли обґрунтований прогноз доходів та видатків свідчить про те, що розрахунковий чистий дохід Товариства за кожен фінансовий рік протягом терміну існування боргових зобов'язань принаймні в 1,5 рази перевищує вимоги до обслуговування боргу Товариства в такому році стосовно всіх боргових зобов'язань Товариства, включаючи ті з них, що будуть узяті;
- Товариство повинно забезпечити за рахунок внутрішніх джерел, на 2018 фінансовий рік, кошти, еквівалентні щонайменше 15% середньорічного значення понесених капітальних витрат (коефіцієнт самофінансування).

Дотримання встановлених ковенант:

- Показник, що визначений у Розділі 4.03(а) Угоди про виконання Проекту становить 0,81 %. Розрахунок цього показника, який виконаний на підставі планових показників доходів та витрат Товариства у 2019 році, очікуваних вимог щодо погашення відсотків за користування кредитами та поточних зобов'язань Товариства станом на 31.12.2018 року, свідчить що Товариство при таких прогнозних показниках може залучати у 2019 році позикові кошти, так як прогноз доходів та витрат не перевищуватиме очікувані вимоги щодо погашення річних боргів у 1,5 рази.
- Товариство забезпечило за рахунок внутрішніх джерел в 2018 році кошти, еквівалентні 82,5 % значення понесених капітальних витрат (коефіцієнт самофінансування).

Кредитна угода (Проект «Реабілітація гідроелектростанцій») від 29 вересня 2011 року № 40518.

Уряд України та Європейський банк реконструкції та розвитку («ЄБРР») підписали Кредитну угоду від 29 вересня 2011 року № 40518 на суму 200 000 тисяч євро (еквівалент 2 173 763 тисяч гривень на дату підписання угоди) для фінансування Проекту «Реабілітація гідроелектростанцій». Між Міністерством фінансів України, Міністерством енергетики та вугільної промисловості України, НКРЕКП та Товариством укладено Субкредитну угоду від 16.05.2012 р. № 15010-03/56.

Датами сплати відсотків відповідно до Кредитної угоди від 29 вересня 2011 року № 40518 є 20 березня та 20 вересня кожного року.

Датами сплати відсотків Товариством згідно Субкредитної угоди є 15 березня та 15 вересня кожного року. Відсотки підлягають погашенню, починаючи з 15 березня 2013 року. Перша виплата основної суми боргу має бути здійснена до 15 березня 2015 року, остання – 15 березня 2026 року. На кредит нараховуються відсотки за ставкою, яка визначається ЄБРР (ЄВРІБОР+1) раз на півроку для кожного платежу окремо. Міністерство фінансів України додатково стягувало на користь ЄБРР з Товариства комісію за зобов'язання в розмірі 0,5% від невикористаної суми кредиту та стягує маржу 2,00% від використаної та непогашеної суми кредиту за надання гарантії.

28 грудня 2012 року списано одноразову комісію в сумі 2 000 тисячі євро (еквівалент на дату списання: 21 207 тисяч гривень).

На виконання Закону України № 906-VIII від 24.12.2015р. «Про внесення зміни до статті 6 Закону України «Про Державний бюджет України на 2015 рік» для продовження реалізації Проекту «Реабілітація гідроелектростанцій» кредит ЄБРР № 40518 зменшено на 180 000 тисяч євро шляхом підписання Кредитної угоди № 47947 між ПАТ «Укргідроенерго» та ЄБРР на 180 000 тисяч євро з продовженням терміну дії Проекту.

У зв'язку із завершенням 28 березня 2018 року по Кредитної угоди від 29 вересня 2011 року № 40518 терміну вибірки кредитних коштів та з метою здійснення остаточного розрахунку за надані консультаційні послуги за Контрактом № UHE/CS/6-14 від 19.11.2014 (EDF), Міністерство енергетики та вугільної промисловості України (листом від 22.03.2018 року №15-3/1436) та ПрАТ «Укргідроенерго» (листом від 27.03.2018 №15-3/1539) звернулися до ЄБРР з проханням продовжити термін надання кредитних коштів на 60 днів. Термін дії було продовжено до 30.06.2018 року. Листом ЄБРР від 10.07.2018 року останню дату доступності кредитних коштів за позикою було продовжено до 13.07.2018 року.

Згідно з умовами Проектної угоди від 29.09.2011 року № 40518 Товариство повинно дотримуватись певних умов стосовно фінансових коефіцієнтів та операцій:

- Постійно підтримувати Коефіцієнт обслуговування боргу на рівні вище 1,2;
- Постійно підтримувати Коефіцієнт поточної ліквідності на рівні не нижче 1,2 до повного погашення Кредиту;
- Постійно підтримувати співвідношення між боргом та EBITDA на рівні не вище 3 до повного погашення Кредиту.

Дотримання встановлених ковенант:

- Коефіцієнт обслуговування боргу станом 31.12.2018 року, розрахований відповідно до розділу 1.02 Проектної угоди та методики, узгодженої з ЄБРР, становить 1,99.
- Коефіцієнт поточної ліквідності, розрахований на підставі даних фінансової звітності за 2018 рік, становить К п.л. = 1,69.
- Співвідношення між боргом та EBITDA, розраховане на підставі даних фінансової звітності за 2018 рік становить 1,21.

Кредитна угода (Проект «Реабілітація гідроелектростанцій») від 30 грудня 2015 року № 47947.

Європейський Банк Реконструкції та Розвитку і Товариство підписали Кредитну угоду від 30 грудня 2015 року № 47947 на суму 180 000 тис. євро. Дана Кредитна угода укладена на виконання Закону України № 906-VIII від 24.12.2015 року для продовження реалізації Проекту «Реабілітація гідроелектростанцій». Також 30.12.2015 р. між Україною та ЄБРР укладено Договір гарантії.

На виконання гарантійних зобов'язань Товариства перед державою 30 грудня 2015 року підписаний Договір № 13010-05/171 про погашення заборгованості Товариства перед державою за виконання гарантійних зобов'язань.

Датами сплати відсотків Товариством згідно Кредитної угоди від 30 грудня 2015 року № 47947, Договору № 13010-05/171 про погашення заборгованості є 20 березня та 20 вересня кожного року. Кінцевою датою погашення основної суми боргу – 20 вересня 2030 року. На кредит нараховуються відсотки за фіксованою процентною ставкою, яка визначається ЄБРР (ЄВРІБОР+1). Товариство сплачує ЄБРР Комісію за зобов'язання у розмірі 0,5% річних.

Міністерство фінансів України додатково стягує з Товариства маржу у розмірі 0,5% від використаної та непогашеної суми.

Згідно з умовами Кредитної угоди від 30 грудня 2015 року № 47947 Товариство зобов'язане дотримуватись певних умов стосовно фінансових коефіцієнтів та операцій:

- Постійно підтримувати Коефіцієнт обслуговування боргу на рівні вище 1,2;
- Постійно підтримувати Коефіцієнт поточної ліквідності на рівні не нижче 1,2 до повного погашення Кредиту;
- Постійно підтримувати співвідношення між боргом та EBITDA на рівні не вище 3 до повного погашення Кредиту.

Дотримання встановлених ковенант:

- Коефіцієнт обслуговування боргу станом 31.12.2018 року, розрахований відповідно до розділу 1.02 Проектної угоди та методики, узгодженої з ЄБРР, становить 1,99.

- Коефіцієнт поточної ліквідності, розрахований на підставі даних фінансової звітності за 2018 рік, становить $K_{п.л.} = 1,69$.
- Співвідношення між боргом та EBITDA, розраховане на підставі даних фінансової звітності за 2018 рік становить 1,21.

Фінансова угода між Україною та ЄІБ (Проект «Реабілітація гідроселектростанцій») 21 вересня 2012 року № 31.177.

21 вересня 2012 року Уряд України та Європейський інвестиційний банк (ЄІБ) підписали Фінансову угоду № 31.177 на суму 200 000 тисяч євро (еквівалент 2 070 826 тисяч гривень на дату підписання угоди) для фінансування Проекту реабілітації гідроелектростанцій. Кредит складається з десяти траншів по 20 000 тисяч євро.

Відповідно до Фінансової угоди від 21.09.2012 р. № 31.177 відсотки підлягають погашенню 15 березня та 15 вересня кожного року.

Між Міністерством фінансів України, Міністерством енергетики та вугільної промисловості України, НКРЕКП та Товариством укладено Субкредитну угоду від 12.12.2012 №15010-03/130.

Датами сплати відсотків та основної суми боргу Товариством згідно Субкредитної угоди є 10 березня та 10 вересня кожного року. На кредит нараховуються відсотки за ставкою, яка визначається ЄІБ (ЄВРІБОР+1). Міністерство фінансів України стягує плату за надання Субкредиту в розмірі 2,0 % від вибраної та непогашеної суми кредиту. Товариство сплачує Міністерству фінансів України на користь ЄІБ комісію за зобов'язання в розмірі 0,10% від невикористаної частини Субкредиту.

29 квітня 2016 року з рахунку ЄІБ перераховано 1 транш в сумі 2 000 тис. євро на рахунок Міністерства фінансів України, відкритий в АТ «Укресімбанк». На цей рахунок зараховано 1 500 тис. євро, решта коштів у сумі 500 тис. євро (еквівалент на дату списання 14 303 тис. гривень) списано як одноразову комісію.

14 лютого 2017 року ЄІБ було перераховано транш в сумі 22 000,0 тис. євро на спеціальний рахунок Міністерства фінансів України, відкритий в АТ «Укресімбанк».

16 січня 2018 року було підписано Лист про внесення змін до Фінансової угоди 21 вересня 2012 року № 31.177 між Україною та Європейським інвестиційним банком (ЄІБ), якою скоригована остання дата вибірки Кредиту на 31 грудня 2020 року.

Кредит ПАТ «Державний ощадний банк України» від 16 жовтня 2013 року № 743/31/2.

Договір Міністерства енергетики та вугільної промисловості України від 16.10.2013 року №41/13 - Відповідно до Постанови КМУ від 17.07.2013 № 521 «Про схвалення проекту соціально-економічного розвитку «Будівництво першої черги Дністровської ГАЕС у складі трьох агрегатів» та затвердження умов надання у 2013 році державних гарантій для забезпечення виконання зобов'язань Міністерства енергетики та вугільної промисловості України за запозиченням, що залучається для його реалізації» було укладено Договір про порядок отримання, використання, звітування про повернення коштів, залучених під державні гарантії для реалізації проекту соціально-економічного розвитку «Будівництво першої черги Дністровської ГАЕС у складі трьох агрегатів» від 16.10.2013 року № 41/13 на суму 1 500 000 тисяч гривень, строком користування 10 років, відсоткова ставка не перевищує 9,5%.

Міністерство енергетики та вугільної промисловості України як головний розпорядник бюджетних коштів для реалізації проекту розвитку здійснило залучення під державні гарантії коштів шляхом оформлення кредиту.

Товариство є виконавцем проекту розвитку.

Кредит надавався протягом жовтня 2013 – січня 2014 років в національній валюті України - гривня, окремими частинами. Згідно умов Договору про порядок отримання, використання, звітування про повернення коштів, залучених під державні гарантії для реалізації проекту соціально-економічного розвитку "Будівництво першої черги Дністровської ГАЕС у складі трьох агрегатів" від 16.10.2013

року № 41/13 станом на 31 грудня 2017 року Товариство фактично отримало та спрямувало кошти в обсязі 1 499 956 тисяч гривень на будівництво першої черги Дністровської ГАЕС у складі трьох агрегатів.

Відповідно до Постанови КМУ від 04.06.2015 року № 377 «Про внесення змін до пункту 1 Постанови Кабінету Міністрів України від 24 грудня 2014 року № 707» з 1 січня 2015 року змінено ефективну відсоткову ставку за запозиченням, що залучене для реалізації проекту соціально-економічного розвитку «Будівництво першої черги Дністровської ГАЕС у складі трьох агрегатів», на ефективну відсоткову ставку в розмірі 17% річних, а з січня 2016 року до повного погашення зобов'язань – на облікову ставку НБУ, збільшену на 0,5 процентного пункту.

Станом на звітну дату, відповідно до Договору застави майнових прав від 16.10.2013 року № 15010-03/95, у заставі знаходяться майнові права за договором від 31.01.2006 року №3304/01 на отримання коштів від продажу електроенергії, що виробляється ПрАТ «Укргідроенерго», а також на отримання коштів від погашення заборгованості ДП «Енергоринок» за продану у минулих періодах електроенергію, вироблену ПрАТ «Укргідроенерго» в розмірі 2 300 000 тис. гривень.

17 Цільове фінансування

Відображено капітальні витрати минулих років по проекту «Влаштування комбінованої системи енергозабезпечення острова Зміїний потужністю 1.7 Мвт», що фінансувався за бюджетні кошти у відповідності до постанови Кабінету Міністрів № 330 від 08 квітня 2009 року «Про затвердження переліку енергоблоків атомних, гідроакумуючих та інших електростанцій, підстанцій, теплоелектроцентралей і ліній електропередачі, будівництво, реконструкція та ремонт, яких здійснюватиметься у 2009 році за рахунок коштів спеціального фонду державного бюджету». Товариство не має впевненості, що відповідні об'єкти залишаться у розпорядженні Товариства, тому фінансування такого проекту відносить до цільового фінансування, а не Додаткового капіталу.

	31 грудня 2018	31 грудня 2017
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Цільове фінансування	28 098	28 098

18 Довгострокові забезпечення витрат персоналу

Довгострокові забезпечення персоналу включають пенсійні забезпечення за програмами з визначеною виплатою (для працівників з шкідливими та важкими умовами праці) та інші одноразові виплати працівникам по досягненні певного віку та представлені наступним чином:

	31 грудня 2018	31 грудня 2017
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Пенсійні зобов'язання, в т.ч.:	83 163	64 536
- Пенсійні виплати за шкідливі умови (Програма №1)	15 778	11 979
- Виплати по виходу на пенсію (Програма №2)	67 385	52 566
Довгострокові забезпечення витрат персоналу (Програма №3)	4 394	3 655
Всього довгострокова частина заборгованості	87 557	68 191
Крім того,		
поточна частина заборгованості (Примітка 24)	10 913	7 298
Всього забезпечень витрат персоналу	98 470	75 489

Рух пенсійних зобов'язань та інших виплат в 2018 та 2017 роках становить:

	Виплати по виходу на пенсію	Інші довгострокові виплати персоналу	Разом
<i>(в тисячах гривень)</i>			
Пенсійні зобов'язання на 31 грудня 2016 року	48 817	3 602	52 419
Витрати на відсотки	8 299	612	7 911
Вартість поточних послуг	2 684	352	3 036
Вартість раніше виконаних робіт	(815)	-	(815)
Виплати	(3 803)	(538)	(4 341)
АктUARні прибутки/(збитки)	15 341	938	16 279
Пенсійні зобов'язання на 31 грудня 2017 року	70 523	4 966	75 489
Витрати на відсотки	10 225	721	10 946
Вартість поточних послуг	3 687	455	4 142
Вартість раніше виконаних робіт	37	-	37
Виплати	(4 503)	(880)	(5 383)
АктUARні прибутки/(збитки)	12 590	649	13 239
Пенсійні зобов'язання на 31 грудня 2018 року	92 559	5 911	98 470

Зобов'язання за програмами з визначеною виплатою були визначені за допомогою наступних актуарних припущень:

	31 грудня 2017	31 грудня 2016
Ставка дисконтування	14,0%	14,5%
Приріст заробітної плати	6-15%	11-16,4%
Плинність кадрів	1-8%	1-8%

Витрати, відображені у звіті про сукупні доходи та інші сукупні доходи в 2018 році включають:

	Виплати по виходу на пенсію	Інші довгострокові виплати персоналу	Разом
<i>(в тисячах гривень)</i>			
Вартість поточних послуг та раніше виконаних робіт	(3 724)	(455)	(4 179)
Витрати на відсотки	(10 225)	(721)	(10 946)
АктUARні прибутки/(збитки)	(12 590)	(649)	(13 239)
Всього	(26 539)	(1 825)	(28 364)

Витрати, відображені у звіті про сукупні доходи та інші сукупні доходи в 2017 році включають:

	Виплати по виходу на пенсію	Інші довгострокові виплати персоналу	Разом
<i>(в тисячах гривень)</i>			
Вартість поточних послуг та раніше виконаних робіт	(1 869)	(345)	(2 214)
Витрати на відсотки	(8 299)	(612)	(8 911)
АктUARні прибутки/(збитки)	(15 341)	(938)	(16 279)
Всього	(25 509)	(1 895)	(27 404)

19 Податок на прибуток

Товариство є платником податку на прибуток на загальних підставах і не має жодних пільг зі сплати податку на прибуток.

За 2018 рік за даними бухгалтерського обліку Товариство має прибуток до оподаткування в розмірі 4 487 743 тисяч гривень. З метою визначення прибутку, що підлягає оподаткуванню, здійснено коригування фінансового результату відповідно до норм податкового законодавства на 207 519 тисяч гривень. Об'єкт оподаткування податком на прибуток складає 4 695 262 тисяч гривень. Нарахований податок на прибуток 845 147 тисяч гривень.

За 2017 рік Товариство мало прибуток до оподаткування в розмірі 1 804 363 тисяч гривень. Коригування фінансового результату здійснено на 898 216 тисяч гривень. Об'єкт оподаткування податком на прибуток склав 2 702 579 тисяч гривень. Нарахований за 2017 рік податок на прибуток складав 486 464 тисяч гривень.

Відстрочені податкові зобов'язання та активи представлені наступним чином:

	31 грудня 2018	31 грудня 2017
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Відстрочені податкові активи	131 259	129 446
Відстрочені податкові зобов'язання	(580 372)	(606 485)
Всього	(449 113)	(477 039)

Визнані у звіті про сукупний дохід витрати з податку на прибуток наступні:

	31 грудня 2018 року	31 грудня 2017 року
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Поточний податок на прибуток	(845 147)	(486 464)
Відстрочений податок на прибуток	25 660	147 634
Всього	(819 487)	(338 830)

Витрати з податку на прибуток, визнані у Звіті про сукупні доходи, відрізняються від розрахункової суми витрат з податку на прибуток, яка розраховується виходячи з фінансово результату до оподаткування цього Звіту за нормативною ставкою 18%. Різниці представлені наступним чином:

	30 грудня 2018	30 грудня 2017
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Збиток/(прибуток) до оподаткування (рядок 2290) Звіту про сукупні доходи	4 487 743	1 804 363
Сума податку на прибуток за ставкою 18%	807 794	324 785
Витрати, що не включаються до складу витрат у податковому обліку	15 373	14 094
Витрати, що не включаються до складу витрат у бухгалтерському обліку	(3 629)	(30)
Доходи, що не включаються до складу доходів у податковому обліку	(51)	(19)
Витрати з податку на прибуток (рядок 2300 Звіту про сукупні доходи)	819 487	338 830

Відношення між витратами з податку на прибуток та сумою податку до оподаткування (ефективна ставка за 2018 рік складає 18,3% за 2017 рік 18,8%

Відстрочені податкові активи та зобов'язання у фінансовій звітності за 2018 рік представлені таким чином:

	31 грудня 2017	Визнано у частині I Фінансові результати Протягом звітного періоду	Визнано у частині II Сукупний дохід	31 грудня 2018
<i>(в тисячах гривень)</i>				
Активи				
Забезпечення відпусток	-	-	-	-
Пенсійні та інші забезпечення виплат персоналу	12 694	1 701	2 266	16 661
Резерв сумнівних боргів	116 752	(2 154)		114 598
Всього	129 446	(453)	2 266	131 259
Зобов'язання				
Основні засоби-залишкова вартість	(606 469)	26 121	-	(580 348)
Нематеріальні активи- залишкова вартість	(16)	(8)	-	(24)
Всього	(606 485)	26 113	-	(580 372)
ЗАГАЛОМ	(477 039)	25 660	2 266	(449 113)

20 Інші довгострокові зобов'язання

Інші довгострокові зобов'язання представлені наступним чином:

	31 грудня 2018	31 грудня 2017
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Кредиторська заборгованість за основні засоби	64 617	18 906
Інші позикові кошти (договір Міненерговугілля від 16.10.2013р. №41/13) (див. Примітка 16.1.)	599 956	749 956
Довгострокова частина доходу майбутніх періодів	40 202	40 265
Всього	704 775	809 127

Довгострокова кредиторська заборгованість за основні засоби існує за рахунок гарантій на виконання контрактів, що дорівнюють певному відсотку від ціни контракту на всі засоби або частину засобів, по відношенню до яких передбачено окремий термін завершення.

Доходи майбутніх періодів виникли за рахунок грантових коштів в розмірі 40 265 тисяч гривень відповідно до Договору між Урядом України та ЄБРР про співробітництво та діяльність Постійного Представництва ЄБРР в Україні від 12.06.2007 року, що ратифікований Законом України «Про ратифікацію Договору між урядом України та Європейським банком реконструкції та розвитку про співробітництво та діяльність Постійного представництва ЄБРР в Україні» від 04.06.2008 року №319-VI та Контрактів з Electricite de France Hydro Engineering Centre про надання консультаційних послуг № C21239/ECHR-2010-11-02 від 24.11.2010 р. та з Fichtner GmbH & Co.KG про надання консультаційних послуг №C21273/ECHR-2010-11-01 від 02.12.2010 р.

Суму витрат по зазначених послугах капіталізовано та включено у вартість об'єктів за наступними інвестиційними проектами в розмірі 40 396 тисяч гривень:

- "ГЕС Укргідроенерго. Реконструкція. II черга" (договір № C21239/ECHR-2010-11-02 від 24.11.2010 р.) - 21 981 тис. грн.
- "Будівництво Каховської ГЕС-2"(№C21273/ECHR-2010-11-01 від 02.12.2010 р.)- 18 415 тис. грн.

Виходячи з планів вводу в експлуатацію об'єктів, у звітності ці витрати представлені у вигляді поточної і довгострокової частин. Довгострокова частина в сумі 40 202 тисяч гривень обчислена з врахуванням очікуваного терміну введення в експлуатацію об'єктів капітальних інвестицій (в період з 2019 по 2024 роки).

Поточна частина відстроченого доходу розкрито в Примітках 25.

21 Поточна заборгованість за іншими довгостроковими зобов'язаннями

Поточна заборгованість за іншими довгостроковими зобов'язаннями представлена наступним чином:

	31 грудня 2018	31 грудня 2017
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Поточна заборгованість за довгостроковими кредитами (див. Примітка 16.1.)	422 581	420 332
Інші позикові кошти (договір Міненерговугілля від 16.10.2013р. №41/13)	150 000	150 000
Кредиторська заборгованість за основні засоби	9 994	8 373
Всього	582 575	578 705

22 Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками

Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги

Поточна заборгованість за товари, роботи, послуги представлена наступним чином:

	31 грудня 2018	31 грудня 2017
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Поточна кредиторська заборгованість за електроенергію (ДП «Енергоринок»)	126 534	81 495
Поточна кредиторська заборгованість за основні засоби	459 713	284 415
Інша поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	30 002	21 390
Всього	616 249	387 300

Поточна кредиторська заборгованість за 2018 рік за електроенергію (ДП «Енергоринок») станом на 31 грудня 2018 року сплачена у січні 2019 року в сумі 446 773 тис.грн.

Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом

Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом представлена наступним чином:

	31 грудня 2018	31 грудня 2017
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Податок на додану вартість	18 558	-
Податок на прибуток	282 374	33 987
Рентна плата за спеціальне використання води	38 516	54 263
Плата за землю	5 277	3 783
Інші податки та збори	626	518
Всього	345 351	92 551

23 Інші поточні зобов'язання

Інші поточні зобов'язання представлені наступним чином:

	31 грудня 2018	31 грудня 2017
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Сума ПДВ у вартості реалізованої електроенергії, дата виникнення податкових зобов'язань по якій визначається за касовим методом	129 357	74999
Сума ПДВ у складі сплачених авансів, на яку зменшено податкове зобов'язання	120 881	89034
Сума ПДВ у складі іншої дебіторської заборгованості, на яку зменшено податкове зобов'язання	2 201	2 201
Позабюджетні платежі	-	-
Зобов'язання за нарахованими відсотками по кредитах	66 180	64265
Розрахунки з працівниками та підзвітними особами	33	122
Розрахунки з іншими кредиторами	9 397	7507
інші		
Всього	328 049	238 128

Збільшення суми ПДВ у складі сплачених авансів пов'язано із збільшенням суми виданих авансів підрядникам за товари, роботи (послуги).

24 Поточні забезпечення

Зміни в поточних забезпеченнях та їх рух за 2018 рік представлені наступним чином:

	На початок звітного періоду	Створено	Викори стано	На кінець звітного періоду
<i>(в тисячах гривень)</i>				
Забезпечення резерву невикористаних відпусток	32 282	65 198	(52 822)	44 658
Забезпечення по пенсійним виплатам (Програма №1,2)	5 987	7 914	(4 504)	9 397
Інші забезпечення витрат персоналу (Програма №3)	1 311	1 084	(879)	1 516
Всього	39 580	74 196	(58 205)	55 571

25 Доходи майбутніх періодів

Доходи майбутніх періодів представлені наступним чином:

	2018 рік	2017 рік
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Доходи майбутніх періодів по фінансуванню за рахунок грантових коштів	63	66
Доходи майбутніх періодів по авансових орендних платежах	-	-
Всього	63	66

Доходи майбутніх періодів по фінансуванню за рахунок грантових коштів представлені в сумі поточної частини. Відображення довгострокової частини згідно з очікуваним терміном введення в експлуатацію об'єктів капітальних інвестицій розкрито у Примітці 20.

26 Доходи від реалізації

Доходи від реалізації електроенергії оптовому постачальнику електричної енергії в Україні ДП «Енергоринок».

	За 2018 рік	За 2017 рік
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Дохід від реалізації електроенергії	7 960 791	5 716 400

Корисний відпуск електроенергії за 2018 року склав 11 187,740 млн.кВт*год., за 2017 року – 9 806,015 млн. кВт*год.

27 Собівартість реалізованих товарів

Собівартість реалізованої електроенергії представлена наступним чином:

	За 2018 рік	За 2017 рік
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Витрати на оплату праці	342 403	265 393
Відрахування на соціальні заходи	73 840	57 645
Амортизація	718 457	736 708
Матеріальні витрати	43 101	38 545
Інші операційні витрати, в т.ч.:	1 979 296	1 669 343
електроенергія на власні потреби, закачка водоюми	1 544 233	1 361 191
рендна плата за спеціальне використання води	269 034	197 173
послуги виробничого характеру	101 928	61 203
податки та інші обов'язкові платежі	51 037	42 552
витрати на відрядження	2 041	1 582
інші витрати	11 023	5 642
Всього	3 157 097	2 767 634

28 Адміністративні витрати

Адміністративні витрати складаються з:

	За 2018 рік	За 2017 рік
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Витрати на оплату праці	225 645	136 457
Відрахування на соціальні заходи	39 754	25 274
Амортизація	15 688	8 143
Матеріальні витрати	7 433	6 334
Витрати на опалення, освітлення, водопостачання, охорону	2 332	1 707
Витрати на ремонт основних фондів, інших необоротних активів загальногосподарського призначення	2 784	4 938
Витрати на службове відрядження	3 783	2 786
Консультаційно-інформаційні та аудиторські послуги	4 321	2 941
Плата за касове обслуговування банків	1 190	872
Витрати на зв'язок	2 450	2 246
Організаційно-технічні послуги	2 615	1 804
Інші адміністративні витрати	9 098	5 775
Всього	317 093	199 277

29 Інші операційні доходи

Інші операційні доходи складаються з:

	За 2018 рік	За 2017 рік
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Дохід від операційної оренди активів	1 830	1 273
Реалізація оборотних активів (металобрухту та відпрацьованої оливи)	58 198	5 145
Реалізація необоротних активів	15 199	-
Прибутки від операційних курсових різниць	-	57 721
Доходи житлово-комунальних об'єктів та об'єктів соціально-культурного призначення	5 812	6 667
Інші операційні доходи	2 599	5 637
Всього	83 638	76 443

Прибутки від операційних курсових різниць за 2017 рік розраховані наступним чином:

- дохід від операційної курсової різниці на суму 65 594 тисячі гривень;
- витрати від операційної курсової різниці на суму 7 873 тисячі гривень.

30 Інші операційні витрати

Інші операційні витрати складаються із:

	За 2018 рік	За 2017 рік
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Утримання житлово-комунальних об'єктів і об'єктів соціально-культурного призначення	22 626	19 622
Відрахування до Профспілкового комітету	37 248	17 583
Резерв під о кредитні збитки (Примітки 11, 9)	8 387	628 038
Реалізація оборотних активів (металобрухту та відпрацьованої оливи)	40 554	2 810
Витрати від операційних курсових різниць	19 138	-
Витрати на оплату перших 5 днів непрацездатності	4 528	3 438
Збитки від відображення запасів за найменшою вартістю	(1 215)	887
Штрафи, пені, неустойки	442	116
Інші витрати операційної діяльності, в т.ч.	16 592	11 885
утримання об'єктів невиробничого призначення	2 236	1 144
витрати, пов'язані з мобілізаційними заходами	1 450	1 267
операційної оренди активів	1 769	733
одноразові виплати персоналу згідно колективного договору	4 459	3 521
інші	6 678	5 220
Всього	148 300	684 379

Витрати від операційних курсових різниць за 2018 рік розраховані наступним чином:

- витрати від операційної курсової різниці на суму 64 353 тисячі гривень;
- дохід від операційної курсової різниці на суму 45 215 тисячі гривень.

Елементи операційних витрат Розділу III Звіту про сукупні доходи.

Інші операційні витрати складаються з:

	За 2018 рік	За 2017 рік
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Електроенергія на власні потреби, закачка водою	1 544 521	1 361 439
Суми податків, зборів та інших передбачених законодавством платежів	323 494	243 852
Послуги виробничого характеру	101 928	61 203
Резерв під кредитні збитки (Примітки 11, 9)	8 387	628 038
Відрахування до Профспілкового комітету	37 248	17 583
Витрати від операційних курсових різниць	19 138	-
Інші витрати операційної діяльності	50 930	37 316
Всього	2 085 646	2 349 431

31 Фінансові доходи

Фінансові доходи складаються із:

	За 2018 рік	За 2017 рік
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Відсотки отримані, в т.ч.:	175 668	187 838
за грошовими коштами на депозитних рахунках	147 756	170 129
за грошовими коштами на поточних рахунках	27 912	17 709
Інші фінансові доходи, в т.ч.:	14 944	9 121
дохід від відображення теперішньої вартості довгострокової заборгованості	14 661	9 016
дивіденди отримані	283	105
Всього	190 612	196 959

32 Фінансові витрати

Фінансові витрати складаються із:

	За 2018 рік	За 2017 рік
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Відсотки нараховані	277 676	252 092
Інші фінансові витрати, в т. ч.:	13 660	11 785
витрати від відображення теперішньої вартості		
довгострокової заборгованості	2 714	2 868
відсотки по актуарних виплатах	10 946	8 911
інші	-	6
Всього	291 336	263 877

Витрати з нарахованих відсотків по кредитах в сумі 277 676 тис. грн. відображено у витратах періоду в зв'язку з введенням в експлуатацію окремих об'єктів першої черги Дністровської ГАЕС, фінансування яких здійснювалось за рахунок позикових коштів за договором з Міненерговугілля від 16.10.2013 року №41/13, і частини об'єктів Другої черги реконструкції ГЕС, фінансування яких здійснювалось за рахунок позикових коштів за угодами:

- з МБРР: №47950-UA від 19 вересня 2005 року та №77910-UA від 03 лютого 2010 року;
- з ЄБРР: №40518 від 29.09.2011 року та №47947 від 30.12.2015 року;
- з ЄІБ №31.177 від 21.09.2012 року.

33 Інші доходи

Інші доходи складаються із:

	За 2018 рік	За 2017 рік
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Прибутки від неопераційних курсових різниць	129 966	-
Доходи від списання необоротних активів	39 814	8 001
Інші неопераційні доходи	5 757	3 526
Всього	175 537	11 527

Прибутки від неопераційних курсових різниць за 2018 рік представлені згорнуто:

- дохід від неопераційної курсової різниці на суму 522 007 тисяч гривень;
- втрати від неопераційної курсової різниці на суму 392 041 тисяч гривень.

34 Інші витрати

Інші витрати складаються із:

	За 2018 рік	За 2017 рік
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Збитки від неопераційних курсових різниць	-	278 885
Собівартість списаних необоротних активів	8 325	2 496
Інші неопераційні витрати	684	418
Всього	9 009	281 799

Збитки від неопераційних курсових різниць за 2017 рік представлені згорнуто:

- втрати від неопераційних курсових різниць на суму 419 540 тисяч гривень;
- дохід від неопераційної курсової різниці на суму 140 655 тисяч гривень.

35 Управління ризиками

Управління капіталом.

Метою Товариства у питаннях управління капіталом є захист здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі для того, щоб забезпечувати прибутки акціонеру та вигоди іншим зацікавленим сторонам, а також забезпечувати виконання вимог українського законодавства та регулятивних вимог НКРЕКП, загальнодержавного регулятивного органу в галузі електроенергетики.

Товариство повинно виконувати певні вимоги стосовно капіталу, які висуваються до неї зовнішніми організаціями. Згідно з діючим законодавством України чисті активи акціонерного товариства не повинні бути менше за суму його зареєстрованого акціонерного капіталу. Станом на 31 грудня 2017 та 31 грудня 2018 років Товариство виконувала ці вимоги до розміру капіталу.

Фінансові активи та зобов'язання.

Основні фінансові зобов'язання Товариства включають кредити та позики, торгіву та іншу кредиторську заборгованість. Основною метою цих фінансових інструментів є залучення фінансування для операційної та інвестиційної діяльності Товариства. Товариство має різноманітні фінансові активи, такі як грошові кошти та їхні еквіваленти, торгіву та іншу дебіторську заборгованість та інші фінансові інвестиції.

Фінансові активи та зобов'язання станом на 31 грудня 2018 року

	31 грудня 2018
<i>(в тисячах гривень)</i>	
Грошові кошти на їх еквіваленти	1 065 972
Поточні фінансові інвестиції	749 588
Торгова дебіторська заборгованість	439 520
Інша поточна дебіторська заборгованість	39 086
Усього фінансові активи, що обліковуються за амортизованою собівартістю	2 294 166
Інші фінансові інвестиції	41 959
Усього фінансові активи, що обліковуються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	41 959
Кредити та позики	3 060 147
Інші довгострокові зобов'язання	704 775
Поточна заборгованість за іншими довгостроковими зобов'язаннями	582 575
Торгова кредиторська заборгованість	616 249
Інші короткострокові зобов'язання	384 529
Усього фінансові зобов'язання, що обліковуються за амортизованою собівартістю	5 348 275
Фінансові активи та зобов'язання станом на 31 грудня 2017 року	

	31 грудня 2017
<i>(в тисячах гривень)</i>	
Позики та дебіторська заборгованість	
Торгова дебіторська заборгованість	281 697
Інша дебіторська заборгованість	9 285
Поточні фінансові інвестиції	350 000
Грошові кошти та їх еквіваленти	704 487
Активи, доступні для продажу	
Інші фінансові інвестиції	54 567
Усього фінансових активів	1 400 036
Фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю	
Кредити та позики	3 202 660
Інші довгострокові зобов'язання	809 127
Поточна заборгованість за іншими довгостроковими зобов'язаннями	578 705
Торгова кредиторська заборгованість	387 300
Інші короткострокові зобов'язання	278 029
Всього фінансових зобов'язань	5 255 821

У результаті діяльності Товариства виникають різноманітні фінансові ризики, які включають ризики зміни тарифів, концентрації, кредитний ризик, ризик ліквідності, а також ризики зміни ставок обміну

валют та відсоткових ставок. Товариство не має політики управління ризиками для хеджування своїх фінансових ризиків.

Кредитний ризик.

Кредитний ризик - ризик того, що клієнт може не виконати повністю або частково свої зобов'язання перед Товариством вчасно, що призведе до фінансових збитків Товариства. Електроенергія, вироблена Товариством, реалізується виключно ДП "Енергоринок", яке є національною компанією із забезпечення діяльності оптового ринку електричної енергії.

Керівництво Товариства не має офіційно затвердженої кредитної політики для ДП «Енергоринок», а загальна сума кредитного ризику постійно затверджується і контролюється. В 2017 році Товариство звернулося до господарського суду щодо стягнення з ДП «Енергоринок» суми заборгованості в розмірі 626 096,98 тис. грн. Рішенням господарського суду міста Києва від 18.09.2017 р. в позові відмовлено.

Максимальна сума кредитного ризику представлена балансовою вартістю фінансових активів. Максимальна сума кредитного ризику станом на 31 грудня 2018 та 31 грудня 2017 року була представлена таким чином:

Фінансові активи станом на 31 грудня 2018 року

	31 грудня 2018
<i>(в тисячах гривень)</i>	
Грошові кошти на їх еквіваленти	1 065 972
Поточні фінансові інвестиції	749 588
Торгова дебіторська заборгованість	439 520
Інша поточна дебіторська заборгованість	39 086
Усього фінансові активи, що обліковуються за амортизованою собівартістю	2 294 166
Інші фінансові інвестиції	41 959
Усього фінансові активи, що обліковуються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	41 959

Фінансові активи станом на 31 грудня 2017 року

	31 грудня 2017
<i>(в тисячах гривень)</i>	
Позики та дебіторська заборгованість	
Торгова дебіторська заборгованість	281 697
Інша дебіторська заборгованість	9 285
Поточні фінансові інвестиції	350 000
Грошові кошти та їх еквіваленти	704 487
Активи, доступні для продажу	
Інші фінансові інвестиції	54 567
Усього фінансових активів	1 400 036

Ризик ліквідності.

Ризик ліквідності - ризик того, що Товариство не зможе погасити свої зобов'язання в разі їх виникнення. Товариство здійснює ретельний моніторинг та управління своєю позицією ліквідності. Товариство встановило процес детального бюджетування та прогнозу грошових коштів для того, щоб забезпечувати наявність достатніх грошових коштів для виконання своїх платіжних зобов'язань. Підхід керівництва до вирішення проблем ліквідності полягає у тому, щоб покращити свою операційну діяльність, а також залучати кредити та позики із чітко визначеними періодами погашення, які були б вигідні для нього та задовольняли потреби Товариства в оборотному капіталі. При цьому, коефіцієнт ліквідності є одною із ковенант, які контролюються міжнародними фінансовими організаціями.

	31 грудня 2017	31 грудня 2018
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Запозичені кошти	4 522 948	4 337 503
Грошові кошти та їх еквіваленти	(704 487)	(1 065 972)
Поточні фінансові інвестиції	(350 000)	(749 588)
Чисті запозичені кошти	3 468 461	2 521 943
Власний капітал	20 739 191	23 795 835
Співвідношення чистих запозичених коштів до власного капіталу	16,72%	10,60%

Сума зобов'язань Товариства станом на 31 грудня 2018 року складає:

	Всього	За вимогою	1-3 місяці	3 місяці - 1 рік	1 рік - 5 років	Більше 5 років
<i>(в тисячах гривень)</i>						
Кредити та позики	(4 085 276*)	-	(276 371)	(271 729)	(2 270 701)	(1 266 475)
Інші позикові кошти	(1 265 612**)	-	(71 698)	(204 869)	(826 145)	(162 900)
Кредиторська заборгованість за основні засоби	(534 324)	-	(449 557)	(5 665)	(79 102)	(0)
Торгова кредиторська заборгованість	(156 536)	-	(156 536)	-	-	-
Інші короткострокові зобов'язання	(384 529)	-	(328 958)	(55 571)	-	-
Всього	(6 426 277)		(1 283 120)	(537 834)	(3 175 948)	(1 429 375)

* Сума кредитів та позик складається з суми позик та кредитів, суми відсотків, які необхідно буде сплатити до кінця погашення кредитів і інших платежів, які виникають при обслуговуванні цих кредитів та позик.

**Сума інших позикових коштів складається з суми позики, суми відсотків, які необхідно буде сплатити до кінця погашення позики і інших платежів, які виникають при обслуговуванні цієї позики.

Сума зобов'язань Товариства станом на 31 грудня 2017 року складає:

	Всього	За вимогою	1-3 місяці	3 місяці - 1 рік	1 рік - 5 років	Більше 5 років
<i>(в тисячах гривень)</i>						
Кредити та позики	(4 284 224*)	-	(272 797)	(269 543)	(2 027 221)	(1 714 663)
Інші позикові кошти	(1 348 899**)	-	(71 230)	(213 532)	(901 237)	(162 900)
Кредиторська заборгованість за основні засоби	(311 694)	-	(259 687)	(29 274)	(22 721)	(12)
Торгова кредиторська заборгованість	(102 885)	-	(102 885)	-	-	-
Інші короткострокові зобов'язання	(278 028)	-	(229 969)	(48 059)	-	-
Всього	(6 325 730)		(936 568)	(560 408)	(2 951 179)	(1 877 575)

*вказуються суми фінансових зобов'язань, по яким пройшов строк оплати та суми заборгованості можуть бути затребувані у будь-який момент.

Розрахований по даним фінансової звітності Товариства за 2018 рік коефіцієнт загальної ліквідності становить 1,69.

Валютний ризик.

Валютний ризик - ризик того, що фінансові результати Товариства зазнають негативного впливу у результаті змін курсів обміну валют, які мають відношення до операцій Товариства. Товариство здійснює певні операції, номіновані в іноземних валютах. Товариство не використовує будь-яких похідних фінансових інструментів для управління валютним ризиком.

Сума валютного ризику станом на 31 грудня 2018 року була представлена таким чином:

	У доларах США	У євро
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Грошові кошти та їх еквіваленти	1 029	307 375
Кредити та позики	(1 579 775)	(1 902 953)
Кредиторська заборгованість із розрахунків з іноземними постачальниками	(7 103)	(57 975)
Чиста позиція	(1 587 907)	(2 268 303)

Сума валютного ризику станом на 31 грудня 2017 року була представлена таким чином:

	У доларах США	У євро
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Грошові кошти та їх еквіваленти	1 044	354 273
Кредити та позики	(1 965 038)	(1 657 953)
Кредиторська заборгованість із розрахунків з іноземними постачальниками	(8 522)	(20 044)
Чиста позиція	(1 974 603)	(2 032 270)

Нижченаведена таблиця представляє інформацію про чутливість Товариства до послаблення української гривні до долару США (на 10 %) та євро (на 10 %) до відповідних валют за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року. Розрахунок виконано при умові, що українська гривня відповідно до валют знеціниться на 10 % до долару США та на 10 % до євро. Ці ставки чутливості представляють собою оцінку керівництвом достатньо можливих змін у курсах обміну валют.

За 2018 рік	Зміна	Вплив на	Вплив	За 2017 рік	Зміна	Вплив на	Вплив
Валюта	валютного курсу	прибуток до оподаткування	на капітал	Валюта	валютного курсу	прибуток до оподаткування	на капітал
USD	-10%	(158 791)	(130 208)	USD	-10%	(197 460)	(161 917)
EUR	-10%	(340 246)	(279 001)	EUR	-15%	(304 841)	(249 969)

Аналіз застосовувався до монетарних статей на звітні дати, номінованих у відповідних валютах.

Ризик зміни відсоткових ставок.

Ризик зміни відсоткових ставок являє собою ризик того, що плаваючі відсоткові ставки негативно вплинуть на фінансові результати Товариства. Товариство не використовує будь-яких похідних фінансових інструментів для управління своїм ризиком зміни відсоткових ставок. Водночас, більшість фінансових активів та зобов'язань Товариства мають фіксовані ставки, отже, цей ризик має обмежений характер.

36 Умовні та контрактні зобов'язання

Операційне середовище.

Основна господарська діяльність Товариства здійснюється на території України. На ринки країн, які розвиваються, наприклад України, впливають економічні, політичні, соціальні та законодавчі ризики, які відрізняються від ризиків країн із більш розвинутими ринками. Як уже траплялося у минулому, фактичні або очікувані фінансові проблеми або збільшення рівня очікуваних ризиків стосовно інвестицій в економіку країн, які розвиваються, можуть негативно вплинути на інвестиційний клімат в Україні та загальний стан її економіки.

Закони та нормативні акти, які впливають на діяльність підприємств в Україні, продовжують зазнавати стрімких змін. Податкове, валютне та митне законодавство країни відкрите для неоднозначних тлумачень, а інші юридичні та фінансові перешкоди лише додають свій внесок до переліку проблем, які повинні вирішувати підприємства, які на разі ведуть свою операційну діяльність в Україні. Майбутній економічний напрям розвитку країни великою мірою залежить від ефективності економічних, фінансових та монетарних заходів, яких вживає уряд, разом зі змінами в юридичному, регулятивному та політичному середовищі.

Оподаткування.

У результаті загалом нестабільної економічної ситуації в Україні податкові органи приділяють все більше уваги діловим колам. У зв'язку з цим місцеве та загальнодержавне податкове законодавство постійно змінюються. Крім того, трапляються випадки його непослідовного застосування, тлумачення та виконання. Недотримання українських законів та нормативних вимог може призвести до накладання серйозних штрафів та нарахування значної пені. У результаті майбутніх податкових перевірок можуть бути виявлені додаткові зобов'язання, які не відповідатимуть податковій звітності Товариства. Такими зобов'язаннями можуть бути власне податки, а також штрафи і пеня, розміри яких можуть бути суттєвими. Керівництво вважає, що Товариство діє відповідно до місцевого податкового законодавства, однак існує багато нових законів у сфері оподаткування, а також у сфері операцій з іноземною валютою, прийнятих нещодавно, трактування яких не завжди однозначне.

Податковий кодекс України постійно зазнає значних змін. Суттєві зміни правил оподаткування, що внесені до Податкового Кодексу Законом України від 31.07.2014р. №1621-VI «Про внесення змін до Податкового кодексу України та деяких законодавчих актів України» та від 28.12.2014 року №71-VIII «Про внесення змін до Податкового кодексу України та деяких законодавчих актів України щодо податкової реформи» починали діяти з 01.01.2015 року.

Керівництво вважає, що Товариство належним чином виконало усі податкові зобов'язання на основі свого розуміння податкового законодавства, однак, вищезазначені факти вказують на існування податкових ризиків для Товариства.

Соціальні зобов'язання.

Товариство здійснює внески до обов'язкових та добровільних соціальних програм. Соціальні активи Товариства, а також місцеві соціальні програми, загалом, приносять користь суспільству і, зазвичай, не обмежуються лише її працівниками. Товариство передала деякі соціальні операції та активи місцевим органам влади; однак, на думку керівництва, Товариство продовжуватиме фінансування цих соціальних програм у найближчому майбутньому. Ці кошти відносяться на витрати у тому році, в якому вони були понесені.

Зобов'язання із виробництва електроенергії.

Відповідно до Прогнозного балансу електроенергії ОЕС України на 2018 рік затвердженого 26.12.2017 року Міністерством енергетики та вугільної промисловості корисний відпуск Товариства було заплановано в обсязі 10 007,500 млн. кВтг. Фактичний відпуск електроенергії Товариством за 2018 рік склав 11 187,740 млн. кВтг. (2017 рік: план – 8 736,400 млн. кВтг., факт – 9 806,015 млн. кВтг.).

Відповідно до Прогнозного балансу електроенергії ОЕС України на 2019 рік затвердженого 10.12.2018 року Міністерством енергетики та вугільної промисловості корисний відпуск Товариства заплановано в обсязі 10 127,200 млн. кВтг.

Планові річні показники виробітку електроенергії Товариства визначаються на підставі розрахунків водогосподарського плану для середньої багаторічної водності і зазвичай складають величину близько 10 млрд. кВтг. Фактичний виробіток гідроелектростанцій залежно від гідрометеорологічних умов може суттєво різнитися від планових значень та від показників минулих років. У 2018 році забезпеченість Товариства гідроресурсами знаходилася на задовільному рівні, що дало змогу перевиконати планові показники по відпуску електричної енергії на 11,9 % та забезпечити виробіток електроенергії не нижче середнього за багаторічний період експлуатації гідроелектростанцій Товариства.

Товарна продукція Товариства розраховується виходячи зі ставок двоставочного тарифу на відпуск електричної енергії, які встановлюються постановами Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері енергетики та комунальних послуг. В 2018 році, відповідно до нової методики формування, розрахунку та встановлення тарифу, що виробляється на гідроелектростанціях, Товариству встановлено окремі тарифи для ГЕС та ГАЕС. На 2019 рік також встановлено окремі тарифи для ГЕС та ГАЕС.

Страховання.

Товариство не має повного страхового покриття для своїх виробничих потужностей, збитків від зупинення діяльності або відповідальності третіх осіб стосовно завдання шкоди майну або навколишньому середовищу у результаті аварій на об'єктах власності або у зв'язку з виконанням операційної діяльності.

Умовні зобов'язання, пов'язані з охороною навколишнього середовища.

Товариство уже багато років працює у сфері енергетики України. У результаті звичайної діяльності Товариства навколишньому середовищу може бути завдана шкода. В Україні продовжує розвиватися законодавство про охорону навколишнього середовища, і позиція уряду щодо забезпечення дотримання вимог цього законодавства постійно переглядається. Товариство періодично здійснює оцінку своїх зобов'язань, передбачених законодавством про охорону навколишнього середовища.

Якщо зобов'язання будуть визначені, вони будуть визнані негайно. Якщо жодних поточних чи майбутніх відшкодувань не очікується, витрати, пов'язані із зобов'язаннями щодо охорони навколишнього середовища, відносяться на витрати. Витрати, спрямовані на продовження строку корисного використання відповідного майна або на зменшення чи запобігання забрудненню навколишнього середовища в майбутньому, капіталізуються. Потенційні зобов'язання, які можуть виникнути у результаті затвердження жорсткіших вимог законодавства, у результаті цивільних судових процесів чи змін законодавства, оцінити неможливо. У поточній ситуації із правозастосуванням за існуючого законодавства керівництво вважає, що Товариство не має суттєвих зобов'язань у зв'язку з охороною навколишнього середовища, які вимагають нарахування у цій фінансовій звітності.

Інші умовні зобов'язання.

У відповідності до розпорядження Кабінету Міністрів України від 15.12.2010 року № 2266-р «Про затвердження скоригованого проекту та титулу будови «Уточнення проекту першої черги ГАЕС у складі трьох агрегатів, включаючи заходи по підвищенню надійності та безпеки гідротехнічних споруд, основного гідросилового обладнання та гідромеханічного обладнання Дністровської ГАЕС» та на виконання договору від 31.05.2013 року № 7ч та додаткових угод до договору, укладених між Товариством та Чернівецькою ОДА, Товариство бере участь у дольовому фінансуванні Чернівецької ОДА з поліпшення основних фондів об'єктів соціального призначення в м. Новодністровськ Сокирянського району Чернівецької області. Станом на 31.12.2018 року залишок коштів по договору становить 31 430 тисяч гривень. Умовне зобов'язання у фінансовій звітності по вищевказаному договору Товариством не визнається внаслідок відсутності зобов'язання щодо погашення цієї суми, оскільки умовами договору передбачено фінансування виключно за умови погодження акціонером - Міністерством енергетики та вугільної промисловості України, а також передбачення у Титулі перехідної будови Дністровської ГАЕС на рік та інвестиційною програмою. Договір діє до 31.12.2019 року.

37 Пов'язані особи

Для цілей цієї фінансової звітності сторони вважаються пов'язаними, якщо одна із сторін має можливість контролювати іншу сторону або здійснювати істотний вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових або операційних рішень.

Пов'язані сторони можуть вступати в операції, які не завжди є доступними для непов'язаних сторін, і умови та суми операцій між пов'язаними сторонами можуть не відповідати аналогічним умовам та сумах операцій, які відбуваються між непов'язаними сторонами.

Товариства та фізичні особи, які вважаються пов'язаними сторонами Товариства:

- Міністерство енергетики та вугільної промисловості України;
- Національна комісія, що здійснює державне регулювання у сфері енергетики та комунальних послуг;
- Провідний управлінський персонал Товариства:
 - ✓ Генеральний директор;
 - ✓ Голова науково-технічної Ради товариства;
 - ✓ Заступник генерального директора з адміністративного управління, забезпечення та управління персоналом;
 - ✓ Заступник генерального директора зі стратегії та інвестицій;
 - ✓ Заступник генерального директора з економіки та фінансів;
 - ✓ Головний інженер;
 - ✓ Головний бухгалтер;
 - ✓ Директори філій;
 - ✓ Члени ревізійної комісії.

Кредиторська заборгованість по взаєморозрахунках з пов'язаними особами представлена таким чином:

	31 грудня 2018	31 грудня 2017
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Міністерство енергетики та вугільної промисловості України	749 956	899 956

Загальна сума взаєморозрахунків представляє собою кошти, отримані на поворотній основі зі строком погашення в термін до 2023 року. Грошові кошти є цільовими та спрямовані на реалізацію проекту соціально-економічного розвитку «Будівництво першої черги Дністровської ГАЕС у складі трьох агрегатів».

Винагорода провідному управлінському персоналу за 2018 рік та 2017 рік становить:

	За 2018 рік	За 2017 рік
<i>(в тисячах гривень)</i>		
Винагорода провідному управлінському персоналу	26 799	15 896

38 Справедлива вартість фінансових інструментів

МСФЗ 13 визначає справедливу вартість як ціну, яка була б отримана за продаж актива, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки.

Очікувана справедлива вартість фінансових інструментів визначалась Товариством із використанням доступної наявної ринкової інформації, коли вона існує, а також відповідних методів оцінки. Однак, для інтерпретації ринкової інформації з метою визначення оціночної справедливої вартості необхідні певні судження. Слід визначити, що оцінки, наведені у цій фінансовій звітності, не обов'язково вказують на суми, які Товариство могло б реалізувати у ринковому обміні від операції продажу повної частки у конкретному інструменті або сплатити під час передачі зобов'язання.

Для здійснення справедливої вартості фінансових активів та зобов'язань необхідно правильно їх класифікувати і віднести до необхідної групи (рівня). Товариство використовує таку ієрархію для визначення справедливої вартості фінансових інструментів і розкриття інформації про неї в розрізі моделей оцінки:

(а) Фінансові інструменти, включені в Рівень 1

Справедлива вартість фінансових інструментів, що торгуються на активних ринках, визначається на основі ринкових котирувань на момент закриття торгів на найближчу до закриття звітної дати.

(б) Фінансові інструменти, включені в Рівень 2

Справедлива вартість фінансових інструментів, що не торгуються на активних ринках, визначається у відповідності з різними методами оцінки, головним чином заснованими на ринковому чи дохідному підході, зокрема за допомогою методу оцінки приведеної вартості грошових потоків. Дані методи оцінки максимально використовують спостережувані ринкові ціни, у разі їх доступності, і в найменшій мірі покладаються на допущення, характерні для Групи. У разі якщо всі істотні вихідні дані для оцінки фінансового інструменту за справедливою вартістю засновані на спостережуваних ринкових цінах, такий інструмент включається в Рівень 2.

(в) Фінансові інструменти, включені в Рівень 3

У випадку якщо одна або кілька суттєвих вихідних даних, використовуваних в моделі для оцінки справедливої вартості інструмента, не засновані на спостережуваних ринкових цінах, такий інструмент включається в Рівень 3.

Станом на 31 грудня 2018 року справедлива вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань представлена наступним чином.

Активи та зобов'язання, що не оцінюються за справедливою вартістю, справедлива вартість яких розкривається.

Аналіз фінансових інструментів, що обліковуються за амортизованою собівартістю або первісною вартістю (собівартістю) станом на 31 грудня 2018 року.

Найменування	31 грудня 2018 року	
	Справедлива вартість	Балансова вартість
Грошові кошти на їх еквіваленти	1 065 972	1 065 972
Поточні фінансові інвестиції	749 588	749 588
Торгова дебіторська заборгованість	439 520	439 520
Інша поточна дебіторська заборгованість	39 086	39 086
Усього фінансові активи, що обліковуються за амортизованою собівартістю	2 294 166	2 294 166
Процентні кредити та займи	4 307 295	4 307 295
Торгова кредиторська заборгованість	616 249	616 249
Інші фінансові зобов'язання	66 180	66 180
Усього фінансові зобов'язання, що обліковуються за амортизованою собівартістю	4 989 724	4 989 724

Аналіз справедливої вартості за рівнями ієрархії фінансових інструментів, що не оцінюються за справедливою вартістю станом на 31 грудня 2018 року

Найменування	31 грудня 2018 року		
	Справедлива вартість за різними моделями оцінки		
	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3
Грошові кошти на їх еквіваленти	-	1 065 972	-
Поточні фінансові інвестиції	-	749 588	-
Поточні фінансові інвестиції	-	439 520	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	39 086	-
Всього фінансових активів	-	2 294 166	-
Процентні кредити та займи	-	4 307 295	-
Торгова кредиторська заборгованість	-	616 249	-
Інші фінансові зобов'язання	-	66 180	-
Всього фінансових зобов'язань	-	4 989 724	-

Кошти в банках представлені короткостроковими депозитами. У зв'язку з короткостроковим характером цих фінансових інструментів та відповідними фактичними процентними ставками, встановленими по подібних фінансових інструментах, балансова вартість залишків коштів в банках приблизно дорівнює їхній справедливій вартості.

Активи та зобов'язання, що обліковуються за справедливою вартістю.

Аналіз фінансових інструментів, що обліковуються за справедливою вартістю станом на 01 січня 2018 року

Найменування	01 січня 2018 року		
	Справедлива вартість за різними моделями оцінки		
	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3
Інші фінансові інвестиції	-	33 778	-
Усього фінансові активи, що обліковуються за справедливою вартістю	-	33 778	-

Аналіз фінансових інструментів, що обліковуються за справедливою вартістю станом на 31 грудня 2018 року

Найменування	31 грудня 2018 року		
	Справедлива вартість за різними моделями оцінки		
	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3
Інші фінансові інвестиції	-	41 959	-
Усього фінансові активи, що обліковуються за справедливою вартістю	-	41 959	-

Інші фінансові інвестиції в сумі 54 567 тис. грн. представлені акціями ПрАТ «Нижньодністровська ГЕС». В зв'язку з тим, що ринок фінансового інструменту,

представленого акціями ПрАТ «Нижньодністровська ГЕС» не є активним, Товариство встановлює справедливую вартість, застосовуючи метод оцінювання. Справедлива вартість оцінюється на основі результатів застосування методу оцінювання незалежного оцінювача, в якому повинні бути враховані ринкові показники. На підставі висновку про вартість майна, наданого оцінювачем справедлива вартість простих іменних акцій ПрАТ «Нижньодністровська ГЕС» в кількості 5 456 639 штук станом на 31.12.2018 року склала (без ПДВ) 41 958 907 грн.

На підставі висновку про вартість майна справедлива вартість простих іменних акцій ПрАТ «Нижньодністровська ГЕС» в кількості 5 456 639 штук станом на 01.01.2018 року склала (без ПДВ) 33 777 586 грн.

Станом на 31 грудня 2017 років справедлива вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань представлена наступним чином:

	Спостережувані ринкові ціни (Рівень 1)	Розрахункові дані на основі спостережуваних ринкових цін (Рівень 2)	Розрахункові дані не на основі спостережуваних ринкових цін (Рівень 3)	Всього
31 грудня 2017 року				
Позики та дебіторська заборгованість				
Грошові кошти на їх еквіваленти	-	704 487	-	704 487
Поточні фінансові інвестиції	-	350 000	-	350 000
Торгова дебіторська заборгованість	-	281 697	-	281 697
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	9 285	-	9 285
Разом активи	-	1 345 469	-	1 345 469
Фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю				
Процентні кредити та займи	-	4 550 227	-	4 550 227
Торгова кредиторська заборгованість	-	387 300	-	387 300
Інші фінансові зобов'язання	-	64 265	-	64 265
Разом зобов'язання	-	5 001 792	-	5 001 792

Протягом періоду не відбувалося переводів фінансових інструментів між Рівнями 1, 2 і 3.

39 Інші положення

Політичне та економічне середовище

Політична та соціальна нестабільність в поєднанні зі зростанням регіональної напруженості поглибило економічну кризу і призвело до розширення дефіциту державного бюджету та виснаженню валютних резервів Національного банку України і, як наслідок, подальше зниження кредитного рейтингу України.

Керівництво вважає, що Товариством вживаються всі необхідні заходи для підтримки життєздатності Товариства, виконання інвестиційної програми та подальшого економічного розвитку у поточному політичному і економічному середовищі.

13 квітня 2017 прийнято Закон «Про ринок електричної енергії», який набув чинності в червні 2017 року. Цей Закон замінив Закон «Про електроенергетику», крім статей 15, 151 та 17, які діють до 01.07.2019 року, та впровадив Європейську модель ринку електричної енергії.

Нова модель ринку електричної енергії передбачає впровадження ринку прямих двосторонніх строкових договорів між виробниками та постачальниками/споживачами електричної енергії, розділення енергопостачальних компаній на постачальні та розподільні Товариство. Також впроваджуються допоміжні ринки: ринок на добу наперед, внутрішньоденний ринок, балансуючий ринок, ринок допоміжних послуг.

Розділення енергопостачальних компаній на операторів систем розподілу та постачальників відбулося з 01.01.2019 року і вже призвело до багатьох проблем на роздрібному ринку, які

торкнулися і ПрАТ «Укргідроенерго». Крім значного ускладнення обліку електричної енергії багато споживачів не знайшли вчасно свого постачальника і опинилися у постачальника останньої надії, що призвело до суттєвого збільшення витрат на електроенергію. Комерційні пропозиції постачальників в більшості пропонують замість конкретної ціни формулу, левову частку якої складає вартість закупівлі на оптовому ринку, яку неможливо точно спрогнозувати. Особливо постраждали споживачі, які підпадають під дію Закону «Про публічні закупівлі», яким тепер доводиться купувати електричну енергію шляхом проведення складних і довготривалих тендерних процедур, які до того ж не відбуваються з високою вірогідністю.

Для спрощення проведення операцій з купівлі електричної енергії на власні та господарські потреби станцій в умовах відкриття роздрібного ринку в ПрАТ «Укргідроенерго» прийнято рішення про отримання ліцензії на постачання електричної та укладання договору на купівлю електричної енергії з ДП «Енергоринок».

До повного впровадження нової моделі ринку електричної енергії 1 липня 2019 року необхідно налагодити необхідний інформаційний обмін з Операторами системи передач, Оператором ринку, Операторами систем розподілу, забезпечити обробку та зберігання цієї інформації, пройти необхідні процедури кваліфікації генеруючого обладнання. Для вирішення цих задач будуть внесені необхідні зміни у діючу систему управління підприємством UA Бюджет та створено допоміжне програмне забезпечення для формування заявок на продаж електричної енергії на різних сегментах ринку і формування графіків виробництва силами співробітників Товариство з подальшою заміною цього програмного забезпечення на професійну трейдінгову систему, коли буде знайдено фінансування та проведені тендерні процедури.

Також в короткий термін доведеться укласти багато спеціальних договорів з Оператором системи передач, Оператором ринку та учасниками ринку, форми яких розроблені наприкінці 2018 року і які досі не застосовувалися в Україні.

На сьогодні для початку роботи нового ринку розроблені та прийняті більше 100 підзаконних акти, які нажалі потребують суттєвого доопрацювання і взаємоузгодження. Очікується подальша робота з доопрацювання як основних підзаконних актів, як то Правил ринку, Правил ринку «на добу наперед» та внутрішньоденного ринку, Кодексів комерційного обліку, Правил роздрібного ринку і т. і., так і допоміжних нормативних документів.

Також Оператор системи передачі та Оператор ринку завершили процедури закупівлі необхідного програмного забезпечення і займаються його розробкою та впровадженням. ПрАТ «Укргідроенерго» разом з іншими учасниками ринку бере активну участь у тестуванні цього програмного забезпечення. Нажаль на сьогодні вдалося протестувати лише 4 з 18 основних функцій Системи управління ринком Оператора системи передачі та 3 з 9 основних функцій Оператора ринку.

Нарахування та виплата дивідендів

Відповідно до вимог Законів України «Про акціонерні товариства» та «Про управління об'єктами державної власності» рішення про виплату дивідендів приймається акціонером. Базова ставка для розрахунку суми дивідендів, що сплачуються до бюджету, встановлюється Кабінетом Міністрів України.

Постановою Кабінету Міністрів України від 28.02.18 р. № 139 «Про затвердження базового нормативу відрахування частки прибутку, що спрямовується на виплату дивідендів за результатами фінансово-господарської діяльності у 2017 році господарських товариств, у статутному капіталі яких є корпоративні права держави» встановлено базовий норматив для ПрАТ «Укргідроенерго» в розмірі 30 відсотків чистого прибутку.

Наказом Міністерства енергетики та вугільної промисловості України від 27.04.2018 р. № 232, яким затверджено фінансову звітність ПрАТ «Укргідроенерго» за 2017 рік, встановлено розмір дивідендів за 2017 рік у сумі 439 659,9 тис. грн., що становить 30% чистого прибутку. Станом на 31 грудня 2018 року дивіденди сплачено в повному обсязі.

40 Події після звітної дати

Відповідно до графіків погашення кредитів Товариство з 1 січня по 13 лютого 2019 року здійснило погашення заборгованості та відсотків за кредитами та іншими позиковими коштами:

(в тисячах гривень)	Погашення заборгованості	Сплата відсотків
Кредити	175 969	40 707
Інші позикові кошти	37 500	12 298
ВСЬОГО	213 469	53 005

Генеральний директор

Заступник генерального директора

Головний бухгалтер



І. Сирота

С. Храпова

Л. Борисенко

**BDO LLC
BDO CONSULTING LLC
BDO CORPORATE FINANCE LLC**

201-203, Kharkivske Road, 10th floor
Kyiv, 02121, Ukraine
Tel.: (+38 044) 393 26 87, 88
Fax: (+38 044) 393 26 91
E-mail: bdo@bdo.kiev.ua

Lviv, 79000, Ukraine
Tel.: (+38 044) 393 26 87, 88
Fax: (+38 044) 393 26 91
E-mail: lviv@bdo.com.ua

4, Andriia Fabra Street
Dnipro, 49000, Ukraine
Tel.: (+38 056) 370 40 43
Fax: (+38 056) 370 30 45
E-mail: dnipro@bdo.com.ua

Odesa, 65000, Ukraine
Tel.: (+38 044) 393 26 87, 88
Fax: (+38 044) 393 26 91
E-mail: odesa@bdo.com.ua

**www.bdo.ua
www.bdo.global**

**BDO LLC, BDO CONSULTING LLC, BDO CORPORATE FINANCE LLC -
are the Ukrainian limited liability companies, which are the member firms of BDO,
the international worldwide network of public accounting firms.**

BDO LLC, a Ukrainian LLC, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee,
and forms part of the international BDO network of independent member firms.

BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms.