

Адреса: 32/2, вул. Будівельників, м. Київ, Україна
Для листів: а/с 126, м. Київ, 02100, Україна
Код ЄДРПОУ 32346429
11/p 2600710399 банк ВАТ „СЕБ Банк” МФО 300175

Тел./факс: +38(044) 292 - 81 - 97
296 - 38 - 93 , 296 - 37 - 98
Факс +38 (044) 296-37-96
E-mail: info@sofia-audit.com
Інтр : // \v\vw . зойа - аудіт . сот



ВИСНОВОК НЕЗАЛЕЖНОЇ АУДИТОРСЬКОЇ ФІРМИ

Державній комісії з цінних паперів та фондового ринку
України

Акціонерам Відкритого акціонерного товариства
„Державна енергогенеруюча компанія „Центренерго”

Висновок щодо фінансових звітів

1. Вступ

Ми провели аудит фінансових звітів **Відкритого акціонерного товариства „Державна енергогенеруюча компанія „Центренерго”** (надалі - Товариство), що включають баланс станом на 31 грудня 2010 року, звіт про фінансові результати, звіт про рух грошових коштів, звіт про власний капітал, примітки до річної фінансової звітності за рік, що минув на зазначену дату, опис важливих аспектів облікової політики та інші пояснювальні примітки.

2. Відповідальність управлінського персоналу

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

3. Відповідальність аудитора

Нашою відповідальністю є надання висновку щодо цих фінансових звітів на основі результатів нашого аудиту. Ми провели аудит у відповідності до Міжнародних стандартів аудиту. Ці стандарти вимагають від нас дотримання етичних вимог, а також планування й виконання аудиту для дотримання достатньої впевненості, що фінансові звіти не містять суттєвих викривлень.

4. Обсяг аудиту

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур задля отримання аудиторських доказів стосовно сум та розкриттів у фінансових звітах. Вибір процедур залежить від судження аудитора. До таких процедур входять і оцінка ризиків суттєвих викривлень фінансових звітів внаслідок шахрайства або помилок. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються підготовки та достовірного представлення фінансових звітів, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання. Аудит включає також оцінку відповідності використаної облікової політики, прийнятність облікових оцінок, зроблених управлінським персоналом, та загального представлення фінансових звітів.

5. Обмеження обсягу аудиту

Обмеження обсягу роботи аудитора встановлено обставинами, зокрема ми не спостерігали за інвентаризацією наявних необоротних активів та запасів, оскільки ця дата передувала нашому призначенню аудиторами Товариства

6. Висновок

На нашу думку, за винятком впливу коригувань, що могли б бути потрібними, якщо б ми були в змозі підтвердити кількість необоротних активів та запасів, фінансові звіти представляють достовірно, в усіх суттєвих аспектах, фінансовий стан Відкритого акціонерного товариства „Державна енергогенеруюча компанія „Центренерго” станом на 31 грудня 2010 року, його фінансові результати, рух грошових коштів та власний капітал за рік, що минув на зазначену дату, у відповідності до Національних стандартів (положень) бухгалтерського обліку України.

7. *Висновок щодо вимог розділу II рішення ДКЦПФРУ від 19.12.2006 року за N1528 „Підготовка аудиторського висновку, що подається до Комісії, при розкритті інформації емітентами та професійними учасниками фондового ринку ”*

1) Активи

На нашу думку фінансові звіти за винятком впливу коригувань, що могли б бути потрібними, якщо б ми були в змозі підтвердити кількість необоротних активів та запасів, представляють достовірно, в усіх суттєвих аспектах розкриття інформації щодо активів Відкритого акціонерного товариства „Державна енергогенеруюча компанія „Центрэнерго" станом на 31 грудня 2009 року, у відповідності до Національних стандартів (положень) бухгалтерського обліку України.

2) Зобов'язання

На нашу думку, фінансові звіти представляють достовірно, в усіх суттєвих аспектах розкриття інформації про зобов'язання Відкритого акціонерного товариства „Державна енергогенеруюча компанія „Центрэнерго" станом на 31 грудня 2010 року, у відповідності до Національних стандартів (положень) бухгалтерського обліку України.

3) Власний капітал

На нашу думку, фінансові звіти представляють достовірно, в усіх суттєвих аспектах розкриття інформації про власний капітал Відкритого акціонерного товариства „Державна енергогенеруюча компанія „Центрэнерго" станом на 31 грудня 2010 року, у відповідності до Національних стандартів (положень) бухгалтерського обліку України.

4) Вартість чистих активів

Найменування показника	За звітний період
Розрахункова вартість чистих активів, тис. грн.	1 817 823
Статутний капітал, тис. грн.	480 229
Опис	Розрахунок вартості чистих активів відбувався відповідно до методичних рекомендацій ДКЦПФР (Рішення № 485 від 17.11.2004 року) та Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 2 "Баланс", затвердженого Наказом Міністерства фінансів України 31.03.99 N 87. Визначення вартості чистих активів проводилося за формулою: Чисті активи = Необоротні активи + Оборотні активи + Витрати майбутніх періодів - Довгострокові зобов'язання - Поточні зобов'язання - Забезпечення наступних виплат і платежів - Доходи майбутніх періодів

На нашу думку, вартість чистих активів Відкритого акціонерного товариства „Державна енергогенеруюча компанія „Центрэнерго" станом на 31 грудня 2010 року представлена достовірно, в усіх суттєвих аспектах, у відповідності до Національних стандартів (положень) бухгалтерського обліку України.

5) Сплата Статутного капіталу

На нашу думку, сплата Статутного капіталу Відкритого акціонерного товариства „Державна енергогенеруюча компанія „Центрэнерго" станом на 31 грудня 2010 року представлена достовірно, в усіх суттєвих аспектах, у відповідності до Національних стандартів (положень) бухгалтерського обліку України.

6) Обсяг чистого прибутку

На нашу думку, розкриття інформації щодо обсягу чистого прибутку Відкритого акціонерного товариства „Державна енергогенеруюча компанія „Центрэнерго" станом на 31 грудня 2010 року представлено достовірно, в усіх суттєвих аспектах, у відповідності до Національних стандартів (положень) бухгалтерського обліку України.

8. Особлива інформація про емітента

1) Рішення про розміщення цінних паперів на суму, що перевищують 25 відсотків статутного капіталу

25 відсотків статутного капіталу Товариства складає **120 057 310,1** грн. (480 229 240, 40 грн. *25%=120 057 310,1 грн.)

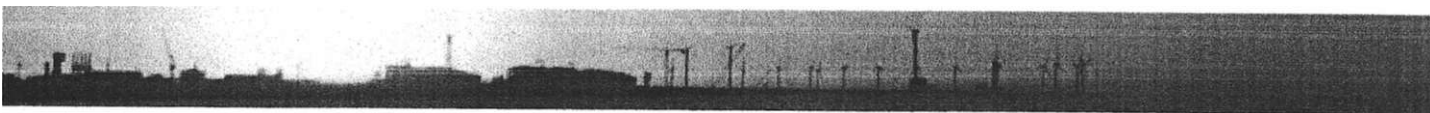
23.12.2010 р. Наглядовою радою ВАТ"Центрэнерго", яка згідно з Статутом уповноважена на прийняття рішень про випуск цінних паперів Товариством (п. 1 протоколу засідання Наглядової ради ВАТ"Центрэнерго" від 23.12.2010 р. №13/2010), прийнято рішення про затвердження рішення Дирекції ВАТ "Центрэнерго" від 20.12.2010 р. про відкрите (публічне) розміщення іменних відсоткових облігацій Товариства на суму **650 000** тис. грн.

Вид цінних паперів, що розміщуються - облігації серії "А": іменні, відсоткові, прості (незабезпечені), такі, що вільно обертаються.

Кількість облігацій серії "А": **650 000** (шістсот п'ятдесят тисяч) штук. Номінальна вартість однієї облігації Емітента серії "А" становить **1 000,00** (одна тисяча) гривень. Загальна номінальна вартість випуску облігацій серії "А": **650 000 000,00** (шістсот п'ятдесят мільйонів) гривень.

Порядок розміщення облігацій:

Облігації Емітента будуть запропоновані для відкритого (публічного) розміщення із залученням андеррайтера - ТОВ «АРТА Цінні Папери» (далі - Андеррайтер) через організатора торгівлі - ПрАТ «Фондова біржа ПФТС» за адресою ПрАТ «Фондова біржа



ПФТС»: Україна, 01133, м. Київ, вул. Щорса, 31, згідно Правил Фондової біржі ПФТС та Договору на проведення аукціону в ПФТС, який буде укладено між ТОВ «АРТА Цінні Папери» та ПрАТ «Фондова біржа ПФТС».

Дата початку первинного розміщення облігацій - 24 травня 2011 року. Дата закінчення первинного розміщення облігацій - 25 серпня 2011 року або дата продажу останньої облігації цього випуску, якщо така дата настає раніше ніж 25 серпня 2011 року. Форма існування облігацій серії "А": бездокументарна. Випуск облігацій не призводить до зміни статутного капіталу Товариства.

Співвідношення (у відсотках) кількості облігацій підприємств та/або інших цінних паперів (крім інвестиційних сертифікатів), що розміщуються, загальної кількості облігацій та/або інших цінних паперів (крім інвестиційних сертифікатів) підприємств в обігу до розміру статутного капіталу емітента становить 135,35%.

Інформація про права, які отримують інвестори в цінні папери, що розміщуються:

Власниками облігацій можуть бути юридичні і фізичні особи, резиденти та нерезиденти.

Власники облігацій мають право:

- придбавати і продавати їх на вторинному біржовому і позабіржовому ринках;
- на одержання відсотків у встановлений термін;
- одержувати номінальну вартість облігацій у терміни їх викупу та погашення;
- здійснювати інші операції, що не суперечать чинному законодавству.

Привілеїв власники облігацій не мають.

Спосіб оплати цінних паперів: оплата облігацій здійснюється грошовими коштами.

Мета розміщення цінних паперів, а також напрями використання отриманих коштів:

Метою випуску облігацій є залучення фінансових ресурсів для забезпечення проведення реконструкції енергоблоку №2 Трипільської ТЕС. Уся сума коштів, залучених від продажу облігацій даного випуску, у повному обсязі (100% від залучених коштів) буде спрямована на фінансування цього проекту.

Інформація щодо проекту. На виконання розпорядження Кабінету Міністрів України від 08.09.04 р. № 648-р ВАН "Центрэнерго" планує в 2011 році розпочати проект реконструкції енергоблоку №2 Трипільської ТЕС на підставі наступних нормативних документів:

На виконання розпорядження Кабінету Міністрів України від 08.09.04 р. №648-р розпочати проект реконструкції енергоблоку №2 Трипільської ТЕС на підставі наступних нормативних документів:

- комплексний позитивний висновок ДП „Укрінвестекспертиза" №139-а від 07.04.2009 р. щодо проекту технічного переоснащення та реконструкції енергоблоку №2 Трипільської ТЕС та рішення Науково-технічної ради Мінрегіонбуду від 23.04.09 р. №36;

- розпорядження Кабінету Міністрів України від 23.12.09 р. №1589-р Про схвалення техніко-економічного обґрунтування технічного переоснащення та реконструкції енергоблоку №2 Трипільської ТЕС кошторисною вартістю 1 138 млн. грн;

- погодження Міністерства палива та енергетики України від 29.11.2010 №03/15-2829 про затвердження інвестиційної складової, передбаченої для погашення облігацій на першу чергу будівництва проекту технічного переоснащення та реконструкції енергоблоку №2 Трипільської ТЕС;

- погодження Національної комісії регулювання електроенергетики України щодо реалізації проекту реконструкції енергоблоку №2 Трипільської ТЕС та можливості затвердження інвестиційної складової від 05.03.09 р. №1443-10/17-09, 03.08.09 №5182/10/17-09, від 14.08.09 №5450/10/17-09.

- Державної Програми соціального і економічного розвитку України, що затверджена Законом України від 20.05.10 р. N 2278-VI.

Джерелами погашення 20% номінальної вартості облігацій та виплати відсоткового доходу за облігаціями є кошти ВАН «Центрэнерго», отримані від господарської діяльності, що залишаються після проведення розрахунків з бюджетом і сплати інших обов'язкових платежів.

Джерелом погашення 80% номінальної вартості облігацій є цільова надбавка до тарифу ВАН «Центрэнерго», яка встановлюється постановою Національною комісією регулювання електроенергетики України від 30.12.2010 № 2000 на 2011-2016 роки. ВАН «Центрэнерго» протягом двох тижнів після закінчення терміну розміщення облігацій надає інформацію Національній комісії регулювання електроенергетики України про остаточні дані щодо фактичного розміщення облігацій. ДП "Енергоринок" з коштів, нарахованих ВАН «Центрэнерго» відповідно до алгоритму Оптового ринку електричної енергії, здійснює перерахування коштів, необхідних для викупу та погашення облігацій, на спеціальний поточний рахунок ВАН «Центрэнерго», відкритий в уповноваженому Банку - Платіжному агенті, відповідно до наданого ВАН «Центрэнерго» доручення на щоденне перерахування коштів.

Спеціальний рахунок використовується виключно для зарахування на користь Емітента коштів, що надходять від ДП «Енергоринок», та подальшого їх спрямування Платіжним агентом від імені Емітента виключно для викупу та погашення облігацій Емітента згідно з умовами їх випуску. Платіжний агент за дорученням Емітента через спеціальний рахунок, після отримання коштів від ДП «Енергоринок», здійснює розрахунки з викупу та погашення облігацій Емітента на користь власників облігацій.

ВАТ «Центренерго» зобов'язується не використовувати фінансові ресурси, залучені від розміщення облігацій, для формування і поповнення свого статутного капіталу, а також для покриття збитків від господарської діяльності.

Прізвище, ім'я та по батькові членів уповноваженого органу, що прийняв рішення про розміщення цінних паперів, які придбали або планують придбати цінні папери, що розміщуються, кількість цінних паперів, які планується придбати або вже придбані зазначеними особами: інформація відсутня.

Інформація щодо можливості конвертації цінних паперів: конвертація облігацій, що розміщуються, не передбачається.

2) Рішення про викуп власних акцій - **не приймалось**.

3) Факти лістингу/делістингу цінних паперів на фондовій біржі - **не мали місця**. Акції Товариства є „Блакитними фішками" та входять до першого рівня лістингу першої фондової торговельної системи України (ПФТС) з 1997 року, та „Української біржи" з 2009 року.

4) Отримання позики та кредиту на суму, що перевищує 25 відсотків активів - **не отримувались**.

5) Зміна складу посадових осіб:

4 червня 2010 року рішенням Загальних зборів акціонерів Відкритого акціонерного товариства "Державна енергогенеруюча компанія "Центренерго" у зв'язку з ротацією складу Наглядової ради *звільнено з посади членів Наглядової Ради:*

- Зіневича Володимира Олеговича,
- Мальцева Дмитра Олександровича,
- Орел Олену Володимирівну,
- Пітік Ганну Борисівну.

Строк зайняття даної посади - по 04 червня 2010 р.

04 червня 2010 року рішенням Загальних зборів акціонерів Відкритого акціонерного товариства "Державна енергогенеруюча компанія "Центренерго" у зв'язку з ротацією складу Ревізійної комісії *звільнено з посади Голови Ревізійної комісії* Куша Олександра Сергійовича. Строк зайняття даної посади - по 04 червня 2010 р.

Згідно з протоколом засідання Ревізійної комісії ВАТ "Центренерго" від 08.06.2010 р. *головою Ревізійної комісії обрано* Сову Станіслава Станіславовича.

04 червня 2010 року рішенням Загальних зборів акціонерів Відкритого акціонерного товариства "Державна енергогенеруюча компанія "Центренерго" у зв'язку з ротацією складу Наглядової ради *призначено на посаду членів Наглядової ради-*

- Півоварчука Віктора Івановича,
- Соловійова Олександра Олександровича,
- Шевчука Анатолія Валентиновича,
- Лознякова Олександра Вікторовича
- НАК "Енергетична компанія України"

04.06.2010 р. загальними зборами акціонерів ВАТ "Центренерго" прийнято рішення про *відкликання керівника виконавчого органу Товариства - генерального директора* Попова Сергія Андрійовича з 09.06.2010 р.

Згідно з рішенням загальних зборів акціонерів ВАТ "Центренерго" 04.06.2010 р., за пропозицією акціонера Товариства - НАК "Енергетична компанія України", керівником *виконавчого органу Товариства - Генеральним директором ВАТ "Центренерго" обрано* Чмиренка Олександра Миколайовича.

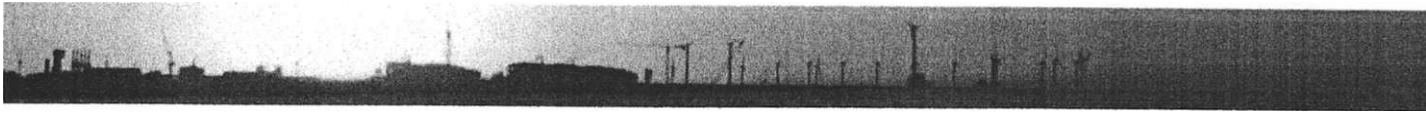
23.06.2010 р., згідно з рішенням Наглядової ради ВАТ "Центренерго" (протокол №3/2010), прийнятим на виконання рішення Загальних зборів акціонерів ВАТ "Центренерго" від 04.06.2010 р., у зв'язку з ротацією складу Дирекції *звільнено з посади членів Дирекції*

- Дєдова Володимира Георгійовича,
- Лук'янова Сергія Володимировича,
- Сагіра Владислава Георгійовича

Строк зайняття даної посади -по 23.06.2010 р.

23.06.2010 р., згідно з рішенням Наглядової ради ВАТ "Центренерго" (протокол №3/2010), прийнятим на виконання рішення Загальних зборів акціонерів ВАТ "Центренерго" від 04.06.2010 р., у зв'язку з ротацією складу Дирекції *призначено на посаду члена Дирекції.*

- Сгорова Віталія Семеновича,
- Салимона Михайла Пантелійовича,
- Гриценка Ігоря Анатолійовича.



27.10.2010 р. згідно з рішенням Наглядової ради ВАТ "Центрэнерго" (п.2 протоколу від 27.10.2010 р. №10/2010), у зв'язку із звільненням з посади директора Зміївської ТЕС ВАТ "Центрэнерго" Савченка Віктора Єгоровича, *відкликано останнього з посади члена Дирекції* ВАТ "Центрэнерго". На посаду члена Дирекції ВАТ "Центрэнерго" замість відкликаної особи нікого не призначено.

16.11.2010 р. згідно з рішенням Наглядової ради ВАТ "Центрэнерго" (п.2 протоколу від 16.11.2010 р. №10/2010) у зв'язку із наявністю вакансії *призначено на посаду Члена Дирекції* ВАТ "Центрэнерго" Плотнікова Сергія Івановича.

- 6) Зміна власників акцій, яким належить **10** і більше відсотків голосуючих акцій - **відсутня**.
- 7) Рішення емітента про утворення, припинення його філій, представництв - **не приймалось**.
- 8) Рішення Загальними Зборами акціонерів про зменшення Статутного капіталу - **не приймалось**.
- 9) Порухення справи про банкрутство, винесення ухвали про санацію - **не порушувалась**.
- 10) Рішення Загальними Зборами акціонерів або суду про припинення або банкрутство - **не приймалось**.

9. *Висновок щодо вимог розділу III рішення ДКЦПФРУ від 19.12.2006 року за N 1528 „Підготовка аудиторського висновку, що подається до Комісії, при отриманні ліцензії на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку, при реєстрації випуску та проспекту емісії цінних паперів“*

1) Фінансовий стан засновників (крім фізичних осіб) відкритих акціонерних товариств, у тому числі їх спроможність здійснити відповідні внески до статутного фонду (капіталу) (при реєстрації першого випуску цінних паперів)

На нашу думку, інформація про засновників Відкритого акціонерного товариства „Державна енергогенеруюча компанія „Центрэнерго“ станом на 31 грудня 2010 року представлена достовірно, в усіх суттєвих аспектах, у відповідності до Національних стандартів (положень) бухгалтерського обліку України.

2) Відповідність розміру іпотечного покриття випуску іпотечних облігацій даним бухгалтерського обліку і фінансової звітності емітента та вимогам Закону України "Про іпотечні облігації" (при реєстрації випуску іпотечних облігацій)

На нашу думку, інформація про стан іпотечного покриття випуску іпотечних облігацій Відкритого акціонерного товариства „Державна енергогенеруюча компанія „Центрэнерго“ станом на 31 грудня 2010 року представлена достовірно, в усіх суттєвих аспектах, у відповідності до Національних стандартів (положень) бухгалтерського обліку України.

3) Відповідності розміру статутного фонду (капіталу) установчим документам (опис оцінки)

На нашу думку, сплата Статутного капіталу Відкритого акціонерного товариства „Державна енергогенеруюча компанія „Центрэнерго“ станом на 31 грудня 2010 року представлена достовірно, в усіх суттєвих аспектах, у відповідності до Національних стандартів (положень) бухгалтерського обліку України.

4) Формування та сплати статутного фонду (капіталу)

На нашу думку, формування та сплата Статутного капіталу Відкритого акціонерного товариства „Державна енергогенеруюча компанія „Центрэнерго“ станом на 31 грудня 2010 року представлені достовірно, в усіх суттєвих аспектах, у відповідності до Національних стандартів (положень) бухгалтерського обліку України.

5) Забезпечення випуску цінних паперів відповідно до законодавства України (вид, розмір та опис забезпечення за цінними паперами) (при реєстрації випуску та проспекту емісії цінних паперів).

На нашу думку, інформація щодо запланованого випуску облігацій, про який де мова в пункті 1) розділу 8 цього висновку, зокрема вид, розмір, опис забезпечення Відкритого акціонерного товариства „Державна енергогенеруюча компанія „Центрэнерго“ станом на 31 грудня 2010 року представлена достовірно, в усіх суттєвих аспектах, у відповідності до Національних стандартів (положень) бухгалтерського обліку України.

Від імені Аудиторської фірми "СОФІЯ АУДИТ" підписав
Старший Аудитор



Григор'єв А. В.

15 березня 2011 року
04210, м. Київ, вул. Героїв Сталінграду, 46Д

Від імені Товариства
один примірник висновку отримав

(підпис)

(посада, ініціали, прізвище)