Группа «ТГК-14»

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и Аудиторское заключение

2013 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение

Консолидированная финансовая отчетность

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ на 31 декабря 2013 года 1
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2013 год 2
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА за 2013 год 3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ за 2013 год 4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1 Группа и ее деятельность 5
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность 6
3 Основные принципы составления консолидированной финансовой отчетности 7
4 Основные положения учетной политики 8
5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики 20
6 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций 23
7 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами 28
8 Основные средства 31
9 Нематериальные активы 33
10 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи 35
11 Долгосрочная дебиторская задолженность 35
12 Запасы 35
13 Дебиторская задолженность 36
14 Денежные средства и их эквиваленты 37
15 Капитал 38
16 Кредиты и займы 39
17 Обязательства по концессионным соглашениям 40
18 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам 41
19 Долгосрочные резервы 44
20 Торговая и прочая кредиторская задолженность 45
21 Задолженность по уплате налогов 45
22 Текущие резервы 45
23 Выручка от операционной деятельности 46
24 Прочие операционные доходы 46
25 Расходы на персонал 47
26 Прочие операционные расходы 47
27 Финансовые доходы и расходы 47
28 Налог на прибыль 48
29 Убыток на акцию 50
30 Условные и договорные обязательства и операционные риски 50
31 Управление финансовыми рисками 53
32 Информация по сегментам 57
33 События после отчетной даты 60

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров открытого акционерного общества «Территориальная генерирующая компания № 14»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Территориальная генерирующая компания №14» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г. и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения с оговоркой о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»,
ул. Бутырский Вал, 10, Москва, Российская Федерация, 125047
Т: +7 495 967 6000, Ф: +7 495 967 6001, www.pwc.ru

Основание для выражения мнения с оговоркой

В Примечании 1 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности руководство Группы указало на отсутствие у Группы контролирующего акционера и конечной контролирующей стороны. Мы не смогли получить достаточных надлежащих аудиторских доказательств, чтобы подтвердить данную информацию, а также полноту информации о связанных сторонах, раскрытой в Примечании 7 консолидированной финансовой отчетности. В результате, мы не смогли подтвердить, соблюдены ли требования МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» при подготовке консолидированной финансовой отчетности, а также оценить необходимость внесения каких-либо изменений в консолидированную финансовую отчетность.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния на консолидированную финансовую отчетность обстоятельств, изложенных в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Не делая дальнейших оговорок к нашему мнению о достоверности консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на следующую информацию, изложенную в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности: Группа понесла чистый убыток в размере 1 388 628 тыс. руб. за 2013 г., и по состоянию на 31 декабря 2013 г. краткосрочные обязательства Группы превысили ее оборотные активы, без учета стоимости активов, удерживаемых для продажи, на 3 507 713 тыс. руб. Эти факты, наряду с прочей информацией, приведенной в вышеуказанном примечании, указывают на наличие существенной неопределенности, которая обуславливает значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать свою деятельность.

ЗАО Прайсвотерхаускуперс Аудит

7 апреля 2014 г.
Москва, Российская Федерация

А. Б. Фомин, Директор (квалификационный аттестат № 01-000059),
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество «Территориальная генерирующая компания №14»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 7 декабря 2004 г. за № 1047550031242.

672000, Российская Федерация, г. Чита, ул. Профсоюзная, д. 23.

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890 выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа 2002 г. за № 1027700148431.

Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации аудиторов НП «Аудиторская Палата России» № 870. ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 10201003683.

ГРУППА «ТГК-14»
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	6 636 916	7 356 507
Нематериальные активы	9	874 212	891 306
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10	25 673	33 180
Долгосрочная дебиторская задолженность	11	15 177	24 674
Прочие внеоборотные активы		16 747	16 874
Отложенные налоговые активы	28	-	837 585
Итого внеоборотных активов		**7 568 725**	**9 160 126**
Оборотные активы			
Запасы	12	922 392	768 368
Дебиторская задолженность	13	1 199 942	1 013 956
Переплата по налогу на прибыль		47 023	73 492
Денежные средства и их эквиваленты	14	230 548	280 188
Прочие оборотные активы		3 830	2 402
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи		9 261	30 348
Итого оборотных активов		**2 412 996**	**2 168 754**
ИТОГО АКТИВОВ		**9 981 721**	**11 328 880**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	15	1 357 946	1 357 946
Эмиссионный доход	15	3 731 271	3 731 271
Прочие резервы		35 640	(45 486)
Накопленный убыток		(2 752 702)	(1 364 074)
Итого капитал		**2 372 155**	**3 679 657**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	16	4 502	996 984
Обязательства по концессионным соглашениям	17	1 014 765	958 429
Обязательства по пенсионным и прочим долгосрочным выплатам сотрудникам	18	292 453	315 653
Долгосрочные резервы	19	386 398	367 856
Итого долгосрочные обязательства		**1 698 118**	**2 638 922**
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	16	3 712 271	2 347 739
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	1 501 594	1 899 320
Задолженность по уплате налогов	21	361 395	228 300
Текущие резервы	22	242 077	385 314
Обязательства по концессионным соглашениям	17	94 111	149 628
Итого краткосрочные обязательства		**5 911 448**	**5 010 301**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		**7 609 566**	**7 649 223**
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**9 981 721**	**11 328 880**

Утверждено и подписано 7 апреля 2014 г.



В. С. Кудаков
и. о. Генерального директора



О. Р. Анисина
Главный бухгалтер

Примечания на стр. с 5 по 60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

	Прим.	2013 г.	2012 г.
Выручка	23	10 785 099	8 587 494
Прочие операционные доходы	24	271 191	137 893
Расходы на топливо		(4 025 239)	(4 173 287)
Расходы на персонал	25	(2 787 878)	(2 330 210)
Покупная электроэнергия и мощность		(890 352)	(892 338)
Изменение резерва по дебиторской задолженности	13	(831 551)	(93 208)
Изменение резерва под обесценение внеоборотных активов	8	100 222	484 957
Амортизация основных средств	8	(617 893)	(326 939)
Прочие операционные расходы	26	(1 948 628)	(1 937 850)
Операционная прибыль/(убыток)		**54 971**	**(543 488)**
Финансовые доходы	27	13 086	18 061
Финансовые расходы	27	(636 150)	(330 068)
Убыток до налогообложения		**(568 093)**	**(855 495)**
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	28	(820 535)	187 009
Итого убыток за год, причитающийся акционерам Группы	29	**(1 388 628)**	**(668 486)**
Прочий совокупный доход /(убыток)			
Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков			
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	10	-	(10 461)
Налог на прибыль по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	28	-	2 092
Признание обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи в убытках текущего периода	10	40 948	-
Перенос налога на прибыль по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи в текущий налог на прибыль	28	(8 189)	-
Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков			
Актуарные прибыли/(убытки)	18	60 513	(40 103)
Налог на прибыль по актуарным прибылям и убыткам	28	(12 146)	8 021
Итого прочий совокупный доход/(убыток) за год, причитающийся акционерам Группы		**81 126**	**(40 451)**
Итого совокупный убыток за год, причитающийся акционерам Группы		**(1 307 502)**	**(708 937)**
Убыток на акцию, причитающийся акционерам Группы – базовый и разводненный, рублей	29	(0,00102)	(0,00049)

	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Актуарные прибыли и убытки по пенсионным планам	Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Непокрытый убыток	Всего капитал
Баланс на 31 декабря 2011 г.		**1 357 946**	**3 731 271**	**19 355**	**(24 390)**	**(695 588)**	**4 388 594**
Убыток за год		-	-	-	-	(668 486)	(668 486)
Прочий совокупный убыток с учетом налога на прибыль, в том числе:		-	-	(32 082)	(8 369)	-	(40 451)
Убыток от изменения стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	10	-	-	-	(10 461)	-	(10 461)
Налоговый эффект от изменения стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	28	-	-	-	2 092	-	2 092
Убыток от изменений в актуарных предположениях	18	-	-	(40 103)	-	-	(40 103)
Налоговый эффект от изменений в актуарных предположениях	28	-	-	8 021	-	-	8 021
Итого совокупный убыток за 2012 г.		**-**	**-**	**(32 082)**	**(8 369)**	**(668 486)**	**(708 937)**
Баланс на 31 декабря 2012 г.		**1 357 946**	**3 731 271**	**(12 727)**	**(32 759)**	**(1 364 074)**	**3 679 657**
Убыток за год		-	-	-	-	(1 388 628)	(1 388 628)
Прочий совокупный доход/(убыток) с учетом налога на прибыль, в том числе:		-	-	48 367	32 759	-	81 126
Перенос накопленного убытка от переоценки инвестиций, имеющихся в наличие для продажи	10	-	-	-	*40 948*	-	*40 948*
Перенос налогового эффекта от переоценки инвестиций, имеющихся в наличие для продажи	28	-	-	-	*(8 189)*	-	*(8 189)*
Доход от изменений в актуарных предположениях	18	-	-	*60 513*	-	-	*60 513*
Налоговый эффект от изменений в актуарных предположениях	28	-	-	*(12 146)*	-	-	*(12 146)*
Итого совокупный доход/(убыток) за 2013 г.		**-**	**-**	**48 367**	**32 759**	**(1 388 628)**	**(1 307 502)**
Баланс на 31 декабря 2013 г.		**1 357 946**	**3 731 271**	**35 640**	**-**	**(2 752 702)**	**2 372 155**

	Прим.	2013 г.	2012 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		**(568 093)**	**(855 495)**
С поправкой на:			
Амортизацию основных средств	8	617 893	326 939
Амортизацию нематериальных активов	9	48 828	23 600
Обесценение дебиторской задолженности	13	831 551	93 208
Изменение прочих текущих резервов	22	(143 237)	32 828
Увеличение пенсионных обязательств	18	15 433	10 327
Уменьшение резерва под обесценение внеоборотных активов		(100 222)	(484 957)
Убыток от выбытия основных средств	26	11 697	6 331
Убыток от выбытия активов, предназначенных для продажи		9 855	-
Финансовые расходы	27	636 150	330 068
Финансовые доходы	27	(13 086)	(18 061)
Списание кредиторской задолженности	24	(32 198)	-
Возврат НДС излишне уплаченного в бюджет в предшествующих периодах	24	(62 640)	-
Прочие неденежные операционные доходы		-	(1)
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		**1 251 931**	**(535 212)**
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(275 759)	7 392
Изменение предоплаты по налогам и прочим активам		(38 057)	20 277
Изменение запасов		(170 111)	202 010
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств		(365 528)	585 019
Увеличение кредиторской задолженности по налогам		195 735	48 196
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		**598 211**	**327 680**
Налог на прибыль возмещенный		23 181	48 270
Проценты уплаченные		(316 513)	(290 483)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		**304 879**	**85 467**
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(467 221)	(1 275 734)
Капитализированные и уплаченные финансовые расходы		(41 853)	(95 315)
Поступления от продажи основных средств		14 019	5 806
Поступления от продажи активов, предназначенных для продажи		27 319	-
Приобретение нематериальных активов		-	(1 684)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		**(467 736)**	**(1 366 927)**
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		4 400 000	4 715 000
Погашение кредитов и займов		(4 050 000)	(3 165 000)
Погашение обязательства по концессионным правам		(233 754)	(78 866)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(3 029)	(3 598)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		**113 217**	**1 467 536**
Итого изменение денежных средств и их эквивалентов за год		**(49 640)**	**186 076**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		**280 188**	**94 112**
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		**230 548**	**280 188**

1 Группа и ее деятельность

Организационная структура и деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2013 год для Открытого акционерного общества «Территориальная генерирующая компания № 14» (далее – «ОАО «ТГК-14» или «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа»).

Компания была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Основными видами деятельности Компании являются следующие направления:

- ✓ производство и реализация электроэнергии на оптовом рынке;
- ✓ производство, транспортировка и реализация тепловой энергии потребителям, подключенным к тепловым сетям.

В состав Группы входят 7 тепловых электростанций с общей установленной электрической и тепловой мощностью 667,8 МВт и 3 153 Гкал/час, соответственно.

С 25 января 2007 г. акции Компании обращаются на Московской бирже (бывшая «ММВБ»).

Компания зарегистрирована по адресу: 672000, Российская Федерация, г. Чита, ул. Профсоюзная, 23. Компания изменила адрес регистрации 5 июля 2013 года, предыдущий адрес регистрации: 672001, Российская Федерация, г. Чита, ул. Лазо, 1.

Головной офис Компании расположен по адресу: 672000, Российская Федерация, г. Чита, ул. Профсоюзная, 23.

Представительство: 107053, Российская Федерация, г. Москва, Орликов переулок, 5 стр. 1.

Формирование Группы

Компания создана в рамках реализации реформы электроэнергетического сектора Российской Федерации, на основании решения Совета директоров ОАО РАО «ЕЭС России» (протокол № 176 от 3 сентября 2004 г.). Распоряжением Правления ОАО РАО «ЕЭС России» (№ 147р от 3 декабря 2004 г.) Компания была зарегистрирована 7 декабря 2004 г. в едином государственном реестре под регистрационным номером 1047550031242.

Компания начала свою операционную деятельность 1 февраля 2005 г., арендуя основные средства у ОАО «Читаэнерго» и ОАО «Бурятэнерго», а с 29 декабря 2005 г., после проведения реорганизации данных компаний, у их правопреемников – ОАО «Бурятгенерация» и ОАО «Читинская генерирующая компания». Формирование Компании завершилось 29 сентября 2006 г. в результате реорганизации ОАО «Бурятгенерация» и ОАО «Читинская генерирующая компания» и их последующего присоединения к ОАО «ТГК-14». По итогам реорганизации, Компания стала владельцем 100% акций в ОАО «Спецавтохозяйство» – дочерней компании ОАО «Читинская генерирующая компания», оказывающей транспортные услуги по перевозке грузов и угля.

В марте 2011 г. ОАО «ТГК-14» выступило единственным учредителем ООО «Улан-Удэнский энергетический комплекс» (в мае 2012 г. переименовано в ООО «Единый информационно-расчетный центр») для осуществления функции приема и обработки платежей у населения в республике Бурятия.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2013 г. и на 31 декабря 2012 г. в состав Группы входили: ОАО «ТГК-14» и две дочерние компании - ОАО «Спецавтохозяйство» и ООО «Единый Информационно-Расчетный Центр».

Компании принадлежит 100% уставного/акционерного капитала и 100% голосов в дочерних предприятиях.

1 Группа и ее деятельность (продолжение)

Состав акционеров Группы

Структура акционерного капитала Компании в разрезе собственников на каждую из отчетных дат представлена в таблице ниже:

	Доли участия акционера в капитале ОАО «ТГК-14» по состоянию на	
	31 декабря 2013 г., %	**31 декабря 2012 г.,**
ООО «Энергопромсбыт»	39,81	39,81
Национальный расчетный депозитарий*	56,94	11,6
ЗАО «УК Трансфингруп»	Нет данных	24,3
ЗАО «УК Тринфико»	Нет данных	20,5
Прочие держатели	3,25	3,79
Итого	**100**	**100**

**Номинальный держатель акций Компании*

По состоянию на 31 декабря 2013 г., 31 декабря 2012 г. и в течение 2013 года у Группы не было контролирующего акционера и конечной контролирующей стороны.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований (Примечание 30). Политическая и экономическая нестабильность, наблюдаемая в регионе, включая события в Украине, оказывали и могут оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации, в том числе ослабление рубля и сложности в привлечении внешних заимствований. В настоящее время существует угроза введения санкций против Российской Федерации и ее официальных представителей; влияние санкций, если они будут введены, в настоящий момент трудно определить. Финансовые рынки находятся в состоянии неопределенности и волатильности. Эти и другие события могут оказать существенное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение, результаты которого трудно предсказать.

Руководство создало резервы под обесценение дебиторской задолженности и основных средств с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода. Суммы резервов под обесценение определяются с использованием модели «понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов финансовой отчетности. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения возникших в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, независимо от их вероятности. По состоянию на 31 декабря 2013 г. руководство Группы провело анализ индикаторов возможного обесценения внеоборотных активов с учетом текущей экономической конъюнктуры и дальнейших перспектив операционной деятельности Группы. По итогам проведенного анализа, индикаторов, свидетельствующих о наличии потенциального обесценения основных средств и нематериальных активов (концессионные права), выявлено не было (Примечание 5).

По результатам проведенных тестов на обесценение в предшествующие периоды, стоимость внеоборотных активов Группы на 31 декабря 2012 г. была увеличена на 484 957 тыс. руб., что представляет собой снижение резерва под обесценение, начисленного на 31 декабря 2011 г. в размере 2 257 841 тыс. руб. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

Отношения с государством

По состоянию на 31 декабря 2013 г. и на 31 декабря 2012 г. ОАО «РЖД» имело возможность оказывать существенное влияние на Группу через дочернюю структуру ООО «Энергопромсбыт». В свою очередь, деятельность ОАО «РЖД» контролируется Правительством Российской Федерации, следовательно, Правительство Российской Федерации является связанной стороной, оказывающей существенное влияние на деятельность Группы, по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г.

В число контрагентов Группы также входит большое количество предприятий, контролируемых государством. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков топлива и других материалов Группы.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования оптовой реализации электроэнергии и мощности через Федеральную службу по тарифам (ФСТ), а также путем регулирования тарифов на

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Отношения с государством (продолжение)

тепловую энергию на розничном (потребительском) рынке через Региональные службы по тарифам (РСТ) и комитеты по тарифам на местах, в регионах деятельности Группы.

Координация деятельности всех генерирующих мощностей осуществляется ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы». Системный оператор находится под контролем Правительства Российской Федерации.

Федеральная служба по тарифам и Региональные энергетические комиссии не всегда утверждают повышение тарифов пропорционально росту затрат Группы, поэтому отдельные тарифы могут быть недостаточными для покрытия всех затрат Группы на производство энергии. При определении тарифов учитываются затраты, определяемые по Российским стандартам бухгалтерского учета.

Как отмечено в Примечании 30, политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на хозяйственную деятельность Группы.

3 Основные принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической (первоначальной) стоимости за исключением следующих статей, которые отражаются по справедливой стоимости:

- ✓ инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи;
- ✓ обязательства по планам с установленными выплатами;
- ✓ нематериальные активы по концессионным правам;
- ✓ резервы по восстановлению окружающей среды (по рекультивации земель под золоотвалами), а также резервы по вознаграждению за выслугу лет и неиспользованным дням отпуска сотрудников;
- ✓ основные средства, в отношении которых была проведена оценка справедливой стоимости на дату перехода на МСФО, для определения их условной первоначальной стоимости.

Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния текущего положения на будущие операции Группы.

По результатам 2013 года Группой был получен чистый убыток в размере 1 388 628 тыс. руб. (чистый убыток за 2012 г. – 668 486 тыс. руб.). Данный убыток был обусловлен главным образом единовременным созданием резерва под авансы, выданные ООО «БалтПром», в сумме 682 438 тыс. руб. (Примечание 13), а также непризнанием на 31 декабря 2013 г. отложенных налоговых активов на сумму 894 339 тыс. руб. (Примечание 28). Тем не менее, денежный поток от операционной деятельности за 2013 г. был положительным в размере 304 879 тыс. руб. (за 2012 г. – 85 467 тыс. руб.).

Также, по состоянию на 31 декабря 2013 г. величина чистых оборотных обязательств без учета стоимости активов, предназначенных для продажи составляла 3 507 713 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 г. – 2 871 895 тыс. руб.). При этом, на отчетную дату у Группы имелись нарушения ограничительных условий по долгосрочным кредитным соглашениям, общая задолженность по которым по состоянию на 31 декабря 2013 г. составляла 1 600 000 тыс. руб., что может негативно повлиять на финансовое состояние Общества в 2014 г. Данная задолженность классифицирована как краткосрочная и, соответственно, учтена в расчете вышеуказанной величины чистых оборотных обязательств.

Данные факторы указывают на наличие существенной неопределенности по состоянию 31 декабря 2013 г., которая обуславливает значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать свою деятельность, а следовательно, реализовывать свои активы и исполнять свои обязательства в рамках обычной операционной деятельности.

Руководство Группы рассматривает возможность предпринять следующие шаги для улучшения финансового состояния Группы и восполнения образовавшегося дефицита ликвидности (Примечание 31):

- ✓ Реализация программы повышения операционной эффективности, включающей индексацию тарифов на оказываемые Группой услуги и сокращение затрат;

3 Основные принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Принцип непрерывности деятельности (продолжение)

- ✓ Рефинансирование имеющегося кредитного портфеля, в том числе с привлечением государственных и муниципальных гарантий, а также финансовой поддержки со стороны акционеров Группы;
- ✓ Использование невыбранного на отчетную дату остатка по кредитным линиям в сумме 900 000 тыс. руб.;
- ✓ Размещение облигационного займа в течение 2014 года.

В течение первой половины 2014 г. Группа продолжит получать компенсацию за потери, понесенные в период отсутствия статуса вынужденного генератора в первой половине 2012 г., путем повышенного тарифа на мощность, которая будет поставляться на оптовый рынок генерирующими объектами Группы.

В январе 2014 г. Группа получила уведомление об одобрение кредитной линии общей суммой 950 000 тыс. руб. на срок до 18 месяцев кредитным комитетом крупного российского банка.

В целом Группа является ключевым объектом обеспечения жизнедеятельности Забайкальского края и Республики Бурятия, единственным крупным производителем электрической и тепловой энергии в регионах присутствия, что является дополнительным фактором, свидетельствующим о способности Группы непрерывно продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Группа не могла продолжить дальнейшее осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

4 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета, описанных ниже. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иное.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании и ее дочерних компаний и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях с округлением всех значений до тысяч рублей, если не указано иное.

Консолидированная финансовая отчетность

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность (продолжение)

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние предприятия применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы. ***Основные средства***

Основные средства отражаются по стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения, кроме активов, приобретенных до 1 января 2011 г. Основные средства, приобретенные до 1 января 2011 г., первоначально были учтены по справедливой стоимости на 1 января 2011 г. – дату перехода на МСФО, которая является условной первоначальной стоимостью для данных объектов основных средств. Впоследствии, объекты, приобретенные до 1 января 2011 г., отражаются по условной первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения.

Затраты, понесенные после приобретения основных средств, которые удовлетворяют критериям их признания, определенным в МСФО (IAS) 16 «Основные средства», капитализируются.

Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Доход или убыток от списания основных средств относится на финансовые результаты по мере списания. Затраты на проведение масштабных инспекций и существенных усовершенствований основных средств отражаются в составе балансовой стоимости основных средств, если они отвечают критериям признания актива, при одновременном списании подлежащих замене частей в состав расходов за год.

Все иные затраты, отличные от указанных выше, признаются как расходы по мере возникновения.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в составе прочих операционных доходов или расходов.

Амортизация

Амортизация объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости в течение ожидаемого срока их полезного использования с момента ввода в эксплуатацию. Амортизация начисляется с момента приобретения или, в случае активов, созданных собственными силами, с момента завершения создания актива и начала его эксплуатации.

Средние сроки полезного использования основных средств, использованные для расчета износа в разрезе основных учетных групп основных средств, приведены ниже:

	Срок полезного использования (количество лет)
Здания	9 – 59
Сооружения и передаточные устройства	4 – 58
Машины и оборудование	2 – 44
Транспортные средства	2 – 11
Прочие основные средства	1 – 10

Остаточная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Остаточная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Методы амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость активов пересматриваются на конец каждого финансового года или чаще, если случаются события, свидетельствующие о необходимости изменения.

Изменения учитываются перспективно. Амортизация актива прекращается на дату отнесения актива к категории предназначенного для продажи или на дату прекращения признания актива, в зависимости от того, какая из этих дат наступает раньше.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Незавершенное строительство

К незавершенному строительству относятся затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение напрямую связанных с ним переменных накладных расходов, понесенных в процессе строительства, а также затраты на приобретение других активов, требующих установки или подготовки к использованию, и относящиеся к ним финансовые расходы. ***Операционная аренда***

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

Обязательства по финансовой аренде

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением суммы обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав финансовых расходов. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды, если он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания договора аренды.

Нематериальные активы – концессионные права

Нематериальные активы Группы преимущественно сформированы концессионными правами, возникшими в результате заключения концессионных соглашений с представителями государственного сектора (муниципалитетом).

Концессионными соглашениями являются договоры, имеющие следующие общие характерные признаки:

- ✓ поставщиком концессии (концедентом) является предприятие государственного сектора, включая госучреждения;
- ✓ оператор принимает контрактные обязательства по предоставлению услуг населению;
- ✓ оператор обязан принимать участие в управлении объектом инфраструктуры, а не только выступать в качестве агента от имени концедента;
- ✓ условия соглашения устанавливают первоначальные цены, взимаемые за услуги оператором, и регулируют пересмотр цен в период действия концессии; и
- ✓ оператор обязан передать объект инфраструктуры концеденту в определенном состоянии по окончании срока действия соглашения за небольшое дополнительное вознаграждение или без него, вне зависимости от того, какая из сторон финансировала этот объект изначально.

По условиям концессионного соглашения использование объекта инфраструктуры должно контролироваться концедентом, включая, в частности, определение видов предоставляемых услуг, клиентскую базу и ценовую политику. Концедент сохраняет право собственности на объект инфраструктуры после окончания срока действия концессионного соглашения.

На дату перехода на МСФО Группа имела ряд соглашений с муниципалитетами г. Улан-Удэ и г. Читы, в соответствии с которыми она получила в пользование объекты инфраструктуры теплового хозяйства для оказания услуг по поставке тепловой энергии в рамках существующих договоров энергоснабжения населению и юридическим лицам. Руководство Группы определило, что данные соглашения соответствуют критериям признания концессионных соглашений в соответствии с Разъяснениями КРМФО (IFRIC) 12.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы – концессионные права (продолжение)

Объекты инфраструктуры, полученные Группой по условиям концессионных соглашений, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого, для учета прав Группы на объекты инфраструктуры, которыми она управляет в рамках концессионных соглашений, применяется модель «нематериальных активов». Такая модель применяется в том случае, когда оператор продает услуги напрямую конечным потребителям, которые несут материальную ответственность за оплату таких услуг.

В случае, когда концессионные права возникают в рамках соглашений, предусматривающих появление дополнительных затрат у концессионера, связанных с концессионной деятельностью (арендная плата за пользование, осуществление реконструкции, капитальных и текущих ремонтов полученной в пользование инфраструктуры), первоначальное признание нематериального актива сопровождается сопутствующим отражением обязательства по концессионной деятельности, равного первоначальной стоимости признаваемого нематериального актива.

Концессионные права, возникающие в результате применения модели «нематериальных активов», отражаются по справедливой стоимости, определяемой на основе ожидаемых будущих потоков платежей по концессионным соглашениям, дисконтированных по средневзвешенной стоимости капитала Группы (ставка дисконтирования) по состоянию на каждую отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. портфель концессий Группы представлен следующими соглашениями:

- ✓ Соглашение с администрацией г. Улан-Удэ сроком на 25 лет (заключен в 2012 г.);
- ✓ Соглашение с администрацией г. Улан-Удэ сроком на 24 года (заключен в 2013 г.);
- ✓ Соглашение с администрацией г. Чита сроком на 10 лет (заключен в 2009 г.);
- ✓ 6 соглашений с администрацией г. Чита сроком на 5 лет (заключены в 2013 г.).

Кроме того, у Группы также есть краткосрочный договор с администрацией г. Чита по аренде дополнительных объектов тепловой инфраструктуры. Данный договор, заключенный в 2009 году, рассматривается руководством Группы как сопряженный с основным договором, заключенным с администрацией г. Чита на десятилетний период. Группа планирует в дальнейшем использовать закрепленное договором право приоритетной пролонгации как минимум в течение оставшегося срока действия основного договора с администрацией города и по этой причине считает обоснованным распространить положения учетной политики в отношении концессионных соглашений на данный краткосрочный договор.

Группа осуществляет текущий ремонт и техническое обслуживание в соответствии с положениями концессионных соглашений, заключенных с муниципалитетом г. Чита, и полагает, что такой ремонт и техническое обслуживание достаточны для поддержания инфраструктуры в надлежащем состоянии, и что по истечении срока концессионных соглашений Группа не должна будет производить какие-либо платежи местным властям. Соответственно, Группа не создает резерва по данным обязательствам. Проводимые Группой ремонтные работы, не предусмотренные концессионными соглашениями и не подлежащие компенсации, относятся на расходы в том периоде, в котором они были произведены.

В случае возникновения изменений в прогнозах и/или иных суждениях в модели оценки концессионных прав, производится корректировка приведенной стоимости обязательства на отчетную дату с отнесением разницы в оценочной стоимости обязательства на нематериальный актив.

Группа имеет преимущественное право на продление концессионного соглашения после истечения его срока. Это означает, что по истечении срока концессионного соглашения предложение о его продлении будет отправлено сначала в адрес Группы, а затем третьим сторонам, если Группа откажется от продления соглашения.

Инвестиционные и ремонтные программы определяют обязательства Группы в области развития и модернизации объектов инфраструктуры, полученных в концессию. Инвестиционные программы финансируются за счет:

- ✓ инвестиционной премии к тарифам на коммунальные услуги;
- ✓ платы за подключение к муниципальным сетям; и
- ✓ кредитов и займов.

В консолидированном отчете о совокупном доходе расходы по концессионной деятельности представлены амортизацией нематериальных активов в составе операционных расходов Группы, а также финансовыми расходами, возникающими вследствие роста приведенной стоимости концессионных обязательств по мере их приближения к моменту исполнения.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы – концессионные права (продолжение)

Расходы по ремонтам объектов концессионной инфраструктуры, не регламентированные концессионными соглашениями и не участвовавшие в определении справедливой стоимости концессионных прав и обязательств, учитываются по строке «Ремонт и содержание основных средств» в составе операционных расходов Группы.

В консолидированном отчете о движении денежных средств Группы арендные платежи по договорам аренды объектов инфраструктуры, а также затраты, понесенные в отчетном периоде в отношении инвестиционных и ремонтных программ, предусмотренных концессионными соглашениями, включены в статью «Погашение обязательства по концессионным правам» в составе финансовой деятельности.

Нематериальные активы по концессионным правам амортизируются линейным методом в течение срока действия конкретного концессионного соглашения, в рамках которого они возникли.

Сроки полезного использования концессионных прав применительно к долгосрочным договорам определяются на основе срока действия таких договоров, а применительно к краткосрочным договорам – на основе допущения об их продлении, чтобы обеспечивалось соответствие между фактическим сроком договора и периодом действия соответствующего концессионного соглашения (см. Примечание 9).

Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Группа анализирует балансовую стоимость своих внеоборотных активов, чтобы выявить возможные признаки того, что эти активы обесценились. Если такие признаки существуют, для определения степени обесценения (если оно имеет место) оценивается возмещаемая стоимость актива. Если оценить возмещаемую сумму отдельного актива не представляется возможным, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой принадлежит такой актив.

Если существует возможность выявить разумную и постоянную основу для распределения активов, корпоративные активы Группы также распределяются по отдельным единицам, генерирующим денежные потоки, или, в противном случае, относятся на самую малую группу единиц, генерирующих денежные потоки, для которых можно определить разумную и последовательную основу распределения.

Возмещаемой суммой считается справедливая стоимость актива за вычетом затрат на продажу или ценность использования в зависимости от того, какая из них выше. При оценке ценности использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налога на прибыль, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств и риски, связанные с конкретным активом, которые не были учтены при расчете будущих денежных потоков.

Если, согласно оценкам, возмещаемая сумма актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) меньше, чем его балансовая стоимость, балансовая стоимость такого актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) снижается до уровня возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения актива сразу же отражается в составе прибыли или убытков.

Если впоследствии, при изменении расчетных оценок, примененных при определении ценности использования актива, убыток от обесценения актива сторнируется, балансовая стоимость этого актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы пересмотренной возмещаемой стоимости таким образом, чтобы возросшая балансовая стоимость не превысила балансовую стоимость, которая была бы определена в случае, если бы по активу (единице, генерирующей денежные потоки) не был признан убыток от обесценения в прошлые отчетные периоды. Сторно убытка от обесценения актива сразу же отражается в составе прибыли или убытков.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности, Группа применила указанное исключение в отношении первоначального признания активов и обязательств по концессионным договорам, а также по активам и обязательствам, возникающих по рекультивации земель под золоотвалами. В результате применения данного исключения, Группа признает отложенный налог, возникающий по временным разницам, образуемым наращиванием концессионных и рекультивационных обязательств через амортизацию дисконта.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Группа контролирует возмещение временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних компаний или к доходам от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам, кроме случаев, когда руководство ожидает возмещение временных разниц в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Запасы

Запасы учитываются по меньшей из двух величин: средневзвешенной стоимости и чистой цены продажи. Стоимость запасов включает соответствующую часть постоянных и переменных накладных расходов. Чистая цена продажи – это расчетная цена реализации запасов за вычетом всех ожидаемых расходов на завершение строительства и расходов по продаже.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, себестоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену. Котируемой рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов, является текущая цена спроса; а котируемой рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств – текущая цена предложения.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость иного возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация финансовых активов (продолжение)

Группа владеет финансовыми активами следующих категорий:

- ✓ займы и дебиторская задолженность;
- ✓ инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Дебиторская задолженность, отражается в консолидированной финансовой отчетности по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под убытки от обесценения.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Все изменения в справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка за год.

Категория *«Займы и дебиторская задолженность»* представляет собой не котирующиеся на активном рынке непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

Категория *«Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи»* представлена акциями ОАО «РусГидро», которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения курсов ценных бумаг.

Классификация финансовых обязательств

Группа классифицирует свои финансовые обязательства по категории прочие финансовые обязательства. Прочие финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты Группы первоначально признаются по справедливой стоимости плюс транзакционные издержки. Лучшим свидетельством справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании признается только в случае наличия разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью, о которой свидетельствуют недавние наблюдаемые на рынке сделки или техники оценки, основывающиеся исключительно на информации по наблюдаемым рынкам.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, когда (а) активы погашаются или право на получение денежных средств аннулируется иным образом или (б) Группа передает права на денежные потоки от финансового актива или заключает передаточное соглашение, которое предполагает (i) передачу практически всех рисков и выгод от владения активами, или (ii) что практически все риски и выгоды от владения активами не передаются и не сохраняются, и не сохраняется контроль. Контроль сохраняется, если у контрагента нет практической возможности продать актив целиком независимой третьей стороне без дополнительных ограничений по продаже.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств, когда (а) обязательства погашены (исполнены согласно договору), или (б) обязательства аннулированы кредитором, или (в) срок действия обязательства истек.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность представляет собой суммы к уплате заказчиками за реализованную продукцию или оказанные услуги в ходе обычной деятельности. Если погашение задолженности ожидается в течение одного года или меньше, она классифицируется в составе оборотных активов. В противном случае задолженность отражается в качестве внеоборотных активов.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Дебиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость (НДС). Дебиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости и впоследствии переоценивается по амортизируемой стоимости по методу эффективной ставки процента, за вычетом резерва под обесценение.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- ✓ просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- ✓ контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- ✓ контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- ✓ существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие финансовые расходы, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитуется на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год.

Обесценение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевых ценных бумаг ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибыли или убытке, – переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибыли или убытке за год. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, убыток от обесценения восстанавливается в прибыли или убытке текущего периода.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Предоплата

Предоплата отражается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и при наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на счет прибылей и убытков при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков за отчетный год.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (НДС), относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, как правило, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается в полной сумме задолженности, включая НДС.

Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи

Внеоборотные активы и группы выбытия (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как *«внеоборотные активы, предназначенные для продажи»* в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая потерю контроля над дочерней компанией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по разумной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается существенных изменений плана продажи или его отмена.

Внеоборотные активы или группы выбытия, классифицированные в консолидированном отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Предназначенные для продажи группы выбытия в целом оцениваются по меньшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства не амортизируются.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Превышение справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в разделе «Капитал».

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Кредиты и займы

Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом транзакционных издержек, непосредственно относящихся к привлечению данных средств. Справедливая стоимость определяется с учетом преобладающих рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае ее существенного отличия от цены сделки. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом транзакционных издержек) и суммой к погашению отражается в составе прибылей и убытков как процентные расходы в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

Затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены, если они не были связаны с приобретением или строительством квалифицированных активов. Затраты по займам, относящимся к приобретению или строительству активов, подготовка к использованию которых занимает значительное время (квалифицируемые активы), капитализируются как часть стоимости актива. Капитализация осуществляется, когда Группа (а) несет затраты по квалифицируемым активам, (б) несет затраты по займам и (в) ведет деятельность, связанную с подготовкой активов к использованию или продаже. Капитализация затрат по займам продолжается до даты готовности активов к их использованию или продаже. Группа капитализирует те затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не несла затрат на квалифицируемые активы.

Затраты по займам капитализируются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы, относящиеся к произведенным затратам на квалифицируемые активы), за исключением займов, которые были получены непосредственно для целей приобретения квалифицируемого актива. Фактические затраты по займам, уменьшенные на величину инвестиционного дохода от временного инвестирования займов, капитализируются.

Резервы по обязательствам и начислениям

Резервы по обязательствам и начислениям представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Сумма, признанная в качестве резерва, является наилучшей оценкой расходов, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание связанные с этим обязательством риски и неопределенности.

В тех случаях, когда резерв определяется на основе расчетных денежных потоков, необходимых для погашения обязательства (предполагаемый срок исполнения которого превышает 12 месяцев), его балансовая стоимость приравнивается к приведенной стоимости таких денежных потоков посредством дисконтирования. Ставка (ставки) и способы дисконтирования определяются Группой с учетом существующих условий на финансовом рынке, рисков, связанных с предполагаемыми последствиями резерва, и других факторов.

Группа создает следующие резервы и начисления:

- ✓ начисления по предстоящей оплате неиспользованных работниками отпусков (включая взносы в социальные фонды);
- ✓ резерв по выплатам вознаграждения за выслугу лет (согласно коллективному договору);
- ✓ резерв по судебным процессам с высокой вероятностью негативного исхода, в которых Группа выступает ответчиком;
- ✓ резерв по рекультивации земель, используемых под золоотвалы;
- ✓ прочие резервы и начисления.

Величина начислений по предстоящей оплате неиспользованных работниками отпусков на конец отчетного года определена исходя из числа дней неиспользованного отпуска каждого работника по состоянию на отчетную дату и средней заработной платы работника, с учетом страховых взносов.

Резерв по выплатам вознаграждения за выслугу лет рассчитывается на основании коэффициента, присваиваемого по данным коллективного договора в зависимости от фактического непрерывного стажа работы в энергетическом секторе каждого сотрудника по состоянию на отчетную дату и величины оклада, прогнозируемого на момент выплат.

Резерв по судебным процессам с высокой вероятностью негативного исхода, в которых Группа выступает ответчиком, признается в полной сумме претензий, предъявленных в ходе судебных разбирательств.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы по обязательствам и начислениям (продолжение)

Величина резерва по рекультивации земель, используемых под золоотвалы, определяется на основании данных о фактической площади земель, занимаемых золоотвалами на отчетную дату и подлежащих рекультивации в будущем, а также данных о стоимости рекультивации 1 гектара таких площадей. При первоначальном признании величина резерва по рекультивации золоотвалов включается в стоимость формирующего его актива – объекта основных средств по группе «Сооружения и передаточные устройства», который учитывается по строке «Основные средства» консолидированного отчета о финансовом положении. Изменения в оценке резерва по рекультивации, возникшие в результате изменения расчетных сроков или суммы соответствующих затрат, или в результате изменения дисконтной ставки, отражаются как корректировка стоимости соответствующего актива в текущем периоде.

Увеличение резерва в связи с ростом его приведенной стоимости относится на финансовые расходы консолидированного отчета о совокупном доходе.

Вознаграждения работникам – текущие начисления и планы с установленными взносами

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Вознаграждения работникам – планы с установленными выплатами

Группа досрочно применила пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 19 при переходе на МСФО. Группа имеет планы с установленными выплатами в отношении действующих и уже вышедших на пенсию работников. Данные планы представляют собой вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные выплаты.

По данным коллективного договора, работники Группы могут претендовать на следующие разновидности установленных выплат долгосрочного характера: негосударственная пенсия, выплаты по случаю выхода на пенсию и юбилеев, именные премии и прочие ежемесячные и единовременные доплаты. При этом наиболее значимым элементом существующих в Группе планов с установленными выплатами является пенсионный план для сотрудников.

Управление частью пенсионных планов осуществляется с привлечением негосударственного пенсионного фонда, в то время как для управления остальными планами пенсионные фонды не привлекаются (выплаты не фондируются).

Взносы, уплаченные Группой на солидарный счет негосударственного пенсионного фонда, могут быть востребованы Группой вплоть до момента их перечисления на индивидуальные счета пенсионеров. В связи с этим указанные взносы отражаются в финансовой отчетности Группы как активы (дебиторская задолженность негосударственного пенсионного фонда).

Планы с установленными выплатами определяют суммы будущих выплат, которые сотрудник будет получать по случаю или после выхода на пенсию и которые, как правило, зависят от одного или нескольких факторов, таких как возраст, стаж и размер заработной платы. Обязательства, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении в части планов с установленными выплатами, применяемых Группой, представляют собой дисконтированную стоимость обязательств по пенсионным планам на отчетную дату с учетом всех актуарных корректировок, а также стоимости прошлых услуг.

Пенсионные планы с установленными выплатами Группы считаются частично фондированными. Все прочие долгосрочные планы Группы с установленными выплатами являются полностью нефондируемыми.

Обязательства по осуществлению установленных выплат рассчитываются с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Текущая стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования прогнозируемого будущего оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, номинированным в валюте выплат, срок погашения которых практически равен срокам урегулирования соответствующих выходных пособий.

Все актуарные прибыли и убытки, возникающие по планам, привязанным к вознаграждениям по окончанию трудовой деятельности, отражаются в полном объеме в составе прочего совокупного дохода периода, а для прочих долгосрочных планов – в составе прибыли или убытка.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отечности, если они объявлены после отчетной даты, но до даты, когда консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску.

Признание выручки

Выручка отражается по факту поставки электрической энергии и тепловой энергии потребителям. Доходы от продажи мощности признаются по факту выполнении обязательств по продаже мощности. Тарифы на реализацию электроэнергии, поставку мощности и тепла утверждаются федеральной/региональной службой по тарифам и органами местной власти субъектов РФ.

Выручка от реализации прочих товаров и услуг (в том числе услуг по технологическому присоединению потребителей к тепловым сетям) признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на реализуемую продукцию, или после завершения оказания услуг. Выручка отражается за вычетом НДС. Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению.

Прибыль/(убыток) на акцию

Прибыль/(убыток) на акцию определяется путем деления прибыли/(убытка), приходящихся на держателей акций Группы, на средневзвешенное количество акций, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Отчетность по сегментам

Операционный сегмент – это компонент Группы:

- ✓ который занят в бизнес-процессах, от которых он может получать доходы и по которым он может нести расходы (включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы);
- ✓ чьи операционные результаты регулярно рассматриваются лицом, ответственным за принятие решений в Группе, в целях принятия решения относительно распределения ресурсов по сегментам и оценки их выполнения;
- ✓ по которому доступна отдельная финансовая информация.

Операционные сегменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности в форме, соответствующей требованиям внутренней отчетности, предоставляемой главному руководящему органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, по которым выручка, финансовые результаты или активы составляют 10% или более от всех сегментов, отражаются в отчетности отдельно.

5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство применило ряд оценок и допущений, связанных с представлением в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, которые влияют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы.

Оценочные суждения и допущения подвергаются постоянной оценке и основываются на опыте руководства и на других факторах, включая ожидания будущих событий, которые считаются разумными в сложившихся обстоятельствах. Помимо суждений, предполагающих подготовку оценок, руководство также использует определенные предположения в процессе применения положений учетной политики. Суждения, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отраженные в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и оценочные значения, которые могут послужить причиной существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, включают:

5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило настоящую консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния текущего положения на будущие операции Группы.

В Примечании 3 консолидированной финансовой отчетности руководство Группы раскрыло обстоятельства, которые могут свидетельствовать о наличии значительной неопределенности продолжения операционной деятельности Группы, а также мнение руководства относительно сложившейся ситуации, оценку ее влияния на деятельность Группы и планы по развитию Группы на ближайший год.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Обесценение внеоборотных активов

Группа проводит анализ балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов для того, чтобы определить наличие признаков обесценения этих активов.

Выявление признаков обесценения предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причину, сроки и сумму обесценения. Обесценение основывается на анализе значительного числа факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Определение возмещаемой суммы на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, требует использования оценок руководства.

Определение ценности в использовании включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и требующие от руководства Группы проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Указанные оценки, включая использованную методологию, могут в существенной степени повлиять на балансовую стоимость и, в конечном счете, на сумму обесценения внеоборотных активов.

При оценке обесценения активы, по которым не возникает отдельных потоков денежных средств, относятся на соответствующую единицу, генерирующую денежные потоки.

По состоянию на отчетную дату руководство Группы провело анализ индикаторов возможного обесценения внеоборотных активов Группы. Данный анализ основывался на изучении факторов внутреннего финансово-экономического состояния Группы, а также на исследовании внешней операционной среды Группы. В ходе анализа руководство учитывало положительный денежный поток Группы за два предшествующих отчетных периода, положительный операционный результат по итогам 2013 г., а также отсутствие существенного отклонения рыночной капитализации Группы на 31 декабря 2013 г. от ее чистых активов. Таким образом, по итогам проведенного анализа, руководство не выявило признаков обесценения внеоборотных активов Группы.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат (авансов выданных)

Резерв по сомнительным долгам создается на основании фактических данных о собираемости дебиторской задолженности и анализа платежеспособности наиболее существенных дебиторов. В случае если финансовое положение клиентов ухудшится, фактический объем списаний может превысить ожидаемый. На 31 декабря 2013 г. был создан резерв по сомнительным долгам на сумму 1 532 436 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 г. – 1 255 233 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 13.

5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Судебные иски

Руководство Группы применяет существенные суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств.

Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Группы или возникновения существенного обязательства и при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, сначала от собственных специалистов или от сторонних консультантов, если такие есть у Группы. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности. Подробная информация представлена в Примечании 22.

Резерв на рекультивацию земель под золоотвалами

В рамках своей операционной деятельности Группа арендует земельные участки, часть из которых используется для целей постоянного хранения продуктов горения топлива (золы). Для целей соблюдения норм экологического законодательства на данных участках Группой созданы специальные гидротехнические сооружения – золоотвалы, на которых происходит накопление и складирование золы.

Согласно положениям заключенных договоров аренды земли, а также нормам экологического законодательства, у Группы есть обязательства по ликвидации (рекультивации) последствий производственной деятельности, а также ущерба, нанесенного окружающей среде в результате создания и эксплуатации золоотвалов. Рекультивация золоотвалов производится в случае исчерпания золоотвалом проектной емкости и отсутствием планов у руководства по его дальнейшему использованию.

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство Группы рассчитало резерв на рекультивацию исходя из планируемых сроков использования существующих золоотвалов, а также ожидаемой будущей стоимости рекультивации 1 квадратного метра площади золоотвала, скорректированной на прогноз индекса потребительских цен до момента выполнения работ и приведенной к отчетной дате по безрисковой ставке дисконтирования, равной доходности облигаций федерального займа с датой погашения максимально приближенной к усредненному сроку проведения рекультивационных работ.

При оценке сумм резерва руководство Группы использовало следующие допущения в отношении ожидаемых сроков рекультивационных работ:

	Доля площадей, подлежащих рекультивации
Доля площадей, рекультивируемых до 2030 года	56%
Доля площадей, рекультивируемых в период 2030 – 2040 гг.	33%
Доля площадей, рекультивируемых после 2040 года	11%

Подробная информация о суммах резерва, использованных допущениях, а также анализ чувствительности сумм резерва к колебаниям ключевых допущений, представлена в Примечании 19.

Планы с установленными выплатами

Сотрудники Группы имеют право участвовать в планах с установленными выплатами. В таких планах отсутствуют активы. Оценка признанных обязательств по таким планам основывается на статистических и актуарных расчетах. В частности, влияние на приведенную стоимость обязательств по установленным выплатам оказывают допущения в отношении ставок дисконтирования, использованных для определения приведенной стоимости будущих пенсионных обязательств, и допущения в отношении будущего повышения заработной платы и пенсий. Кроме того, независимые актуарии Группы используют такие статистические допущения, как возможность будущего выхода участников из плана и оценки средней продолжительности жизни.

Использованные актуарные допущения могут существенно отличаться от фактических результатов в силу изменения рыночных и экономических условий, более высокого или низкого процента случаев выхода участников из плана, увеличения или уменьшения продолжительности жизни участников и других изменений в факторах, принимаемых во внимание при расчетах. Эти различия могут оказать влияние на сумму обязательств, признаваемых в консолидированном отчете о финансовом положении в будущих периодах.

5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Планы с установленными выплатами (продолжение)

Основные актуарные допущения, использованные для расчета обязательств по планам с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г., перечислены в Примечании 18.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц.

При оценке вероятности будущей реализации отложенного налогового актива используются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования.

Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы. Если в результате какого-либо события оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно реализовать в будущем, снижается, данное снижение признается в прибылях или убытках.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. на основании анализа и ожиданий относительно будущей налогооблагаемой прибыли руководство Группы приняло решение не признавать отложенный налоговый актив в связи с невысокой вероятностью его использования в прогнозируемом будущем (на 31 декабря 2013 г. величина непризнанного отложенного налогового актива составляла 894 339 тыс. руб.). Часть непризнанного отложенного налогового актива в сумме 276 242 тыс. руб., сформирована за счет убытков, переносимых на будущее, право использования которых в уменьшение налогооблагаемой прибыли Группы истекает в 2023 г.

Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах. Ключевыми допущениями, использованными в бизнес-плане, являются будущие тарифы на тепло и объемы отпуска тепловой энергии. В случае если фактические результаты превзойдут ожидания руководства, непризнанный отложенный налоговый актив может быть восстановлен.

6 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2013 г:

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет все положения по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и Разъяснении ПКР (SIC) 12 «Консолидация предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем предприятиям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. Данный стандарт не оказал существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКР (SIC)13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников совместного предпринимательства». Благодаря изменениям в определениях, количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. Данный стандарт не оказал существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) применяется к предприятиям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных предприятиях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия».

6 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных предприятиях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных предприятиях. Для соответствия новым требованиям предприятия должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие предприятия, развернутые раскрытия в отношении неконтролирующей доли в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних предприятиях с существенными неконтролирующими долями и детальное раскрытие информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Данный стандарт не оказал существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) обеспечивает улучшение сопоставимости и уменьшение сложности путем введения пересмотренного определения справедливой стоимости, а также применения единых для МСФО требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. Данный стандарт привел к раскрытию дополнительной информации в настоящей консолидированной финансовой отчетности (Примечание 31).

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство по контролю и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Данный стандарт не оказал существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данная поправка к МСФО (IAS) 28 была разработана в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместных предприятий. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевому методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным предприятиям. Руководство по остальным вопросам, за исключением указанного выше, осталось без изменений. Данный стандарт не оказал существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты) вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным поправкам предприятия обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть реклассифицированы в прибыль и убыток в будущем. Ранее использовавшееся в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе». Внесение поправок в стандарт привело к изменениям в представление консолидированной финансовой отчетности, но при этом не оказало воздействия на оценку операций и остатков.

Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе. Руководство воспользовалось возможностью осуществить досрочное применение пересмотренного стандарта при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2012 год.

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данная поправка требует раскрытия, которое позволит пользователям консолидированной финансовой отчетности предприятия оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данный стандарт не оказал существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Усовершенствования представляют собой изменения в пяти стандартах. Пересмотренный МСФО 1 (i) уточняет, что предприятие, возобновляющее подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО (IFRS) 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы оно не прекращало их применение, и (ii) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23

6 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

«Затраты по займам» для предприятий, впервые составляющих отчетность по МСФО. Пересмотренный МСФО (IAS)1 уточняет, что представлять примечания к финансовой отчетности для обоснования третьего бухгалтерского баланса, представленного на начало предыдущего периода, необязательно в тех случаях, когда он представляется в связи с значительным воздействием ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике или реклассификации для целей представления финансовой отчетности, при этом примечания необходимы в тех случаях, когда предприятие на добровольной основе представляет дополнительную сравнительную отчетность. Пересмотренный МСФО (IAS) 16 разъясняет, что запасные части, резервное и сервисное оборудование классифицируются в составе основных средств, а не в составе запасов, если они соответствуют определению основных средств.

Требование об учете запасных частей и сервисного оборудования как основных средств в случае, если они используются впоследствии только в связи с основными средствами, было исключено в связи с тем, что оно было слишком ограничительным по сравнению с определением основных средств. Пересмотренный МСФО (IAS) 32 разъясняет, что определенные налоговые последствия распределения средств собственникам должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, как это всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Требования пересмотренного МСФО (IAS) 34 были приведены в соответствие с МСФО (IFRS) 8. В МСФО (IAS) 34 указывается, что оценка общей суммы активов и обязательств для операционного сегмента необходима только в тех случаях, когда такая информация регулярно предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, и также имело место значительное изменение в оценках с момента подготовки последней годовой консолидированной финансовой отчетности. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к Руководству по переходным положениям к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущены в июне 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Данные поправки содержат разъяснения по руководству по переходным положениям в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Предприятия, переходящие на МСФО (IFRS) 10, должны оценить контроль на первый день того годового периода, в котором был принят МСФО (IFRS) 10, и, если решение о выполнении консолидации по МСФО (IFRS) 10 отличается от решения по МСФО (IAS) 27 и ПКР (SIC) 12, то данные предыдущего сравнительного периода (т. е. 2012 года) подлежат пересмотру, за исключением случаев, когда это практически невозможно. Эти поправки также предоставляют дополнительное освобождение на время периода перехода на МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» путем ограничения требований по предоставлению скорректированных сравнительных данных только за предыдущий сравнительный период. Кроме того, в результате внесения поправок отменено требование о представлении сравнительных данных в рамках раскрытия информации, относящейся к неконсолидированным структурируемым предприятиям для периодов, предшествовавших первому применению МСФО (IFRS) 12. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: Разъяснение КРМФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения», рассматривает вопрос о том, когда и каким образом следует учитывать выгоды, получаемые от проведения вскрышных работ в горнодобывающей отрасли. Данное разъяснение не оказало воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы. Поправки к МСФО (IFRS 1) «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Государственные займы», выпущенные в марте 2012 года и вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года, освобождают предприятия, впервые составляющие отчетность по МСФО, от полного ретроспективного применения требований к учету займов, полученных от государства по ставкам ниже рыночных. Данная поправка неприменима для Группы. Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи. Данная поправка неприменима для Группы.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, принятых в Российской Федерации, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка». Основные отличия стандарта, выпущенного в ноябре 2009 года, с изменениями, внесенными в октябре 2010 года, в декабре 2011 года и в ноябре 2013 года, заключаются в следующем:

- ✓ Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств по инструменту.
- ✓ Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель предприятия ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет

6 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

- ✓ Все долевые инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Для остальных инвестиций в долевые инструменты при первоначальном признании может быть принято не подлежащее изменению решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиции).
- ✓ Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.
- ✓ Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем хеджам, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

Поправки, внесенные в МСФО (IFRS) 9 в ноябре 2013 года, исключили дату его обязательного вступления в силу, что делает применение стандарта добровольным. Группа не планирует применять существующую версию МСФО (IFRS) 9. Поправки к МСФО (IFRS) 9, выпущенные Советом по МСФО (СМСФО) в ноябре 2013 года, не были приняты в Российской Федерации.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто-основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого изменения и его воздействие на Группу.

Изменение к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные предприятия» (выпущено 31 октября 2012 года и вступает силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Это изменение вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно будет учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. Группа считает, что данное изменение не окажет воздействия на финансовую отчетность.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основании принципа непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

6 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. В настоящее время Группа изучает воздействие данных изменений на раскрытия в финансовой отчетности Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. В настоящее время Группа изучает воздействие данных изменений на раскрытия в финансовой отчетности Группы.

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения, выпущенные СМСФО, еще не были приняты в Российской Федерации:

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года). Поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа. Ожидается, что поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 8 внесена поправка, требующая (1) раскрытия информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание сегментов, которые были агрегированы, и экономических показателей, которые были оценены, при установлении того факта, что агрегируемые сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнения сверки активов сегмента и активов предприятия, если активы сегмента раскрываются в отчетности. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 не предполагало отмену возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В стандарты МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости. В МСФО (IAS) 24 была внесена поправка, в соответствии с которой связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие»), и которая требует раскрывать суммы, начисленные отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2013 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах: Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что если новая версия стандарта еще не является обязательной, но допускается ее досрочное применение, компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую его версию при условии, что ко всем представленным в отчетности периодам применяется одна и та же версия стандарта. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Она также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности.

6 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры о купле-продаже нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 14 разрешает предприятиям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с предприятиями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространятся на предприятия, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО. МСФО (IFRS) 14 неприменим для настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность оказывать значительное влияние на принимаемые другой стороной решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны включают акционеров, имеющих контроль или оказывающих существенное влияние на Группу, ключевой управленческий персонал (включая членов Совета Директоров), а также предприятия, контролируемые государством.

На 31 декабря 2013 г. и на 31 декабря 2012 г. Правительство Российской Федерации оказывало существенное влияние на деятельность Группы через ОАО «РЖД» (см. Примечание 2). Следовательно, в соответствии с МСФО (IAS) 24 существенные сделки с компаниями, контролируемыми государством, подлежат раскрытию как операции со связанными сторонами.

Ниже раскрыта информация о существенных операциях между Группой и связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г., а также о существенных сальдо остатков по этим операциям по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г.

Все продажи и закупки между компаниями, контролируемыми государством, и Группой совершаются на рыночных условиях.

Группа «РЖД»

Операции с ОАО «РЖД» и его дочерними компаниями были следующими:

	2013 г.	2012 г.
Выручка		
Продажа тепловой энергии	288 580	249 719
Присоединение потребителей к тепловым сетям	5 977	8 264
Прочая выручка	7 912	13 408
Итого выручка	**302 469**	**271 391**
Покупки		
Транспортные услуги	(31 077)	(32 883)
Прочие закупки	(3 901)	(1 355)
Итого покупки	**(34 978)**	**(34 238)**

7 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами (продолжение)

Группа «РЖД» (продолжение)

Сальдо расчетов с ОАО «РЖД» и его дочерними компаниями на конец периода было следующим:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	11 931	11 416
Авансы выданные	1 943	1 642
Торговая и прочая кредиторская задолженность по основной деятельности	(358)	(777)
Авансы полученные	(5 302)	(3 516)

Предприятия, контролируемые государством

В процессе своей финансово-хозяйственной деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, контролируемыми государством.

Цены на природный газ и тепловую энергию основаны на тарифах, установленных Федеральной службой по тарифам («ФСТ»), цены на электроэнергию и мощность основаны на тарифах, установленных ФСТ, а также на ценах, сформированных в ходе конкурентного ценообразования на оптовом рынке электроэнергии и мощности. Банковские кредиты Группа получает по рыночным ставкам. Начисления и расчеты по налогам осуществляются в соответствии с российским налоговым законодательством.

Операции Группы с компаниями, контролируемыми государством, были следующими:

	2013 г.	2012 г.
Выручка и прочие доходы		
Продажа тепловой энергии	1 207 175	1 073 314
Продажа мощности	639 617	203 554
Проведение ремонтных работ	133 811	88 591
Оказание услуг технического присоединения	28 412	105 764
Сдача имущества в аренду	13 166	421
Прочие продажи	1 278	151
Субсидии по текущей деятельности	-	2 901
Итого выручка и прочие доходы	**2 023 459**	**1 474 696**
Покупки		
Расходы по аренде	(92 262)	(92 532)
Услуги оператора энергетической системы	(68 243)	(63 830)
Расходы по процентам	(32 568)	(45 323)
Госпошлины и прочие платежи	(32 365)	(38 043)
Банковские услуги	(20 057)	(13 741)
Расходы на охрану	(9 504)	(9 884)
Обслуживание оборудования	(7 855)	(4 611)
Медицинские услуги	(4 899)	(1 491)
Расходы на обучение	(4 028)	(2 920)
Услуги связи	(3 310)	(4 332)
Коммунальные услуги	(3 247)	(5 600)
Почтовые услуги	(703)	(1 450)
Прочие закупки	(13 922)	(12 820)
Итого покупки	**(292 963)**	**(296 577)**

Сальдо расчетов с предприятиями, контролируемыми государством:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	122 891	139 181
Авансы выданные	1 815	12 292
Денежные средства и их эквиваленты	192 468	118 239
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(50 881)	(6 956)
Авансы полученные	(89 235)	(27 073)
Банковские кредиты	(900 000)	(349 987)

7 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами (продолжение)

Предприятия, контролируемые государством (продолжение)

Некоторые операции на Оптовом Рынке Электроэнергии и мощности («ОРЭМ») осуществляются в рамках договоров комиссии, заключенных с ЗАО «Центр финансовых расчетов» («ЦФР»). Существующая система финансовых расчетов ЦФР не позволяет конечным контрагентам получать в автоматическом режиме информацию об операциях и остатках по расчетам участников ОРЭМ. В качестве контрагентов также могут выступать предприятия, находящиеся под контролем государства и компаний Группы РЖД.

Ниже представлены основные операции между Группой и ЦФР:

	2013 г.	**2012 г.**
Продажа электроэнергии	1 479 277	1 619 214
Покупка электроэнергии	(371 464)	(421 572)

Ниже представлены остатки по операциям между Группой и ЦФР:

	31 декабря 2013 г.	**31 декабря 2012 г.**
Дебиторская задолженность	58 578	101 875
Кредиторская задолженность	(18 228)	(27 428)

К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Совета Директоров, Генеральный Директор, члены Правления.

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении ключевому управленческому персоналу по видам выплат:

	2013 г.	**2012 г.**
Заработная плата	26 779	23 787
Краткосрочные премиальные выплаты	7 966	15 530
Вознаграждение Совету Директоров	2 470	1 774
Выходные пособия	2 962	705
Начисления по планам с установленными выплатами	27	424
Отчисления в фонды страхования	2 092	129
Прочие выплаты	103	1 823
Итого	**42 399**	**44 172**

Остатки по взаиморасчетам с ключевым управленческим персоналом представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2013 г.	**31 декабря 2012 г.**
Задолженность по краткосрочным выплатам	(2 272)	(1 421)
Задолженность по планам с установленными выплатами	(562)	(2 958)

8 Основные средства

Изменения балансовой стоимости с 31 декабря 2011 г. по 31 декабря 2013 г. представлены ниже:

	Здания	Машины и оборудование	Сооружения	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	**2 322 919**	**1 980 264**	**1 665 379**	**117 575**	**111 504**	**2 299 259**	**8 496 900**
Поступления	-	-	-	-	-	1 275 863	1 275 863
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-	-	95 315	95 315
Внутреннее перемещение	18 670	534 981	60 676	11 434	28 394	(654 155)	-
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(48 089)	-	(35 380)	-	-	-	(83 469)
Изменение резерва по рекультивации, относимое на актив (Прим. 19)	-	-	60 471	-	-	-	60 471
Выбытия	(3 243)	(1 367)	-	(65)	(459)	(8 112)	(13 246)
Сальдо на 31 декабря 2012 г.	**2 290 257**	**2 513 878**	**1 751 146**	**128 944**	**139 439**	**3 008 170**	**9 831 834**
Накопленный износ (включая обесценение)							
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	**(851 018)**	**(831 472)**	**(913 625)**	**(32 828)**	**(29 214)**	**(8 884)**	**(2 667 041)**
Амортизационные отчисления	(52 251)	(134 184)	(86 800)	(28 430)	(25 274)	-	(326 939)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	2 522	-	6 399	-	-	-	8 921
Начисление убытка от обесценения	-	-	-	-	-	(360 307)	(360 307)
Восстановление убытка от обесценения	316 584	249 882	293 579	-	-	8 884	868 929
Выбытие амортизации	154	711	-	6	239	-	1 110
Сальдо на 31 декабря 2012 г.	**(584 009)**	**(715 063)**	**(700 447)**	**(61 252)**	**(54 249)**	**(360 307)**	**(2 475 327)**
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	**1 471 901**	**1 148 792**	**751 754**	**84 747**	**82 290**	**2 290 375**	**5 829 859**
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	**1 706 248**	**1 798 815**	**1 050 699**	**67 692**	**85 190**	**2 647 863**	**7 356 507**

8 Основные средства (продолжение)

	Здания	Машины и оборудование	Сооружения	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 31 декабря 2012 г.	**2 290 257**	**2 513 878**	**1 751 146**	**128 944**	**139 439**	**3 008 170**	**9 831 834**
Поступления	-	-	-	-	-	473 268	473 268
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-	-	41 853	41 853
Внутреннее перемещение	14 363	482 111	1 042 299	16 172	4 521	(1 559 466)	-
Перевод авансов за капитальное строительство в прочую дебиторскую задолженность	-	-	-	-	-	(682 438)	(682 438)
Изменение резерва по рекультивации, относимое на актив (Прим. 19)	-	-	(8 870)	-	-	-	(8 870)
Выбытия	-	(12 103)	(28 288)	(4 398)	(91)	-	(44 880)
Сальдо на 31 декабря 2013 г.	**2 304 620**	**2 983 886**	**2 756 278**	**140 718**	**143 869**	**1 281 387**	**9 610 767**
Накопленный износ (включая обесценение)							
Сальдо на 31 декабря 2012 г.	**(584 009)**	**(715 063)**	**(700 447)**	**(61 252)**	**(54 249)**	**(360 307)**	**(2 475 327)**
Амортизационные отчисления	(88 353)	(243 574)	(230 064)	(29 049)	(26 853)	-	(617 893)
Восстановление убытка от обесценения						100 222	100 222
Выбытие амортизации	-	9 921	7 491	1 674	61	-	19 147
Сальдо на 31 декабря 2013 г.	**(672 362)**	**(948 716)**	**(923 020)**	**(88 627)**	**(81 041)**	**(260 085)**	**(2 973 851)**
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	**1 706 248**	**1 798 815**	**1 050 699**	**67 692**	**85 190**	**2 647 863**	**7 356 507**
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	**1 632 258**	**2 035 170**	**1 833 267**	**52 091**	**62 828**	**1 021 302**	**6 636 916**

8 Основные средства (продолжение)

Категория «Незавершенное строительство» включает основные средства, которые еще не были готовы к эксплуатации на конец отчетного периода. В том числе, в состав незавершенного строительства входят реконструкция основного производственного оборудования, капитализированные затраты по процентам и капитальным ремонтам.

В состав категории «Прочие основные средства» включено технологическое оборудование, компьютерная техника, офисные принадлежности и прочее вспомогательное оборудование.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. в составе незавершенного строительства Группы числились авансы в сумме 604 586 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 г. – 1 472 148 тыс. руб.), выданные по договорам подряда ООО «Энергосервис» на выполнение строительно-монтажных работ. При этом в 2013 году контрагент произвел реорганизацию в форме присоединения к ООО «БалтПром», которое стало правопреемником ООО «Энергосервис» по обязательствам перед Группой.

Часть авансов, выданных подрядчику в сумме 682 438 тыс. руб. была реклассифицирована в прочую дебиторскую задолженность в связи с дополнительными соглашениями, заключенными в течение 2013 года, согласно которым указанная часть аванса подлежит возврату Группе в денежной форме. В связи этим, Группа восстановила резерв под обесценение, накопленный в предшествующие периоды в составе незавершенного строительства в размере 100 222 тыс. руб. и относящийся к данной части аванса, и признала в полной сумме обесценение по указанному авансу в составе прочей дебиторской задолженности (Примечание 13). Сумма оставшейся части аванса по данному контрагенту, учитываемая в составе незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2013 г., за вычетом начисленного по состоянию на 31 декабря 2012 г. резерва под обесценение в размере 260 085 тыс. руб. составила 344 501 тыс. руб. и полностью обеспечена товарно-материальными ценностями контрагента (Примечание 33).

В отношении суммы, реклассифицированной в прочую дебиторскую задолженность, в виду истечения сроков возврата аванса и сомнений руководства в платежеспособности контрагента, по состоянию на 31 декабря 2013 г. было принято решение признать обесценение в полной сумме задолженности 682 438 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа не проводила тест на обесценение основных средств (Примечание 5). По итогам проведенного по состоянию на 31 декабря 2012 г. теста на обесценение Группа восстановила резерв под обесценение основных средств в сумме 860 045 тыс. руб. посредством частичного сторнирования начисленного на 31 декабря 2011 г. резерва под обесценение.

Общая сумма капитализированных процентов, рассчитанная с использованием ставки капитализации в размере 12,09% годовых, за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., составляет 41 853 тыс. руб. (с использованием ставки капитализации 9,82% за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.: 95 315 тыс. руб.).

Группа арендует транспортные средства по ряду договоров финансовой аренды. В конце срока аренды Группа получает арендуемые активы в собственность или получает право на их приобретение по льготной цене. Обязательства по финансовой аренде обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. балансовая стоимость основных средств, полученных по договорам финансовой аренды, составила 11 134 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 г. – 9 220 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. у Группы не было основных средств, обремененных залогом.

9 Нематериальные активы

В качестве нематериальных активов руководство Группы учитывает концессионные права по соглашениям, указанным ниже.

Соглашения с администрацией г. Улан-Удэ

1) *Два соглашения об аренде имущественного комплекса сроком действия 25 лет (от 4 июня 2012 г.) и 24 года (от 12 марта 2013 г.)*

   В рамках соглашения от 4 июня 2012 г. Группа вернула права на концессию в г. Улан-Удэ, утраченные в 2011 г., приняв на себя обязательства по реконструкции и модернизации полученных в управление объектов имущественного комплекса, а также условие по выплате ежемесячных арендных платежей за пользование имуществом (Примечание 17).

   По договору с муниципалитетом от 12 марта 2013 г. Группа получила в управление и обслуживание внутридомовые и внутриквартальные сети коммунального хозяйства города, а также технологические объекты коммунальной инфраструктуры в составе зданий и оборудования.

9 Нематериальные активы (продолжение)

Соглашения с администрацией г. Улан-Удэ (продолжение)

Объем затрат на проведение реконструкции и модернизации объектов, полученных в концессию, зафиксирован в концессионных договорах с муниципалитетом и представляет собой программу работ сроком на 24-25 лет (до момента завершения действия договоров), объемы выполнения которой подлежат ежегодному согласованию с администрацией города (Примечание 17).

Договоры не предусматривают индексацию арендных платежей и пересмотра расходов по инвестиционной программе.

Соглашения с администрацией г. Чита

1) *Долгосрочное соглашение об аренде имущественного комплекса сроком 2009 – 2019гг.*

   По данному договору с муниципалитетом Группа получила в управление и обслуживание внутридомовые и внутриквартальные сети коммунального хозяйства города, а также технологические объекты коммунальной инфраструктуры в составе зданий и оборудования. В качестве платы за приобретенные концессионные права, соглашение предусматривает выплаты в пользу муниципалитета регулярных арендных платежей, величина которых может пересматриваться администрацией города. По договору Группа также обязуется производить инвестиции, направленные на поддержание имущества в рабочем состоянии.

2) *Краткосрочное соглашение об аренде имущественного комплекса сроком на 1 год с приоритетным правом ежегодной пролонгации.*

   Договор передает Группе в управление котельные города и предусматривает арендные платежи, которые могут пересматриваться администрацией города, а также предписывает поддерживать имущество в исправном состоянии. Руководство Группы рассматривает данный договор как сопряженный с долгосрочным договором с администрацией, поскольку эффективное функционирование данной концессии возможно в тандеме с договором концессии на сетевое хозяйство города. Руководство Группы заинтересовано в дальнейшей пролонгации данного договора - как минимум на срок действия основного договора с администрацией – до 2019 года.

3) *6 долгосрочных соглашений об аренде имущественных комплексов сроком 2013 – 2018 гг.*

   Договоры передают Группе в управление и обслуживание внутридомовые и внутриквартальные сети коммунального хозяйства города, а также технологические объекты коммунальной инфраструктуры в составе зданий и оборудования.

   В качестве платы за приобретенные концессионные права, соглашения предусматривают выплаты в пользу муниципалитета регулярных арендных платежей, величина которых может пересматриваться администрацией города. По договорам Группа также обязуется производить инвестиции, направленные на поддержание имущества в рабочем состоянии.

Ниже представлено движение нематериальных активов в оценке руководства Группы.

	Концессионные права	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 г.	**80 077**	**-**	**80 077**
Поступления	860 986	1 682	862 668
Эффект от пересмотра ставки дисконтирования	3 687	-	3 687
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 г.	**944 750**	**1 682**	**946 432**
Поступления	53 676	-	53 676
Эффект от пересмотра ставки дисконтирования	(21 942)	-	(21 942)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г.	**976 484**	**1 682**	**978 166**
Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2011 г.	**(52 061)**	**-**	**(52 061)**
Начислено за год	(23 600)	-	(23 600)
Восстановление резерва под обесценение	20 535	-	20 535
Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2012 г.	**(55 126)**	**-**	**(55 126)**
Начислено за год	(48 828)	-	(48 828)
Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2013 г.	**(103 954)**	**-**	**(103 954)**
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	**28 016**	**-**	**28 016**
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	**889 624**	**1 682**	**891 306**
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	**872 530**	**1 682**	**874 212**

Оставшийся период амортизации прав на пользование объектами инфраструктуры составляет от 5 до 24 лет, что основывается на условиях соответствующих концессионных договоров.

10 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены акциями ОАО «РусГидро», приобретенными Группой в количестве 45 227 455 штук в ходе реформы электроэнергетики в 2008 г. Справедливая стоимость акций ОАО «РусГидро» в консолидированном отчете о финансовом положении Группы раскрыта в таблице ниже:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Акции ОАО «РусГидро»	25 673	33 180

В 2011 – 2013 гг. наблюдалось значительное устойчивое снижение стоимости акций ОАО «РусГидро», учитываемых Группой в качестве инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Согласно учетной политике Группы данные обстоятельства позволяют классифицировать подобное устойчивое снижение стоимости актива как его обесценение, требующее последующего признания всей суммы убытка, накопленного за рассматриваемый период, в сумме 48 456 тыс. руб., в составе финансовых расходов консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (Примечание 27).

11 Долгосрочная дебиторская задолженность

	Эффективная ставка	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Беспроцентные векселя	11%	10 766	14 446
Величина дисконта		(4 046)	(5 474)
Задолженность по договору цессии	17,5%	6 539	12 948
Величина дисконта		(4 464)	(2 658)
Реструктуризированная задолженность населения	17,5%-18,8%	6 382	6 855
Величина дисконта		-	(1 443)
Итого		**15 177**	**24 674**

Долгосрочная дебиторская задолженность представлена следующими видами финансовых активов, учитываемыми по амортизированной стоимости:

- ✓ Беспроцентными векселями ОАО «Ульяновскэнерго», полученными в ходе присоединения ОАО «Читинская генерирующая компания» в 2006 г., с графиком погашения в 2011 – 2020 гг.;
- ✓ Задолженностью населения г. Улан-Удэ перед МУП УУЭК, приобретенной Группой в рамках договора цессии с МУП УУЭК, с ожидаемой датой полного погашения в 2016 г.;
- ✓ Задолженностью населения г. Улан-Удэ и г. Читы за ресурсопотребление по соглашениям о реструктуризации, предусматривающим равномерное гашение задолженности до 2021 года.

12 Запасы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Топливо	716 579	571 317
Сырье и материалы	116 309	96 592
Запасные части	26 785	33 372
Материалы, переданные в переработку на сторону	26 572	21 829
Прочие	31 898	44 678
Товары для перепродажи	4 249	580
Итого	**922 392**	**768 368**

На 31 декабря 2013 г. и на 31 декабря 2012 г. руководство Группы проводило оценку запасов на предмет возможного обесценения. Проверка не выявила факторы обесценения. На указанные даты у Группы также отсутствуют запасы, заложенные в рамках осуществления операционной, инвестиционной или финансовой деятельности.

13 Дебиторская задолженность

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 416 458	1 699 011
Резерв под обесценение	*(505 481)*	*(872 853)*
Прочая дебиторская задолженность	836 197	132 751
Резерв под обесценение	*(737 976)*	*(18 645)*
Итого финансовые активы	**1 009 198**	**940 264**
Авансы выданные	137 894	44 899
Резерв под обесценение	*(16 128)*	*(3 428)*
НДС к возмещению	67 772	29 034
Предоплата по прочим налогам	1 206	3 187
Итого дебиторская задолженность	**1 199 942**	**1 013 956**

Дебиторская задолженность покупателей и прочая дебиторская задолженность является беспроцентной и подлежит погашению в основном в период до 45 дней. Предоплаты по налогам будут зачтены в счет будущих обязательств по уплате налогов.

Прочая финансовая дебиторская задолженность возникает, в основном, по операциям, напрямую не связанным с оказанием услуг энергоснабжения потребителям и, преимущественно образована элементами, формирующими статью *«Прочие доходы»*.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. в составе прочей дебиторской задолженности отражена часть аванса, выданного по договорам подряда контрагенту ООО «Энергосервис», которая по состоянию на 31 декабря 2012 г. учитывалась в составе незавершенного строительства. В соответствии с дополнительными соглашениями, заключенными с данным контрагентом ООО «БалтПром» (правопреемник ООО «Энергосервис») обязуется возвратить часть суммы аванса, по которой не ожидается выполнение подрядных работ, денежными средствами. Сумма этой задолженности составила 682 438 тыс. руб. В виду истечения сроков возврата аванса, указанных в дополнительных соглашениях, и сомнениях руководства в платежеспособности контрагента по состоянию на 31 декабря 2013 г., в отношении данной задолженности был начислен резерв в сумме 682 438 тыс. руб.

По состоянию 31 декабря 2013 г. ни один из контрагентов Группы (за исключением ООО «БалтПром») не имел общей суммы дебиторской задолженности, превышающей 10% от совокупной суммы торговой и прочей дебиторской задолженности.

Ниже представлена характеристика торговой и прочей дебиторской задолженности (в том числе долгосрочной) по типам контрагентов:

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Баланс до резерва	**Резерв**	**Баланс до резерва**	**Резерв**
Юридические лица	1 582 131	(883 344)	1 179 185	(547 338)
Физические лица	692 111	(372 889)	667 639	(344 160)
Итого	**2 274 242**	**(1 256 233)**	**1 846 824**	**(891 498)**

Дебиторская задолженность, под которую был создан резерв, представляет собой задолженность покупателей, отнесенную руководством к категории сомнительной к взысканию.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности оценивался на основании данных о величине фактической просрочки платежей на отчетную дату и начислялся согласно правилам, установленным в учетной политике Группы.

Руководство Группы считает, что балансовая стоимость дебиторской задолженности примерно соответствует ее справедливой стоимости и Группа сможет возместить чистую стоимость дебиторской задолженности путем получения денежных средств и/или проведения неденежных расчетов.

13 Дебиторская задолженность (продолжение)

Движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности в разрезе основных категорий за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., и год, закончившийся 31 декабря 2012 г., представлено ниже:

	Долго-срочная дебиторская задол-женность (Прим. 11)	Кратко-срочная торговая дебиторская задол-женность	Прочая дебиторская задол-женность	Авансы выданные (кроме НЗС)	Авансы выданные под НЗС (Прим. 8)	Итого
На 31 декабря 2011 г.	**-**	**(783 242)**	**(21 679)**	**(10 899)**	**(8 884)**	**(824 704)**
Начислено за год	-	(287 594)	(3 047)	(4 866)	(360 307)	(655 814)
Восстановление резерва	-	183 881	6 081	12 337	8 884	211 183
Использование резерва	-	14 102	-	-	-	14 102
На 31 декабря 2012 г.	**-**	**(872 853)**	**(18 645)**	**(3 428)**	**(360 307)**	**(1 255 233)**
Начислено за год	(12 776)	(184 311)	(719 745)	(41 826)	-	(958 658)
Восстановление резерва	-	97 941	203	28 952	100 222	227 318
Использование резерва	-	453 742	211	174	-	454 127
На 31 декабря 2013 г.	**(12 776)**	**(505 481)**	**(737 976)**	**(16 128)**	**(260 085)**	**(1 532 446)**

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству.

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Баланс до резерва	Резерв	Баланс до резерва	Резерв
Дебиторская задолженность юридических лиц				
Непросроченная	580 697	-	525 616	-
Просроченная менее 45 дней	10 921	-	90 863	-
Просроченная от 46-90 дней	23 506	(21 675)	30 735	(15 367)
Просроченная свыше 90 дней	967 007	(861 669)	531 971	(531 971)
Дебиторская задолженность физических лиц				
Непросроченная	269 323	(55 249)	215 485	-
Просроченная менее 45 дней	74 109	-	72 932	-
Просроченная от 46-90 дней	62 077	(31 038)	70 124	(35 062)
Просроченная свыше 90 дней	286 602	(286 602)	309 098	(309 098)
Итого	**2 274 242**	**(1 256 223)**	**1 846 824**	**(891 498)**

Не просроченная и не обесцененная финансовая дебиторская задолженность приходится на независимых контрагентов, по которым ранее не наблюдалось длительного неисполнения обязательств. Данная задолженность представлена множеством несущественных конечных потребителей, заинтересованных в дальнейшем энергопотреблении, что позволяет Группе в значительной степени распределять кредитный риск, нивелировав риск крупных списаний финансовой задолженности.

14 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2013 г.	31 Декабря 2012 г.
Наличные денежные средства в кассе	2 518	2 889
Денежные средства в банке, рублевые счета	211 010	258 542
Денежные средства в пути	17 020	18 757
Итого денежные средства и их эквиваленты	**230 548**	**280 188**

Остатки на банковских счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными. По состоянию на отчетную дату у Группы не было остатков в банковских учреждениях, которые были бы признаны банкротами соответствующим арбитражным судом, и чьи лицензии на осуществление банковской деятельности были бы отозваны Центральным Банком Российской Федерации, а также в которых Центральным Банком Российской Федерации было бы введено временное управление.

14 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов на банковских счетах до востребования по кредитному качеству:

Банк	Рейтинг банка	Рейтинговое агентство	31 Декабря 2013 г.	31 Декабря 2012 г.
ОАО «Сбербанк»	Aaa.ru	Moody`s	192 468	10
ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	AA-(rus)	Fitch	7 574	3
ОАО «Росгосстрахбанк»	Baa1.ru	Moody`s	3 965	3 730
ОАО «Азиатско-Тихоокеанский Банк»	Baa1.ru	Moody`s	3 160	-
ОАО «НОМОС-БАНК»	A+(rus)	Fitch	2 898	255
ОАО АКБ «СОЮЗ»	ruA	S&P	536	118 200
ОАО «Альфа-Банк»	ruAA+	S&P	370	239
ОАО «ВБРР»	Aa2.ru	Moody`s	24	-
ОАО «Связь-Банк»	A+	S&P	13	16 018
ОАО «БИНБАНК»	B	Эксперт РА	2	-
ОАО «РОСБАНК»	Aaa.ru	Moody`s	-	19
ОАО «ТрансКредитБанк»	Aaa.ru	Moody`s	-	11
ОАО «ВТБ»	ruAAA	Fitch	-	120 051
Итого на банковских счетах			**211 010**	**258 542**

15 Капитал

Акционерный капитал

Акционерный капитал Группы на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. составлял 1 357 946 тыс. руб., включая 1 357 945 609 114 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 0,001 руб. Все акции выпущены и полностью оплачены.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. и на 31 декабря 2012 Группа выполняла все условия по соблюдению требований к капиталу, предъявляемые законодательством Российской Федерации к акционерным обществам.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций. Эмиссионный доход был сформирован преимущественно в 2008 году по итогам дополнительного размещения обыкновенных акций в количестве 580 000 000 000 штук номинальной стоимостью 0,001 руб. по открытой подписке, подлежащих оплате денежными средствами. Цена размещения была определена 23 июня 2008 г. Советом Директоров Группы в размере 0,0074 руб. Сумма полученного эмиссионного дохода по результатам размещения акций 8 июля 2008 г. составила 3 731 271 тыс. руб.

Дивиденды

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях. В соответствии с российским законодательством Группа распределяет прибыль в форме дивидендов или использует ее для создания резервов на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль. В 2013 году чистая прибыль Компании, опубликованная в ежегодной отчетности, составила 367 265 тыс. руб. (в 2012 году – чистый убыток 1 632 489 тыс. руб.).

На момент подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности собрание акционеров Группы еще не приняло решение о выплате дивидендов за 2013 год. Поскольку по итогам 2012 года Группа получила чистый убыток, собрание акционеров Группы решило не выплачивать дивиденды за 2012 год.

16 Кредиты и займы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные кредиты банков	-	993 405
Обязательства по финансовой аренде	4 502	3 579
Итого долгосрочные обязательства	**4 502**	**996 984**
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные кредиты банков	3 698 368	2 344 206
Задолженность по процентам	9 068	-
Обязательства по финансовой аренде	4 835	3 533
Итого краткосрочные обязательства	**3 712 271**	**2 347 739**
Итого кредиты и займы	**3 716 773**	**3 344 723**

В таблице ниже представлен анализ долгосрочных и краткосрочных кредитных ресурсов Группы по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. в разрезе банков-кредиторов:

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Балансовая стоимость	**Ставка*, %**	**Балансовая стоимость**	**Ставка*, %**
Долгосрочные кредиты с фиксированной ставкой				
ОАО «НОМОС-БАНК»	-	-	993 405	13,00%
Краткосрочные кредиты с плавающей ставкой				
ОАО «Всероссийский Банк Развития Регионов»	300 000	ставка рефинансирования ЦБ РФ +2,75%	-	-
Краткосрочные кредиты с фиксированной ставкой				
ОАО «НОМОС-БАНК»	998 368	13,00%	-	
ОАО «Сбербанк России»	900 000	12,50%	350 009	9,45%
ОАО Банк «СОЮЗ»	800 000	13,00%	600 000	11,00%
ОАО «Московский кредитный банк»	406 010	13,13%	1 094 197	13,13%
ОАО «Азиатско-Тихоокеанский Банк»	303 058	12,00%	-	-
ОАО АКБ «Связь-банк»	-	-	300 000	9,50%
Итого кредиты	**3 707 436**		**3 337 611**	

**Указанная ставка представляет собой эффективную ставку процента по кредиту, используемую для учета финансового обязательства по амортизированной стоимости.*

Все вышеуказанные кредитные соглашения заключены с Компанией в форме возобновляемых кредитных линий, деноминированы в рублях и не имеют имущественного обеспечения, гарантий или поручительств третьих лиц.

Выполнение условий кредитных соглашений

Преобладающее большинство данных договоров содержат ограничительные условия, невыполнение которых Группой позволяет кредитору требовать досрочного погашения имеющегося остатка задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа имела следующие нарушения ограничительных условий, относящиеся как к краткосрочным, так и к долгосрочным кредитным соглашениям:

- ✓ В рамках двух договоров с ОАО «Московский Кредитный Банк» (сроки погашения по договорам – июнь-август 2014 г.) и договора с ОАО «Сбербанк России» (срок погашения по договору – март 2015 г.) Компания обязуется обеспечить долю участия группы компаний «РЖД» не менее 50%+1 акция. Группа не смогла подтвердить выполнение данного условия в течение 2013 года.
- ✓ По договору с ОАО «Всероссийский банк развития регионов» (срок погашения по договору – июнь 2015 г.) у Компании не должно быть нарушений обязательств по иным договорам, заключенным с другими кредиторами. Данное условие не выполняется в силу предыдущего пункта.

16 Кредиты и займы (продолжение)

По факту данных нарушений руководство Группы в течение отчетного периода уведомляло кредитные учреждения. При этом Группой не было получено официальных писем от кредитных организаций, свидетельствующих об отказе со стороны кредитора досрочно истребовать кредиты у Группы. Основываясь на практике прошлых отчетных периодов, в которых у Группы имелись нарушения ограничительных условий, и о которых было известно кредиторам Группы, руководство Группы полагает, что нарушения в отчетном периоде не станут причиной досрочного отзыва кредитной задолженности со стороны кредиторов.

На отчетную дату Общество не имеет иных штрафных санкций, нарушений сроков уплаты процентов, возврата основного долга.

Как следствие существования нарушений по долгосрочным и краткосрочным кредитным договорам, кредитная задолженность по кредитам, гашение которых согласно графику кредитного соглашения было запланировано по прошествии 3 месяцев после отчетной даты и позже, показана до востребования (до 3 месяцев) для целей раскрытия по риску ликвидности (Примечание 31). По состоянию на 31 декабря 2013 г. общая величина такой задолженности составила 1 600 000 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2012 г. – 600 000 тыс. руб.).

Финансовая аренда

Договоры финансовой аренды заключены на аренду транспортных средств. Средний срок аренды составляет 3 года. Все договоры аренды предполагают фиксированное погашение в течение срока действия договоров и деноминированы в российских рублях. Обязательства Группы по финансовой аренде обеспечены сохранением права собственности на арендуемые активы за арендодателем.

Ниже представлены сроки погашения задолженности по финансовой аренде:

	31 декабря 2013 г.		**31 декабря 2012 г.**	
	Минимальные арендные платежи	**Дисконтированная стоимость**	**Минимальные арендные платежи**	**Дисконтированная стоимость**
Менее 1 года	6 845	4 835	5 544	3 533
От 1-2 лет	4 858	3 553	3 615	1 592
Свыше 2 лет	2 620	949	3 048	1 987
За вычетом будущих процентных начислений	(4 986)	-	(5 095)	-
Итого обязательств по финансовой аренде	**9 337**	**9 337**	**7 112**	**7 112**

17 Обязательства по концессионным соглашениям

	Недисконтированная стоимость концессионных платежей		**Дисконтированная стоимость концессионных платежей**	
	31 декабря 2013 г.	**31 декабря 2012 г.**	**31 декабря 2013 г.**	**31 декабря 2012 г.**
В течение 1 года	111 220	173 695	94 111	149 628
От 1 до 2 лет	191 248	179 198	161 828	152 108
От 2 до 5 лет	737 940	619 038	448 825	329 107
Свыше 5 лет	4 815 370	4 760 977	404 112	477 214
Итого	**5 855 778**	**5 732 908**	**1 108 876**	**1 108 057**
За вычетом будущих процентных начислений	(4 746 902)	(4 624 851)	-	-
Дисконтированная стоимость обязательств	**1 108 876**	**1 108 057**	**1 108 876**	**1 108 057**

Ставка дисконтирования, использованная для приведения будущего денежного потока по обязательствам по концессионным договорам к отчетной дате, на 31 декабря 2013 г. составляла 18,18% (на 31 декабря 2012 г. – 17,81%).

18 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам

а) Планы с установленными взносами

Сотрудники Группы участвуют в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации. Группа обязана отчислять законодательно установленный процент от фонда заработной платы в государственный Пенсионный Фонд Российской Федерации (ПФ РФ) в виде страховых взносов. Сумма таких взносов, перечисленных в ПФ РФ в 2013 г., составила 437 856 тыс. руб. (за 2012 г. – 374 658 тыс. руб.). На 31 декабря 2013 г. задолженность по взносам в ПФ РФ составила 38 832 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 г. – 28 198 тыс. руб.).

б) Планы с установленными выплатами

Система вознаграждения сотрудников Группы включает программу негосударственного пенсионного обеспечения (далее – «НПО»), а также предусматривает ряд иных долгосрочных выплат и льгот, которые охватывают большинство штатных сотрудников и сотрудников, вышедших на пенсию.

Пенсионные планы с установленными выплатами

Программа НПО предусматривает применение плана пенсионного обеспечения с установленными выплатами, администрируемого посредством Негосударственного пенсионного фонда электроэнергетики (частично фондируемый пенсионный план).

Право на дополнительную пенсию по плану с установленными выплатами получают сотрудники при наличии к моменту увольнения на пенсию трудового стажа в Группе не менее 10 лет.

Прочие долгосрочные планы с установленными выплатами

Прочие долгосрочные планы с установленными выплатами включают, в частности, единовременную выплату при выходе сотрудника на пенсию в размере двукратной ежемесячной заработной платы сотрудника, выплаты пенсионерам к праздникам и юбилейным датам, и другие. Обязательства Группы в отношении указанных выплат не фондируются.

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности, прочие долгосрочные планы с установленными выплатами условно сгруппированы на следующие категории:

1) Единовременные выплаты

Единовременная выплата материальной помощи при выходе на пенсию в размере двукратной средней заработной платы сотрудника;

2) Ежемесячные выплаты

Ежемесячная выплата сотрудникам, вышедшим на пенсию, и имеющим почетные звания – в зависимости от типа присвоенного звания выплачивается 300 рублей либо 2 000 рублей. Число получателей таких выплат в 2013 г. составило 419 человек (в 2012 г. – 430 человек).

3) Прочие выплаты

Прочие выплаты в рамках установленных планов включают в себя следующие разновидности выплат:

- ✓ Выплаты неработающим пенсионерам по случаю праздников в размере 860 рублей;
- ✓ Единовременная материальная помощь пенсионерам по случаю юбилейных дат в размере 1 000 рублей.

Прочие единовременные выплаты

Большинство сотрудников Группы имеют право на одно или несколько вознаграждений по окончании трудовой деятельности.

Актуарные допущения представляют собой объективные и согласованные между собой оценки переменных значений, определяющих окончательную стоимость предоставления выплат по планам с установленными выплатами.

Они рассчитываются на ежегодной основе актуарием и подлежат утверждению руководством Группы. Актуарные допущения включают демографические допущения по смертности, пенсионному возрасту и текучести кадров, а также финансовые допущения по величине заработной платы и пенсионных выплат, ставке дисконтирования и темпах инфляции.

18 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам (продолжение)

Прочие долгосрочные планы с установленными выплатами (продолжение)

Последняя актуарная оценка обязательств по планам с установленными выплатами была проведена независимым актуарием по состоянию на 31 декабря 2013 г. Текущая стоимость обязательства по установленным выплатам и соответствующая стоимость текущих и прошлых услуг отражались по методу прогнозируемой условной единицы.

При расчете обязательств на каждую из отчетных дат Группа использовала следующие актуарные допущения:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Ставка дисконтирования (номинальная)	7,9%	7,2%
Прогнозируемый средневзвешенный рост размеров фиксированных выплат (номинальный)	5,0%	5,2%
Средний остаточный срок работы до выхода на пенсию, лет	16,7	16,7
Прогнозируемый средневзвешенный рост заработной платы (номинальный)	5,7%	7,3%
Ожидаемая средняя продолжительность жизни с момента выхода на пенсию мужчины/женщины, лет	17,1 / 26,7	15,1 / 25,7

Движение приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
Дисконтированная стоимость обязательств на 31 декабря 2011 г.	**117 845**	**54 268**	**38 885**	**33 733**	**244 731**
Стоимость текущих услуг (Прим. 25)	11 019	4 919	2 532	2 535	21 005
Расходы по процентам (Прим. 27)	9 928	4 550	3 218	2 796	20 492
Выплата пенсий	(4 568)	-	-	-	(4 568)
Выплаты вознаграждения	-	(2 475)	(1 829)	(1 806)	(6 110)
Переоценка обязательств	12 345	11 532	8 251	7 975	40 103
в том числе за счет:	-	-	-	-	-
актуарные убытки в результате изменений финансовых допущений	13 408	11 839	7 014	5 435	37 696
актуарные (прибыли)/убытки в результате изменений демографических допущений	(1 063)	(307)	1 237	2 540	2 407
Дисконтированная стоимость обязательств на 31 декабря 2012 г.	**146 569**	**72 794**	**51 057**	**45 233**	**315 653**
Стоимость текущих услуг (Прим. 25)	13 400	7 226	3 371	3 411	27 408
Расходы по процентам (Прим. 27)	10 175	5 055	3 538	3 112	21 880
Выплата пенсий	(5 248)	-	-	-	(5 248)
Выплаты вознаграждения	-	(2 585)	(1 910)	(2 015)	(6 510)
Переоценка обязательств	(25 544)	(22 953)	(6 071)	(6 162)	(60 730)
в том числе за счет:					
актуарные убытки в результате изменений демографических допущений	-	-	3 842	1 951	5 793
актуарные прибыли в результате изменений финансовых допущений	(14 021)	(16 740)	(5 685)	(4 352)	(40 798)
корректировки на основе опыта	(11 523)	(6 213)	(4 228)	(3 761)	(25 725)
Дисконтированная стоимость обязательств на 31 декабря 2013 г.	**139 352**	**59 537**	**49 985**	**43 579**	**292 453**

18 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам (продолжение)

Расходы по планам с установленными выплатами

Суммы, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., в отношении планов с установленными выплатами, составили:

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
Стоимость текущих услуг	13 400	7 226	3 371	3 411	27 408
Переоценка обязательств	-	-	-	(217)	(217)
Расходы по процентам	10 175	5 055	3 538	3 112	21 880
Чистые расходы за период	**23 575**	**12 281**	**6 909**	**6 306**	**49 071**

Суммы, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. в отношении планов с установленными выплатами, составили:

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
Стоимость текущих услуг	11 019	4 919	2 532	2 535	21 005
Расходы по процентам	9 928	4 550	3 218	2 796	20 492
Чистые расходы за период	**20 947**	**9 469**	**5 750**	**5 331**	**41 497**

Суммы, включенные в состав прочего совокупного дохода в консолидированном отчете об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.:

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
Актуарные прибыли	(25 544)	(22 953)	(6 071)	(5 945)	(60 513)
в том числе за счет:					
изменений в допущениях демографического характера	*-*	*-*	*3 842*	*1 951*	*5 793*
изменений в допущениях финансового характера	*(14 021)*	*(16 740)*	*(5 685)*	*(4 352)*	*(40 798)*
корректировки на основе опыта	*(11 523)*	*(6 213)*	*(4 228)*	*(3 544)*	*(25 508)*
Переоценка обязательств	**(25 544)**	**(22 953)**	**(6 071)**	**(5 945)**	**(60 513)**

Суммы, включенные в состав прочего совокупного дохода в консолидированном отчете об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.:

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
Актуарные убытки	12 345	11 532	8 251	7 975	40 103
в том числе за счет:					
изменений в допущениях финансового характера	13 408	11 839	7 014	5 435	37 696
изменений в допущениях демографического характера	*(1 063)*	*(307)*	*1 237*	*2 540*	*2 407*
Переоценка обязательств	**12 345**	**11 532**	**8 251**	**7 975**	**40 103**

В течение следующего финансового года (2014 г.) Группа планирует сделать взносы в планы с установленными выплатами в размере 15 300 тыс. руб.

Средневзвешенный срок до погашения (дюрация) обязательств по планам с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2013 г. составил 10,7 года (на 31 декабря 2012 г. – 11,7 года)

18 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам (продолжение)

Расходы по планам с установленными выплатами (продолжение)

Ниже представлены ожидаемые сроки погашения планов с установленными выплатами, основанные на недисконтированных платежах.

По состоянию на 31 декабря 2013 г.:

	Менее года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
НПО	7 900	7 600	32 300	247 300	295 100
Единовременные выплаты	3 200	3 500	13 500	131 000	151 200
Ежемесячные выплаты	1 900	2 100	7 300	224 100	235 400
Прочие выплаты	2 300	2 300	7 600	158 000	170 200
Итого	**15 300**	**15 500**	**60 700**	**760 400**	**851 900**

По состоянию на 31 декабря 2012 г.:

	Менее года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
НПО	12 000	10 900	35 200	256 100	314 200
Единовременные выплаты	1 900	2 300	9 800	133 400	147 400
Ежемесячные выплаты	1 800	2 000	7 100	229 800	240 700
Прочие выплаты	2 300	2 300	7 600	140 400	152 600
Итого	**18 000**	**17 500**	**59 700**	**759 700**	**854 900**

Анализ чувствительности обязательств к изменению ключевых допущений

Ниже представлены результаты анализа чувствительности обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г.:

	Эффект на величину признанного обязательства	
Изменение ключевых допущений	**31 декабря 2013 г.**	**31 декабря 2012 г.**
Ставка дисконтирования		
увеличение на 0,5 п.п.	(13 443)	(15 447)
уменьшение на 0,5 п.п.	14 694	16 929
Средний коэффициент текучести кадров		
увеличение на 0,5 п.п.	(2 506)	(2 776)
уменьшение на 0,5 п.п.	2 607	3 356
Прогнозируемый рост заработной платы и размеров фиксированных выплат		
увеличение на 0,5 п.п.	14 960	16 182
уменьшение на 0,5 п.п.	(14 831)	(17 460)
Средняя продолжительность жизни с момента выхода на пенсию		
увеличение на 0,5 года	1 448	2 068
уменьшение на 0,5 года	(1 683)	(1 729)

19 Долгосрочные резервы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Резерв на рекультивацию земель	381 283	362 697
Прочие экологические резервы	5 115	5 159
Итого	**386 398**	**367 856**

Резерв на рекультивацию земель

Резерв на рекультивацию земель создан на основании ожидаемых затрат и сроков работ по рекультивации земель после завершения эксплуатации золоотвалов для предотвращения их вредоносного воздействия на окружающую среду.

Величина резерва на 31 декабря 2013 г. и на 31 декабря 2012 г. определена путем дисконтирования прогнозируемой стоимости объема работ (с поправкой на индекс роста потребительских цен), необходимых для осуществления рекультивации земель, по сроку наступления обязательства в будущем.

19 Долгосрочные резервы (продолжение)

Резерв на рекультивацию земель (продолжение)

В качестве ставки дисконтирования на каждую отчетную дату использовалась доходность российских суверенных облигаций ОФЗ со сроком погашения, максимально приближенным к дате исполнения основной части обязательств по рекультивации. По состоянию на 31 декабря 2013 г. использовалась ставка дисконтирования в размере 8,36% (на 31 декабря 2012 г. – 7,57%).

Ниже представлено движение резерва на рекультивацию земель:

	2013 г.	2012 г.
Резерв на рекультивацию земель на 1 января	**362 697**	**278 318**
Амортизация дисконта (увеличение приведенной стоимости) – Прим. 27	27 456	23 908
Изменения в оценке существующих обязательств (влияющие на величину резерва, учтенную в стоимости основных средств – золоотвалов) – Прим. 8	(8 870)	60 471
Резерв на рекультивацию земель на 31 декабря	**381 283**	**362 697**

Ниже представлены результаты анализа чувствительности резерва на рекультивацию к изменению ключевых допущений:

	Эффект на величину признанного обязательства	
	31 декабря 2013 г.	**31 декабря 2012 г.**
Ставка дисконтирования		
увеличение на 1 п.п.	(29 134)	(35 974)
уменьшение на 1 п.п.	35 298	44 250
Стоимость рекультивации 1 кв. м. площади		
увеличение на 10 п.п.	38 128	36 270
уменьшение на 10 п.п.	(38 128)	(36 270)

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	648 558	1 358 637
Прочая кредиторская задолженность	156 513	58 377
Итого финансовые обязательства	**805 071**	**1 417 014**
Авансы полученные	430 485	287 075
Расчеты с персоналом по оплате труда	266 038	195 230
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	**1 501 594**	**1 899 320**

21 Задолженность по уплате налогов

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Задолженность по НДС	250 428	133 975
Задолженность взносам в социальные фонды	51 215	36 008
Налог на имущество	30 261	26 826
НДФЛ	19 340	15 453
Плата за негативное воздействие окружающей среды	4 781	5 753
Прочие налоги и сборы	5 370	10 285
Итого задолженность по налогам	**361 395**	**228 300**

22 Текущие резервы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Резерв по выплате вознаграждения за выслугу лет	175 270	180 548
Резерв под судебные иски	4 807	195 853
Прочие резервы	62 000	8 913
Итого	**242 077**	**385 314**

22 Текущие резервы (продолжение)

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Резерв по выплате вознаграждения за выслугу лет	175 270	180 548
Резерв под судебные иски	4 807	195 853
Прочие резервы	62 000	8 913
Итого	**242 077**	**385 314**

Движение текущих резервов и начислений представлено в таблице ниже:

	Резерв под судебные иски	Резерв под выслугу лет	Прочие резервы	Итого
Резерв на 31 декабря 2011 г.	**168 753**	**188 832**	**8 913**	**366 498**
Использование резерва	-	(102 457)	(8 913)	(111 370)
Начисление резерва	27 100	94 173	8 913	130 186
Резерв на 31 декабря 2012 г.	**195 853**	**180 548**	**8 913**	**385 314**
Использование резерва	(23 417)	(5 278)	(8 913)	(37 608)
Восстановление резерва	(172 436)	-	-	(172 436)
Начисление резерва	4 807	-	62 000	66 807
Резерв на 31 декабря 2013 г.	**4 807**	**175 270**	**62 000**	**242 077**

Судебные иски

В отчетном периоде в результате заключения нескольких мировых соглашений, Группа полностью восстановила резерв по судебным искам, сформированный по состоянию на 31 декабря 2012 г. в сумме 168 753 тыс. руб. в части исковых требований, предъявленных Группе от ООО «Тепловая компания» в 2011 г. в отношении неоплаты счетов за передачу и покупку тепловой энергии. В результате достигнутых договоренностей, закрепленных в мировых соглашениях между сторонами, величина обязательств, признанных Группой в пользу контрагента в прошлые периоды в виде кредиторской задолженности в сумме 208 747 тыс. руб. и резерва по судебным искам в сумме 168 753 тыс. руб., была снижена до 178 090 тыс. руб., что повлекло признание в составе прочих доходов в 2013г. доходов от списания кредиторской задолженности в сумме 30 247 тыс. руб. и восстановления оценочных обязательств на общую сумму 168 753 тыс. руб.

В течение 2013 года был использован резерв по судебным искам в части исковых требований, предъявленных Группе от Бурятского УФАС, в отношении взимания с населения дополнительного комиссионного сбора при приеме платежей на оплату оказываемых услуг по теплоснабжению, в сумме 23 417 тыс. руб. и восстановлен в сумме 3 683 тыс. руб.

23 Выручка от операционной деятельности

	2013 г.	2012 г.
Выручка от продажи тепловой энергии	6 264 570	5 605 105
Выручка от продажи мощности	2 352 379	907 344
Выручка от продажи электроэнергии	1 779 748	1 669 603
Выручка от присоединения потребителей к тепловым сетям	137 700	219 890
Прочая выручка	250 702	185 552
Итого	**10 785 099**	**8 587 494**

Прочая выручка представлена в основном реализацией услуг водоснабжения и водоотведения, продажами конденсата, а также выполнением подрядных заказов на ремонтные работы для муниципалитетов городов Улан-Удэ и Читы в отношении объектов коммунальной инфраструктуры.

24 Прочие операционные доходы

	2013 г.	2012 г.
Возврат НДС, излишне уплаченного в бюджет в предшествующих периодах	62 640	-
Поступления по штрафам и пеням по хозяйственным договорам	37 697	58 235
Списание кредиторской задолженности	32 198	323
Доходы от сдачи имущества в операционную аренду	20 595	23 744
Доходы от реализации товарно-материальных ценностей и объектов основных средств	32 955	2 748
Возврат госпошлины	11 792	12 520
Излишки товарно-материальных ценностей, выявленные при инвентаризации	10 577	-
Возмещение расходов по чрезвычайным ситуациям	9 556	-
Доходы от оприходования материалов	5 986	12 792
Прочие доходы	47 195	27 531
Итого	**271 191**	**137 893**

25 Расходы на персонал

	2013 г.	2012 г.
Затраты на оплату труда	1 552 318	1 324 257
Отчисления от заработной платы в социальные фонды	594 044	473 185
Премии и единовременные поощрения	374 595	283 867
Начисление предстоящих расходов на оплату отпусков работникам	110 367	76 462
Вознаграждение за выслугу лет	81 301	94 173
Компенсация 50% расходов на тепло- и электроэнергию	42 837	41 366
Стоимость текущих услуг (по планам с установленными выплатами)	27 408	21 005
Прочие расходы на персонал	5 008	15 895
Итого	**2 787 878**	**2 330 210**

26 Прочие операционные расходы

	2013 г.	2012 г.
Ремонт и содержание основных средств	507 771	452 882
Прочие материальные затраты	253 739	246 602
Прочие налоги (кроме социальных взносов и налога на прибыль)	192 829	179 999
Покупная тепловая энергия	182 648	161 614
Коммунальные расходы	167 960	169 610
Судебные расходы, госпошлина, прочие претензии	68 993	64 597
Расходы по операционной аренде	67 183	41 346
Услуги ОАО СО ЕЭС, НП Совет рынка, ЦФР	65 165	66 527
Прочие текущие резервы	62 000	-
Расходы на охрану	57 634	65 765
Амортизация нематериальных активов	48 828	23 600
Транспортные расходы	39 884	30 387
Страхование имущества	38 474	54 894
Расходы на средства массовой информации	37 913	5 776
Командировочные и представительские расходы	27 249	27 861
Банковское обслуживание операций	21 701	26 316
Расходы по управлению капиталом (собрания акционеров)	18 436	42 935
Расходы на благотворительность	9 912	41 321
Прочие услуги сторонних организаций	9 491	14 735
Услуги связи	9 130	12 331
Изменение в резерве по судебным делам	(167 629)	27 100
Прочие расходы	229 317	181 652
Итого	**1 948 628**	**1 937 850**

27 Финансовые доходы и расходы

	2013 г.	2012 г.
Финансовые доходы		
Доходы по дисконтированию финансовых инструментов	13 086	18 061
Итого	**13 086**	**18 061**
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам	(334 328)	(174 575)
Амортизация дисконта по концессионным обязательствам	(202 020)	(101 381)
Обесценение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (Прим. 10)	(48 455)	-
Амортизация дисконта по резервам на рекультивацию земель и экологии (Прим. 19)	(27 456)	(25 255)
Амортизация дисконта по планам с установленными выплатами (Прим. 18)	(21 880)	(20 492)
Расходы по дисконтированию финансовых инструментов	-	(6 147)
Проценты по обязательствам финансовой аренды	(2 011)	(2 218)
Итого	**(636 150)**	**(330 068)**

28 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2013 г.	2012 г.
Текущий расход по налогу на прибыль		
Расход/(возмещение) по налогу на прибыль за предыдущие периоды	3 285	(43 347)
Итого текущий налог на прибыль	**3 285**	**(43 347)**
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц по операциям текущего периода	(77 089)	(143 662)
Непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы	894 339	-
Итого отложенный налог на прибыль	**817 250**	**(143 662)**
Итого расход/(возмещение) по налогу на прибыль	**820 535**	**(187 009)**
Расходы по налогу на прибыль в составе прочего совокупного дохода		
Отложенные налоги, возникшие/использованные в текущем периоде	20 335	(10 113)
Итого расход/(возмещение) по налогу на прибыль	**840 870**	**(197 122)**

Все налоги, которыми облагается деятельность и активы Группы, взимаются и выплачиваются в Российской Федерации. В соответствии с Российским законодательством, ставка налога на прибыль, действовавшая в отчетных периодах, закончившихся 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г., составляла 20%.

Ниже представлена сверка фактических расходов по налогу на прибыль и условного налога на прибыль по установленной ставке:

	2013 г.	2012 г.
Убыток до налогообложения	**568 093**	**855 495**
Условное возмещение по налогу на прибыль по ставке 20%	(113 619)	(171 099)
Доходы, не подлежащие налогообложению	(180 437)	(12 482)
Расходы, не принимаемые для целей налогообложения	216 967	39 919
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к прошлым налоговым периодам	3 285	(43 347)
Непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы	894 339	-
Расход / (возмещение) по налогу на прибыль	**820 535**	**(187 009)**
Эффективная налоговая ставка	***144%***	***-22%***

Отложенный налог на прибыль

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей консолидированной финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. На 31 декабря 2013 г. и на 31 декабря 2012 г. отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставкам, которые предположительно будут применимы при реализации соответствующих активов или обязательств.

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одной и той же компании Группы.

28 Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлен налоговый эффект изменения данных временных разниц, отраженный по ставке 20% (за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. – 20%):

	31 декабря 2012 г.	Признано в прибылях и убытках	Признано в прочем совокупном доходе	31 декабря 2013 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11 197	9 700	(8 189)	12 708
Долгосрочная дебиторская задолженность	4 454	(2 751)	-	1 703
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	6 097	16 750	-	22 847
Концессионные обязательства	22 687	38 280	-	60 967
Кредиторская задолженность	4 192	1 480	-	5 672
Кредиты и займы	1 423	445	-	1 868
Основные средства	301 336	105 200	-	406 536
Планы с установленными выплатами	63 131	7 506	(12 146)	58 491
Прочие внеоборотные и оборотные активы	72 278	(71 707)	-	571
Прочие краткосрочные и долгосрочные обязательства	1 032	(9)	-	1 023
Прочие резервы	(24 570)	59 624	-	35 054
Резерв на рекультивацию земель	9 368	5 491	-	14 859
Убытки прошлых периодов, переносимые на будущее	385 290	(109 048)	-	276 242
Непризнанный отложенный налоговый актив	-	(894 339)	-	(894 339)
Итого отложенные налоговые активы	**857 916**	**(833 380)**	**(20 335)**	**4 202**
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(14 259)	14 259	-	-
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	(901)	282	-	(619)
Запасы	(1 600)	1 600	-	-
Кредиты и займы	(1 726)	1 400	-	(326)
Прочие резервы	-	(1 030)	-	(1 030)
Основные средства	(1 844)	(383)	-	(2 227)
Итого отложенные налоговые обязательства	**(20 330)**	**16 128**	**-**	**(4 202)**
Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)	**837 585**	**(817 250)**	**(20 335)**	**-**

Руководство Группы провело анализ перспектив использования отложенного налогового актива, сформированного на 31 декабря 2013 г. и в связи с отсутствием высокой вероятности использования данного отложенного налогового актива, приняло решение не признавать на отчетную дату отложенный налоговый актив в сумме 894 339 тыс. руб.

28 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2011 г.	Признано в прибылях и убытках	Признано в прочем совокупном доходе	31 декабря 2012 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	9 105	-	2 092	11 197
Долгосрочная дебиторская задолженность	14 775	(10 321)	-	4 454
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	26 566	(20 469)	-	6 097
Концессионные обязательства	4 803	17 884	-	22 687
Кредиторская задолженность	2 851	1 341	-	4 192
Кредиты и займы	955	468	-	1 423
Нематериальные активы	762	(762)	-	-
Основные средства	493 969	(192 633)	-	301 336
Планы с установленными выплатами	48 946	6 164	8 021	63 131
Прочие внеоборотные и оборотные активы	9 538	62 740	-	72 278
Прочие краткосрочные и долгосрочные обязательства	3 403	(2 371)	-	1 032
Прочие резервы	33 829	(58 399)	-	(24 570)
Резерв на рекультивацию земель	4 587	4 781	-	9 368
Убытки прошлых периодов, переносимые на будущее	46 145	339 145	-	385 290
Итого отложенные налоговые активы	**700 234**	**147 568**	**10 113**	**857 915**
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(6 097)	(8 162)	-	(14 259)
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	(8 589)	7 688	-	(901)
Запасы	(530)	(1 070)	-	(1 600)
Кредиторская задолженность	-	(1 726)	-	(1 726)
Основные средства	(1 208)	(636)	-	(1 844)
Итого отложенные налоговые обязательства	**(16 424)**	**(3 906)**	**-**	**(20 330)**
Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)	**683 810**	**143 662**	**10 113**	**837 585**

29 Убыток на акцию

	2013 г.	2012 г.
Убыток, причитающийся акционерам Группы, тыс. руб.	(1 388 628)	(668 486)
Средневзвешенное количество размещенных обыкновенных акций (штук)	1 357 945 609 114	1 357 945 609 114
Убыток на акцию, причитающийся акционерам Группы – базовый и разводненный, рублей	**(0,00102)**	**(0,00049)**

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая обстановка

Хозяйственная деятельность Группы продолжает подвергаться влиянию политических, законодательных, налоговых и административных изменений в Российской Федерации, включая изменение норм охраны окружающей среды.

Страхование

Сфера страхования в Российской Федерации находится в процессе развития, и многие формы страховой защиты, характерные для развитых стран, все еще не доступны. У Группы есть страховые полисы, ограничивающие страховое покрытие определенных видов рисков, касающихся ее активов, операций, гражданской ответственности, или прочих страхуемых рисков.

Таким образом, Группа подвержена рискам, от которых она не застрахована. Руководство понимает, что пока Группа не имеет соответствующего страхового покрытия, существует риск того, что убыток или потери по определенным активам могут иметь существенное негативное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Судебные разбирательства

Группа выступает одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе и вынесенных по ним окончательных решений нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы (Примечание 22).

Налоговое законодательство

У Группы имеются договоры об осуществлении технологического присоединения, которые длятся более года. Положениями НК РФ предусмотрено, что по производствам с длительным (более одного налогового периода) технологическим циклом в случае, если условиями заключенных договоров не предусмотрена поэтапная сдача работ (услуг), доход от реализации указанных работ (услуг) распределяется налогоплательщиком самостоятельно:

а) в соответствии с принципом формирования расходов по указанным работам (услугам) (п. 2 ст. 271 НК РФ);

б) с учётом принципа равномерности признания дохода на основании данных учета (ст. 316 НК РФ).

В этой связи существует риск того, что налоговые органы сделают вывод о том, что доходы, получаемые Группой согласно договору, необходимо признавать для целей налогообложения прибыли в течение периода осуществления строительства объектов, создаваемых в рамках договора о технологическом присоединении, распределяя их одним из вышеуказанных способов.

Вместе с тем, Руководство Группы считает, что строительство объектов, по своей сути, не является частью услуги по технологическому присоединению, оказываемой потребителю. Строительство объекта осуществляется не столько в интересах потребителя, сколько для нужд самой Группы, с целью дальнейшего использования данного объекта для получения дохода. При этом указанные объекты могут использоваться в дальнейшем для реализации товаров, работ и услуг как присоединившимся в рамках договора потребителям, так и иным потребителям.

Указанное обстоятельство, по мнению руководства Группы, снижает риск признания строительства частью услуги для целей налогообложения прибыли, распределения доходов по таким договорам на весь период строительства. Как следствие, руководство Группы считает риск доначисления налога на прибыль по договорам технологического присоединения низким.

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели, или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Правила трансфертного ценообразования, которые вступили в силу с 1 января 2012 г., представляются более технически сложными и, в определенной степени, больше соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Новое законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с невзаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

Российские правила трансфертного ценообразования действуют с 1999 года. В них были внесены существенные изменения, действующие с 1 января 2012 года. Новые правила являются более детальными и в большей степени соответствуют международным принципам, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Новое законодательство дает возможность налоговым органам доначислять налоги в отношении контролируемых сделок (сделок между взаимозависимыми лицами и некоторых видов сделок между независимыми лицами), если сделка осуществляется не на рыночных условиях.

Руководство Группы полагает, что применяемые Группой в 2013 году и предшествующие годы цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения новых требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Ввиду специфики российских правил трансфертного ценообразования последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Влияние подобного рода развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового состояния и/или хозяйственной деятельности Группы.

Кроме этого, не все аспекты реорганизации Группы, связанные с реформированием энергетической отрасли, специально предусматриваются налоговым и прочим законодательством. В связи с этим существует вероятность возникновения налоговых и иных претензий, основанных на законодательстве, в отношении различных интерпретаций, сделок и решений, имевших место в процессе реорганизации и реформирования.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом. В 2013 году было вынесено судебное решение по апелляционной жалобе, поданной Группой в отношении доначислений по результатам выездной налоговой проверки за 2008 – 2009 гг., имевшей место в 2011 году. Сумма доначислений составила 15 273 тыс. руб. в отношении НДС и 62 000 тыс. руб. в отношении налога на прибыль.

В текущем периоде была произведена выездная налоговая проверка за 2010 – 2011 гг., решение по данной проверке было получено после отчетной даты. Доначисления налогов к уплате согласно решению составили: 10 672 тыс. руб. по налогу на прибыль и 27 063 тыс. руб. по НДС. Руководство намерено оспорить решение налоговой инспекции в судебном порядке и оценивает вероятность проигрыша в суде как низкую.

Обязательства по природоохранной деятельности

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в консолидированной финансовой отчетности.

В своей операционной деятельности Группа использует золоотвалы, находящиеся на участках, арендуемых у муниципалитетов г. Читы и г. Улан-Удэ. В соответствии с положениями МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» Группа создает резервы на рекультивацию земель, задействованных под золоотвалы, отражаемые в отчетности в сумме дисконтированных затрат, которые руководство Группы ожидает понести в будущем (Примечание 19).

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства, не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде**.**

Обязательства по выполнению предписаний государственных органов технического надзора

Будучи стратегически важным субъектом социальной и экономической инфраструктуры региона, деятельность которого основывается на технически сложном технологическом оборудовании, Группа регулярно подвергается мониторингу со стороны государственных органов технического надзора.

По результатам данных проверок Группе могут быть предписаны мероприятия по ремонту и модернизации производственного оборудования. По оценкам руководства, общая сумма средств, необходимая для финансирования выполнения будущих мероприятий по предписаниям органов технического надзора, выданных Группе по результатам проверок по состоянию на 31 декабря 2013 г., составляет 71 515 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 г. – 34 400 тыс. руб.).

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2013 г. у Группы имелись договорные обязательства по осуществлению работ по строительству, реконструкции, модернизации и приобретению основных средств на общую сумму 124 684 тыс. руб. (31 декабря 2012 г. – 91 095 тыс. руб.). Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что уровень доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Операционная аренда

Группа арендует здания и прочие активы в целях осуществления производственной деятельности. По состоянию на отчетную дату все договоры операционной аренды являются краткосрочными (не более 1 года), но содержат право на пролонгацию договора по желанию сторон.

Арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды подлежат уплате в течение одного года в размере 12 426 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2013 г., 15 177 тыс. руб. – на 31 декабря 2012 г.

31 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки, ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск

Кредитный риск в отношении финансовых активов возникает в результате продажи Группой продукции и услуг, а также совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы, и связан с возможностью дефолта контрагента. По оценкам руководства Группы, максимальный риск равен балансовой стоимости финансовых активов. Кредитный риск управляется на уровне Группы.

В большинстве случаев Группа не рассчитывает показатель кредитоспособности своих покупателей, а производит её оценку на основе их финансового положения, прошлого опыта и прочих факторов. Между тем, по договорам, в рамках которых Группа выступает гарантирующим поставщиком (мощности), процедура первичного анализа добросовестности заказчика не применяется ввиду наличия у Группы законодательных ограничений на отказ от сотрудничества.

Кредитный риск, возникающий у Группы по классам денежных финансовых активов, отражен в балансовой стоимости денежных финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Категория «Займы и дебиторская задолженность»		
Займы и долгосрочная дебиторская задолженность (Прим. 11)	15 177	24 674
Краткосрочная финансовая дебиторская задолженность (Прим. 13)	1 009 198	940 264
Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 14)	228 030	277 299
Итого максимальный кредитный риск	**1 252 405**	**1 242 237**

Группа осуществляет мониторинг существующей дебиторской задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков. Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности для обеспечения уверенности в том, что риск невозврата задолженности для Группы минимален.

У Группы нет клиента, на долю которого приходится 10% или более от общей суммы выручки. Как указано в Примечании 13, дебиторская задолженность Группы распределена между множеством некрупных контрагентов, что позволяет существенно снизить кредитный риск Группы.

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы полагает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв по сомнительным долгам, отсутствует.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Денежные средства размещены в кредитно-финансовых учреждениях, имеющих минимальный риск невыполнения обязательств на момент открытия счета – обладающих высоким кредитным рейтингом (см. Примечание 14).

Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, процентные ставки, биржевые котировки инвестиций, которые окажут влияние на финансовые результаты деятельности Группы или стоимость удерживаемых финансовых инструментов. Первоочередной целью снижения данных рыночных рисков является управление и контроль подверженности воздействию рыночных рисков одновременно с оптимизацией возврата на риск.

Валютный риск

Группа осуществляет свою хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации. Основная часть закупок Группы осуществляется в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2013 г. и на 31 декабря 2012 г. у Группы отсутствовали активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте.

Риск изменения процентной ставки

Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки, что обусловлено наличием процентных обязательств (Примечание 16).

В целях минимизации риска увеличения выплат, вследствие увеличения процентных ставок Группа предпринимает следующие меры:

- ✓ Диверсификация кредитного портфеля посредством привлечения кредитов по фиксированным процентным ставкам, разные сроки, а также осуществление финансирования в разных кредитно-финансовых институтах;
- ✓ Мониторинг кредитного рынка с целью выявления наиболее благоприятных условий финансирования.

На 31 декабря 2013 г. влияние риска изменения плавающих процентных ставок по кредитам на убыток до налогообложения было несущественно. По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа не была подвержена риску изменения процентных ставок ввиду отсутствия в кредитном портфеле Группы финансовых инструментов с плавающими процентными ставками.

Ввиду наличия у Группы в кредитном портфеле значительной задолженности с фиксированными процентными ставками, Группа подвержена риску изменений справедливой стоимости обязательств, оцениваемых по амортизационной стоимости, в случае колебаний рыночных ставок. Детальный анализ влияния данного риска на балансовую стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизационной стоимости, представлен ниже в разделе *«Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости»*.

Ценовой риск

Группа подвержена влиянию изменения биржевых котировок акций ОАО «РусГидро». Если бы на 31 декабря 2013 г. цены на акции были на 10% выше/ниже (на 31 декабря 2012 г. – 10%), при том, что все другие переменные остались бы неизменными, уменьшение/увеличение капитала за год составило бы 2 567 тыс. руб. (2012 г. – 3 318 тыс. руб.). Группа не хеджирует риски изменения цен по акциям ОАО «РусГидро».

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых обязательств с фиксированной процентной ставкой

В течение 2012 – 2013 гг. Группа не владела какими-либо финансовыми активами или финансовыми обязательствами, учитываемыми с использованием фиксированной процентной ставки по справедливой стоимости через прибыль или убытки; также Группа не использует производные ценные бумаги в качестве инструментов хеджирования в соответствии с моделью хеджирования по справедливой стоимости, поэтому изменение процентной ставки на отчетную дату не будет оказывать влияния на финансовый результат Группы.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов Группы приблизительно равна их балансовой стоимости на обе балансовые даты. Справедливая стоимость инвестиций, имеющихся для продажи, определялась с использованием входящих данных первого уровня иерархии (котировки активного рынка по данным Московской биржи на момент закрытия торгов по состоянию на 31 декабря 2013 г. и на 31 декабря 2012 г.).

Справедливая стоимость прочих финансовых обязательств определялась с использованием входящих данных второго уровня иерархии (рыночные ставки по кредитам согласно Бюллетени банковской статистики ЦБ РФ).

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, которые в отчетности Группы представлены акциями ОАО «РусГидро» учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по их справедливой стоимости, которая определяется на основе котировок активного рынка.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по процентной ставке, действовавшей на дату возникновения инструмента, и зависят от кредитного риска контрагента (Примечания 11).

Балансовая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов соответствует справедливой стоимости (Примечания 13-14).

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость финансовых обязательств с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, включая обязательства по финансовой аренде, оценивается на основе ожидаемых к получению кредитором денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. На 31 декабря 2013 г. использованные ставки дисконтирования для определения справедливой стоимости варьировались от 9,40% до 11,10 % годовых в зависимости от срока погашения кредитов (на 31 декабря 2012 г. – от 11,10% до 11,60%).

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости финансовых обязательств Группы с фиксированной ставкой в разрезе основных категорий финансовых обязательств:

	31 декабря 2013 г.		**31 декабря 2012 г.**	
	Балансовая стоимость	**Справедливая стоимость**	**Балансовая стоимость**	**Справедливая стоимость**
Долгосрочные кредиты	-	-	993 405	1 022 709
Краткосрочные кредиты	3 707 436	3 538 033	2 344 206	2 350 318
Финансовая аренда	9 337	10 666	7 112	8 940
Итого	**3 716 773**	**3 548 699**	**3 344 723**	**3 381 967**

Балансовая стоимость обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, с плавающей процентной ставкой, а также кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам, приблизительно соответствует справедливой стоимости.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Группы.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств и кредиторской задолженности. Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и денежные эквиваленты, а также дебиторскую задолженность и акции «РусГидро», которые могут быть оперативно реализованы в денежной форме в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности. Казначейство Группы контролирует ежедневную и ежемесячную позицию по ликвидности в целях прогнозирования и оперативного предотвращения кассовых разрывов.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по срокам, оставшимся до погашения, указанным в заключенных Группой договорах. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки, включающие общую сумму финансовых обязательств согласно договорам, а также относящиеся к ним суммы процентов, подлежащие оплате в будущем.

В случае если в рамках существующих договорных отношений по состоянию на отчетную дату имелись нарушения, позволяющие кредитору требовать досрочный возврат суммы задолженности, такие обязательства включены в категорию обязательств до востребования (менее 3 месяцев с отчетной даты).

		Движение денежных средств по договорам					
На 31 Декабря 2013 г.	**Итого**	**Менее 3 мес.**	**От 3 до 6 мес.**	**От 6 мес. до 1 года**	**От 1 до 2 лет**	**От 2 до 5 лет**	**Свыше 5 лет**
Кредиты и займы, включая проценты	**3 892 825**	1 665 237	1 326 564	901 024	-	-	-
Финансовая аренда	**14 323**	1 752	1 632	3 794	4 525	2 620	-
Обязательства по концессионным соглашениям	**5 855 778**	27 805	27 805	55 610	191 248	737 940	4 815 370
Торговая и прочая кредиторская задолженность	**805 071**	407 291	397 780	-	-	-	-
Итого	**10 567 997**	**2 102 085**	**1 753 781**	**960 428**	**195 773**	**740 560**	**4 815 370**

		Движение денежных средств по договорам					
На 31 Декабря 2012 г.	**Итого**	**Менее 3 мес.**	**От 3 до 6 мес.**	**От 6 мес. до 1 года**	**От 1 до 2 лет**	**От 2 до 5 лет**	**Свыше 5 лет**
Кредиты и займы, включая проценты	**3 576 529**	1 336 766	852 980	367 694	1 019 089	-	-
Финансовая аренда	**12 207**	1 497	1 422	2 625	3 615	3 048	-
Обязательства по концессионным соглашениям	**5 732 909**	43 424	43 424	86 848	179 198	619 038	4 760 977
Торговая и прочая кредиторская задолженность	**1 417 015**	1 040 174	376 527	314	-	-	-
Итого	**10 738 660**	**2 421 861**	**1 274 353**	**457 481**	**1 201 902**	**622 086**	**4 760 977**

Управление капиталом

Основными целями политики управления капиталом Группы являются улучшение коэффициентов финансовой независимости и ликвидности, оптимизация коэффициентов долговой нагрузки, улучшение структуры кредиторской задолженности и, таким образом, создание прочной основы для финансирования и осуществления хозяйственной деятельности посредством осмотрительных инвестиционных решений и сохранения доверия рынка и кредиторов для поддержания своей деятельности.

Основными способами управления структурой капитала являются максимизация положительного финансового результата, эффективное управление инвестиционной программой, а также разумное управление финансовыми рисками, описанными выше.

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости. В целях поддержания или оптимизации структуры капитала Группы может регулировать размер выплачиваемых акционерам дивидендов или размер взносов в акционерный капитал, дополнительной эмиссии акций, а также реализовывать программы по продаже неспециализированных активов для уменьшения задолженности.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление капиталом (продолжение)

Как и другие компании отрасли, Группа осуществляет анализ капитала исходя из соотношения собственных и заемных средств. Данный коэффициент рассчитывается на основании утвержденной финансовой отчетности Компании по РСБУ путем деления общего объема всех обязательств на общую сумму капитала. При этом, величина капитала определяется как сумма строк по разделу «Капитал и резервы» бухгалтерской отчетности Компании по РСБУ.

В соответствии с внутренним положением Группы, соотношение «общая сумма всех обязательств/сумма капитала» не должно превышать 1,5. По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. Группа выполняла данное требование.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств, рассчитанный на основании утвержденной бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с требованиями РСБУ, по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. представлен ниже (в млн. руб.):

	На 31 декабря 2013 г.	**На 31 декабря 2012 г.**
Общая сумма обязательств, млн. руб.	7 117	6 330
Собственный капитал, млн. руб.	5 695	5 327
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	**1,25**	**1,19**

У Группы существуют внешние требования в отношения капитала, предъявляемые кредиторами по поддержанию на определенном уровне финансового показателя Долг/EBITDA, рассчитанного по данным бухгалтерской отчетности Компании по РСБУ. В течение 2013 года Группа соблюдала все внешние требования к капиталу, за исключением нарушенных требований, раскрытых в Примечании 16.

32 Информация по сегментам

Группа осуществляет свою деятельность по производству электрической и тепловой энергии на территории Российской Федерации (см. Примечание 1). Основными покупателями Группы являются региональные оптовые покупатели электрической энергии, а также предприятия и физические лица на розничном рынке тепловой энергии в Забайкальском крае и Республике Бурятия.

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами. Операционные результаты сегментов регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Высший орган оперативного управления может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности компании. Функции высшего органа оперативного управления выполняет Генеральный Директор и Правление Компании («Орган, ответственный за принятие операционных решений»).

Операционные сегменты были определены руководством на основе управленческих отчетов, которые составляются на основании данных российских учетных регистров Компании. Согласно данным отчетам, руководство Группы использует географическую сегментацию для проведения регулярного анализа и оценки деятельности Группы и выделяет следующие отчетные сегменты:

- ✓ Забайкальский край (производство тепловой энергии, электроэнергии и мощности) включает в себя следующие филиалы: Читинская Генерация, Читинский ТеплоэнергоСбыт и Читинский Энергетический Комплекс;
- ✓ Республика Бурятия (производство тепловой энергии, электроэнергии и мощности) включает в себя Генерацию Бурятии, ТеплоэнергоСбыт Бурятии и Улан-Удэнский Энергетический Комплекс.

К прочим сегментам относятся дочерние компании Группы, которые ввиду своей несущественности анализируются органом, ответственным за принятие операционных решений, по отдельности и в рамках иных управленческих процедур. Таким образом, для целей раскрытия по отчетным сегментам активы и обязательства прочих отчетных сегментов показаны в полной сумме соответствующих балансовых статей дочерних предприятий Группы, основанных на данных РСБУ отчетностей данных компаний.

Орган, ответственный за принятие операционных решений, рассматривает результаты деятельности сегментов главным образом на основе показателя прибыль до налогообложения, расчет которого основывается на российских правилах бухгалтерского учета (РСБУ). Основные различия между используемыми данными по РСБУ и данными по МСФО являются следствием различий в правилах учета некоторых видов активов и обязательств, а также различий в суждениях и оценках. Основные расхождения между данными учета по РСБУ и МСФО связаны с оценкой стоимости основных средств, признанием активов и обязательств по концессионным соглашениям и планов с установленными выплатами в МСФО (Примечание 3).

32 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам по состоянию 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. и за соответствующие отчетные годы, подготовленная на основе финансовой информации в соответствии с РСБУ, представлена ниже:

	Забайкальский край	Республика Бурятия	Прочие сегменты	Всего
За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.				
Выручка от межсегментных продаж	1 443	388	73 938	75 769
Выручка от внешних продаж	6 113 715	4 614 914	56 469	10 785 098
Итого выручка сегмента	**6 115 158**	**4 615 302**	**130 407**	**10 860 867**
Амортизация отчетных сегментов	(168 356)	(278 263)	(1 423)	(448 042)
Процентные расходы по кредитам	(210 371)	(158 774)	-	(369 145)
Прибыль сегмента до налогообложения	**376 708**	**161 626**	**1 140**	**539 474**
По состоянию на 31 декабря 2013 г.				
Итого активы отчетных сегментов	5 259 547	6 725 730	36 328	12 021 605
Итого обязательства отчетных сегментов	930 928	1 233 724	62 803	2 227 455

	Забайкальский край	Республика Бурятия	Прочие сегменты	Всего
За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.				
Выручка от межсегментных продаж	-	675	77 485	78 160
Выручка от внешних продаж	4 542 010	4 024 299	21 186	8 587 495
Итого выручка сегмента	**4 542 010**	**4 024 974**	**98 671**	**8 665 655**
Амортизация отчетных сегментов	(145 780)	(242 950)	(2 219)	(390 949)
Процентные расходы по кредитам	(140 990)	(124 932)	-	(265 922)
Убыток сегмента до налогообложения	**(1 363 316)**	**(603 140)**	**(8 418)**	**(1 974 874)**
По состоянию на 31 декабря 2012 г.				
Итого активы отчетных сегментов	4 082 438	6 507 464	61 212	10 651 114
Итого обязательства отчетных сегментов	1 245 536	1 327 943	59 305	2 632 784

Сверка данных по отчетным сегментам, сформированным по данным РСБУ, с данными консолидированной финансовой отчетности по МСФО за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г., представлена ниже:

	2013 г.	2012 г.
Выручка сегментов – РСБУ	10 860 868	8 665 655
Внутригрупповая элиминация	(75 769)	(78 161)
Итого выручка Группы – МСФО	**10 785 099**	**8 587 494**
Амортизация основных средств сегментов – РСБУ	(448 043)	(390 949)
МСФО корректировки	(169 850)	64 010
Итого амортизация основных средств Группы – МСФО	**(617 893)**	**(326 939)**
Процентные расходы по кредитам сегментов – РСБУ	(369 145)	(265 921)
МСФО корректировки	34 818	91 347
Итого процентные расходы по кредитам – МСФО	**(334 327)**	**(174 575)**
Прибыль/(убыток) сегментов до налогообложения – РСБУ	**539 474**	**(1 974 875)**
МСФО корректировки, влияющие на прибыль/убыток до налогообложения:		
Списание НИОКР	-	3 812
Концессии: признание концессионных активов и обязательств	(17 914)	76 009
Признание планов с установленными выплатами	(36 679)	(29 566)
Финансовые инструменты по амортизированной стоимости: первоначальное признание и последующая оценка	(27 862)	28 367
Оценка основных средств по условно-первоначальной стоимости и изменение резерва под обесценение	(308 868)	884 699
Отражение договоров купли - продажи имущества на условиях финансовой аренды	(973)	1 657
Капитализация процентных расходов	35 835	94 738
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств.	19 625	20 892
Начисление резерва по судебным искам	27 100	(27 100)
Корректировка резерва по сомнительным долгам	(737 687)	29 026
Корректировка РСБУ резерва на рекультивацию для целей МСФО	21 685	27 960
Начисление доходов и расходов, не признанных в РСБУ	(62 000)	7 081
Прочие корректировки	(19 829)	1 805
Убыток до налогообложения – МСФО	**(568 093)**	**(855 495)**

32 Информация по сегментам (продолжение)

Прочие статьи представляют собой реклассификационные поправки в отношении расходов и доходов по прочим налогам, возникших по результатам подачи уточненных налоговых деклараций и учитываемых в РСБУ отчетности в составе прибыли после налогообложения.

Сверка активов отчетных сегментов с активами Группы представлена ниже:

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Активы сегмента – РСБУ	**12 021 605**	**10 651 114**
Концессии: признание концессионных активов	872 530	872 530
Капитализация процентных расходов	158 521	122 894
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств	69 061	69 061
Эффект дисконтирования финансовых активов	(1 837)	(1 837)
Оценка основных средств по условно-первоначальной стоимости и изменение резерва под обесценение	(2 338 479)	(3 322 612)
Зачет суммы выполненных работ в счет аванса выданного (Прим. 33)	(810 606)	-
Начисление резерва по сомнительной задолженности	(737 687)	-
Прочие корректировки	28 146	(2 514)
Активы сегментов – МСФО	**9 261 254**	**9 675 882**
Не распределяемые по сегментам активы, относящиеся к Группе:		
Межсегментные активы	(7 147)	(7 147)
Денежные средства и их эквиваленты	230 548	249 762
Финансовые вложения	25 673	34 782
Отложенный налоговый актив	-	837 582
Активы аппарата управления	471 393	538 019
Итого активы Группы – МСФО	**9 981 721**	**11 328 880**

Сверка обязательств отчетных сегментов с обязательствами Группы представлена ниже:

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Обязательства сегментов – РСБУ	**2 227 455**	**2 632 784**
Признание концессионных обязательств	1 108 876	1 108 056
Признание обязательств по планам с установленными выплатами	292 453	292 453
Начисление прочих резервов	9 232	38 637
Зачет суммы выполненных работ в счет аванса выданного (Прим. 33)	(810 606)	(810 606)
Обязательства сегментов – МСФО	**2 827 410**	**4 095 130**
Не распределяемые по сегментам обязательства, относящиеся к Группе:		
Межсегментные обязательства	(25 526)	(17 545)
Кредиты и займы	3 712 271	3 337 589
Обязательства аппарата управления	1 095 411	234 049
Итого обязательства Группы – МСФО	**7 609 566**	**7 649 223**

Нераспределенные активы представляют собой активы, которые не могут быть прямо отнесены к определенному операционному сегменту, а также те активы, которые не находятся под контролем операционного сегмента для целей принятия управленческих решений. Данные активы включают в себя такие активы Группы, как денежные средства на счетах в банках, финансовые вложения, предназначенные для продажи, а также активы центрального аппарата управления Группы, контроль за которыми осуществляет руководство. К нераспределенным обязательствам относятся задолженность по кредитам и обязательства центрального аппарата управления.

33 События после отчетной даты

21 января 2014 г. Группа получила уведомление об одобрение кредитной линии общей суммой 950 млн. руб. на срок до 18 месяцев кредитным комитетом крупного российского банка.

27 декабря 2013 г. ООО «ИЦ ЭАК» обратился в Федеральный арбитражный суд Восточно-Сибирского округа с жалобой опротестовать Постановление 4-го Апелляционного Арбитражного суда от 13 ноября 2013 г. о признании недействительными трехсторонних соглашений о замене сторон, заключенные между Группой, ООО «ИЦ ЭАК» и ООО «Энергосервис».

11 марта 2014 г. Суд вынес решение в пользу истца (ООО «ИЦ ЭАК»), признав, таким образом, ООО «Энергосервис» легитимным правопреемником ООО «ИЦ ЭАК» по договорам подряда.

Вследствие данного обстоятельства, руководство Группы полагает, что на отчетную дату у Группы имеются контрактные основания для свернутого представления задолженности по авансам выданным ООО «ИЦ ЭАК» в сумме 2 097 630 тыс. руб. и кредиторской задолженности от ООО «БалтПром» (правопреемник ООО «Энергосервис») в сумме 810 606 тыс. руб. Таким образом, задолженность ООО «БалтПром» перед Группой по состоянию на 31 декабря 2013 г. составляет 1 287 024 тыс. руб. (до вычета резервов в сумме 942 523 тыс. руб.). При этом часть данной задолженности в сумме 344 501 тыс. руб. Группа планирует зачесть в 2014 году в счет товарно-материальных ценностей, полученных от подрядчика.