

Аудиторское заключение  
о консолидированной финансовой отчетности  
**ОАО «Энел ОГК-5» и его дочерних организаций**  
за 2013 год  
Март 2014 г.

**Аудиторское заключение -  
ОАО «Энел ОГК-5» и его дочерние организации**

---

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10



Совершенствуя бизнес,  
улучшаем мир

Ernst & Young LLC  
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1  
Moscow, 115035, Russia  
Tel: +7 (495) 705 9700  
+7 (495) 755 9700  
Fax: +7 (495) 755 9701  
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»  
Россия, 115035, Москва  
Садовническая наб., 77, стр. 1  
Тел.: +7 (495) 705 9700  
+7 (495) 755 9700  
Факс: +7 (495) 755 9701  
ОКПО: 59002827

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционерам ОАО «Энел ОГК-5»  
Совету Директоров ОАО «Энел ОГК-5»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Энел ОГК-5» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2013 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

### ***Ответственность 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, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### ***Ответственность аудитора***

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, 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.



Совершенство бизнеса,  
улучшаем мир

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

### **Мнение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Энел ОГК-5» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2013 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Д.Е. Лобачев  
Партнер  
ООО «Эрнст энд Янг»

6 марта 2014 г.

### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: ОАО «Энел ОГК-5»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 24 октября 2004 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1046604013257.  
Местонахождение: 620014, Российская Федерация, Свердловская обл., г. Екатеринбург, ул. Хохрякова, дом 10.

### **Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.  
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.  
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР).  
ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

ОАО «Энел ОГК-5»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г.

в тысячах российских рублей, при отсутствии указаний об ином

	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (Пересчитано)	31 декабря 2011 г. (Пересчитано)
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Основные средства	5	109 822 570	108 132 493	101 003 887
Нематериальные активы	6	664 120	809 876	818 550
Активы классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи		28 480	44 230	52 960
Внеоборотные производные активы	22	112 670	14 990	108 460
Прочие внеоборотные активы	7	367 511	555 790	720 866
<b>Всего внеоборотные активы</b>		<b>110 995 351</b>	<b>109 557 379</b>	<b>102 704 723</b>
<b>Оборотные активы</b>				
Запасы	9	3 631 263	3 654 960	3 324 734
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	8 715 720	9 065 500	7 637 664
Налог на прибыль к возмещению		27 739	231 857	572 180
Оборотные производные активы	22	611 648	3 660	–
Денежные средства и их эквиваленты	10	8 618 040	5 350 480	4 736 990
<b>Всего оборотные активы</b>		<b>21 604 410</b>	<b>18 306 457</b>	<b>16 271 568</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>132 599 761</b>	<b>127 863 836</b>	<b>118 976 291</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Капитал</b>				
Акционерный капитал	11	35 371 898	35 371 898	35 371 898
Эмиссионный доход		6 818 747	6 818 747	6 818 747
Собственные выкупленные акции		(411 060)	(411 060)	(411 060)
Фонд инструментов, имеющихся в наличии для продажи		3 950	11 680	21 360
Фонд хеджирования денежных потоков	11	129 580	(30 763)	380 690
Нераспределенная прибыль	14	36 212 889	32 149 212	27 212 369
<b>Всего собственного капитала принадлежащего собственнику ОАО «Энел ОГК-5»</b>		<b>78 126 004</b>	<b>73 909 714</b>	<b>69 394 004</b>
Доля миноритарных собственников		(22 400)	1 813	16 783
<b>ВСЕГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА</b>		<b>78 103 604</b>	<b>73 911 527</b>	<b>69 410 787</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Займы и кредиты	13	20 532 420	25 077 980	30 890 888
Отложенные налоговые обязательства	12,14	8 188 585	7 704 799	7 277 904
Обязательство по вознаграждениям работникам	14	3 797 530	2 666 001	1 376 654
Резервы	17	903 410	566 120	514 430
Долгосрочные производные обязательства	22	68 590	477 660	169 790
Прочие долгосрочные обязательства		270	149	–
<b>Всего долгосрочные обязательства</b>		<b>33 490 805</b>	<b>36 492 709</b>	<b>40 229 666</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Займы и кредиты	13	7 407 260	5 240 610	1 288 712
Краткосрочные производные обязательства	22	–	39 240	111 660
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	11 717 698	10 582 721	5 675 946
Прочие налоги к уплате	16	1 190 980	811 300	1 424 260
Резервы	17	689 414	785 729	835 260
<b>Всего краткосрочные обязательства</b>		<b>21 005 352</b>	<b>17 459 600</b>	<b>9 335 838</b>
<b>ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>54 496 157</b>	<b>53 952 309</b>	<b>49 565 504</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>132 599 761</b>	<b>127 863 836</b>	<b>118 976 291</b>

Генеральный директор

Главный бухгалтер

6 марта 2014 г.

Э. Виале

Е.А. Дубцова

Примечания на страницах 10-50 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Энел ОГК-5»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.  
в тысячах российских рублей, при отсутствии указаний об ином

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (Пересчитано)
Выручка	18	69 722 598	66 545 962
Операционные расходы	19	(61 824 525)	(57 837 421)
Прочие операционные доходы		1 954 249	765 871
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>9 852 322</b>	<b>9 474 412</b>
Финансовые доходы	20	1 335 330	774 320
Финансовые расходы	20	(4 501 720)	(3 450 061)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>6 685 932</b>	<b>6 798 671</b>
Налог на прибыль	12	(1 747 040)	(1 395 960)
<b>Прибыль за отчетный период</b>		<b>4 938 892</b>	<b>5 402 711</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли и убытков в последующих периодах:			
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи		(10 390)	(12 100)
Влияние налога на прибыль		2 660	2 420
Изменение справедливой стоимости эффективной части хеджирования денежных потоков		200 429	(450 908)
Влияние налога на прибыль		(40 086)	39 455
<b>Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли и убытков в последующих периодах</b>		<b>152 613</b>	<b>(421 133)</b>
Расходы от переоценки по планам с установленными выплатами		(1 134 890)	(918 087)
Влияние налога на прибыль		235 462	183 617
<b>Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли и убытков в последующих периодах</b>	21	<b>(899 428)</b>	<b>(734 470)</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>4 192 078</b>	<b>4 247 108</b>
<b>Прибыль приходящаяся на:</b>			
Собственников ОАО "Энел ОГК-5"		4 963 105	5 417 681
Неконтрольные доли участия		(24 213)	(14 970)
<b>Итого совокупный доход, приходящийся на:</b>			
Собственников ОАО "Энел ОГК-5"		4 216 290	4 262 078
Неконтрольные доли участия		(24 213)	(14 970)
<b>Прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров ОАО "Энел ОГК-5", базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)</b>	11	<b>0,1409</b>	<b>0,1538</b>

Генеральный директор

Главный бухгалтер

6 марта 2014



Э. Виале

Е.А. Дубцова

Примечания на страницах 10-50 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (Пересчитано)
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
	<b>6 685 932</b>	<b>6 798 671</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		
<i>Корректировки:</i>		
Износ и амортизацию	5, 6, 19	4 815 663
Убыток от выбытия основных средств	19	20 460
Убыток от обесценения основных средств	5	11 859
Финансовые доходы	20	(774 320)
Финансовые расходы	20	3 450 061
Убыток от продажи торговой дебиторской задолженности		71 486
Изменение резерва на обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	8	811 683
Изменение других резервов	17	213 462
Изменение по планам с установленными выплатами		(208 960)
Корректировки на другие безналичные операции		(12 436)
	<b>17 677 987</b>	<b>14 960 335</b>
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(515 684)
Увеличение запасов		(199 450)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		1 198 712
(Увеличение)/уменьшение задолженности по налогам за исключением налога на прибыль		379 680
	<b>18 541 245</b>	<b>15 686 577</b>
<b>Чистый приток денежных средств от операционной деятельности до оплаты налога на прибыль</b>	<b>(861 000)</b>	<b>(403 250)</b>
Оплаченный налог на прибыль		
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>17 680 245</b>	<b>15 283 327</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов	(8 560 883)	(10 802 553)
Поступления от продажи основных средств	30 537	24 530
Проценты полученные	275 031	211 840
<b>Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности</b>	<b>(8 255 315)</b>	<b>(10 566 183)</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Поступления по краткосрочным кредитам и займам	1 000 000	–
Погашение кредитов и займов	(5 335 036)	(1 243 312)
Проценты оплаченные	(1 647 834)	(1 642 347)
Поступления от производных инструментов	9 326 262	22 348 382
Оплата затрат по производным инструментам	(9 500 762)	(23 566 377)
<b>Чистый денежный поток от финансовой деятельности</b>	<b>(6 157 370)</b>	<b>(4 103 654)</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>3 267 560</b>	<b>613 490</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 1 января</b>	<b>5 350 480</b>	<b>4 736 990</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	<b>8 618 040</b>	<b>5 350 480</b>

Генеральный директор

Главный бухгалтер

6 марта 2014 г.



Э. Виале

Е.А. Дубцова

ОАО «Энел ОГК-5»

Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. в тысячах российских рублей, при отсутствии указаний об ином

Предназначено держателям акций ОАО «Энел ОГК-5»

Прим.	Собственны							Итого	Неконтроль- ная доля участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссион- ный доход	Акционеры	Резерв на изменение справедливой стоимости	Резерв по хеджиро- ванию	Нераспре- деленная прибыль	Итого			
	35 371 898	6 818 747	(411 060)	21 360	380 690	27 956 949	70 138 584	16 783	70 155 367	
Остаток на 1 января 2012 г.	-	-	-	-	-	(744 580)	(744 580)	-	(744 580)	
Влияние изменения стандартов Остаток на 1 января 2012 г. (пересчитано)	35 371 898	6 818 747	(411 060)	21 360	380 690	27 212 369	69 394 004	16 783	69 410 787	
Прибыль за отчетный год	-	-	-	-	-	5 417 681	5 417 681	(14 970)	5 402 711	
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов за вычетом налога на прибыль	21	-	-	-	(411 453)	253 632	(157 821)	-	(157 821)	
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(9 680)	-	-	(9 680)	-	(9 680)	
Расходы от переоценки по планам с установленными выплатами	14	-	-	-	-	(734 470)	(734 470)	-	(734 470)	
Всего прочий совокупный доход	-	-	-	(9 680)	(411 453)	(480 838)	(901 971)	-	(901 971)	
Итого совокупный доход за год	-	-	-	(9 680)	(411 453)	4 936 843	4 515 710	(14 970)	4 500 740	
Остаток на 31 декабря 2012 г.	35 371 898	6 818 747	(411 060)	11 680	(30 763)	32 149 212	73 909 714	1 813	73 911 527	

Генеральный директор

Главный бухгалтер

6 марта 2014 г.



Э. Виале

Е.А. Дубцова

Примечания на страницах 10-50 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.



**ОАО «Энел ОГК-5»**  
**Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.**  
*в тысячах российских рублей, при отсутствии указаний об ином*

**Предназначено держателям акций ОАО «Энел ОГК-5»**

Прим.	Предназначено держателям акций ОАО «Энел ОГК-5»								
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв на изменение справедливой стоимости	Резерв по хеджированию	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	35 371 898	6 818 747	(411 060)	11 680	(30 763)	32 149 212	73 909 714	1 813	73 911 527
	-	-	-	-	-	4 963 105	4 963 105	(24 213)	4 938 892
21	-	-	-	-	160 343	-	160 343	-	160 343
	-	-	-	(7 730)	-	-	(7 730)	-	(7 730)
14	-	-	-	-	-	(899 428)	(899 428)	-	(899 428)
	-	-	-	(7 730)	160 343	(899 428)	(746 815)	-	(746 815)
	-	-	-	(7 730)	160 343	4 063 677	4 216 290	(24 213)	4 192 077
	<b>35 371 898</b>	<b>6 818 747</b>	<b>(411 060)</b>	<b>3 950</b>	<b>129 580</b>	<b>36 212 889</b>	<b>78 126 004</b>	<b>(22 400)</b>	<b>78 103 604</b>

Остаток на 1 января 2013 г.

Прибыль за отчетный год

Прочий совокупный доход  
 Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов за вычетом налога на прибыль  
 Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

Расходы от переоценки по планам с установленными выплатами

Всего прочий совокупный доход

Итого совокупный доход за год

Остаток на 31 декабря 2013 г.

Генеральный директор

Главный бухгалтер

6 марта 2014 г.

Э. Виале

Е.А. Дубцова

Примечания на страницах 10-50 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

## 1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

### а. Организационная структура и деятельность

Открытое акционерное общество «Энел ОГК-5» («Компания»), ранее известное как ОАО «Пятая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии», было создано 27 октября 2004 г. в рамках реформирования электроэнергетики в соответствии с распоряжением правительства № 1254-р от 1 сентября 2003 г.

Enel Investment Holding B.V. является материнской компанией, владеющей долей чистых активов Компании, равной 56,43%. Фактической материнской компанией является Enel S.p.A., зарегистрированная на Миланской фондовой бирже.

11 мая 2012 г. PFR Partners Fund I Limited приобрело у ОАО «Интер РАО ЕЭС» 9 350 472 893 (26,43%) акций ОАО «Энел ОГК-5», дающих владельцу право голоса, став, тем самым, миноритарным акционером Компании. PFR Partners Fund I Limited является закрытым инвестиционным фондом, зарегистрированным на Кипре.

Группа «Энел ОГК-5» («Группа») является оператором четырех государственных районных электростанций («ГРЭС»). Основным видом деятельности Группы является производство электрической и тепловой энергии. Компания владеет:

- 100%-ной долей участия в дочернем предприятии ООО «ОГК-5 Финанс»;
- 60%-ной долей участия в дочернем предприятии ОАО «Теплопрогресс» (40%-ной долей участия в ОАО «Теплопрогресс» владеет Комитет по управлению имуществом и казной округа Среднеуральск).

Компания зарегистрирована в Инспекции ФНС России по Ленинскому району г. Екатеринбурга (Свердловская область). Офис Компании расположен по адресу: Россия, 115093, Москва, Павловская ул., дом 7., стр. 1.

### б. Отношения с государством и влияние на деятельность Группы

В число потребителей электрической и тепловой энергии, производимой предприятиями Группы, входит большое количество компаний, в которых государство выступает в качестве контролирующего участника или связанной стороны. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков топлива и других поставщиков Группы.

Правительство Российской Федерации оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы через регулирование, осуществляемое Федеральной службой по тарифам («ФСТ») в части оптовых продаж электроэнергии и региональными энергетическими комиссиями («РЭК») или региональными службами по тарифам («РСТ») в части реализации тепловой энергии. В целях более эффективного удовлетворения потребностей системы ОАО «Системный оператор – Центральное диспетчерское управление Единой энергетической системы» (ОАО «СО-ЦДУ ЕЭС») координирует деятельность всех генерирующих сооружений. Контроль деятельности ОАО «СО-ЦДУ ЕЭС» осуществляет НП «Администратор торговой системы».

Тарифы, которые Группа может назначать на электроэнергию для населения, и тарифы на тепло продолжают быть регулируемы. Тарифы рассчитываются по методу «прямые издержки плюс прибыль» или «индексация по принципу издержки плюс» (переменные затраты для тарифов на электроэнергию и постоянные затраты для тарифа на мощность). Затраты определяются в соответствии с Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, основа учета, которая отличается от Международных Стандартов Финансовой Отчетности («МСФО»).

### в. Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

Россия продолжает реформирование экономики и развитие нормативно-правовой и налоговой базы в соответствие с требованиями рыночной экономики. Будущая стабильность российской экономики во многом зависит от данных реформ и хода их реализации, а также эффективности принимаемых правительством экономических, финансовых и денежно-кредитных мер.

## **1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ (продолжение)**

### **в. Условия осуществления хозяйственной деятельности в России (продолжение)**

Российская экономика чувствительна к спадам рыночной конъюнктуры и снижению темпов экономического развития в других регионах мира. В начале 2013 года правительство Российской Федерации продолжило реализацию мер, направленных на поддержку экономики страны в целях преодоления последствий мирового финансового кризиса. Несмотря на определенные признаки восстановления экономики, сохраняется неуверенность по поводу ее будущего роста, доступа к капиталу и стоимости капитала, что может оказать негативное влияние на дальнейшее финансовое положение, результаты операционной деятельности и перспективы бизнеса Компании.

Несмотря на то, что руководство Компании считает, что оно принимает должные меры, направленные на поддержание устойчивости бизнеса Компании в текущих обстоятельствах, дальнейшее ухудшение положения дел по вышеописанным направлениям могло бы негативно отразиться на результатах деятельности Компании и ее финансовом положении таким образом, который в настоящее время не поддается прогнозированию.

## **2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

### **а. Заявление о соответствии МСФО**

Данная консолидированная финансовая отчетность («Финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»). Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет в своих бухгалтерских регистрах и готовит установленную законом финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации (далее – «РСБУ»). Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании российских нормативных учетных данных, скорректирована и переклассифицирована для целей достоверной презентации в соответствии с требованиями Международных Стандартов Финансовой Отчетности (далее – «МСФО»).

### **б. База для определения стоимости**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением производных финансовых инструментов, инвестиций, классифицированных в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых инвестиций, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые все отражены по справедливой стоимости.

### **в. Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Государственной валютой Российской Федерации является российский рубль («Рубль»), который является функциональной валютой Компании и валютой представления финансовой отчетности.

Вся финансовая информация, представленная в рублях, округляется до тысячи, за исключением указаний об ином. Каждое предприятие Группы определяет функциональную валюту и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия, рассчитываются с применением функциональной валюты.

### **г. Использование суждений, оценок и допущений**

Для подготовки данной консолидированной финансовой отчетности руководство сделало ряд суждений, оценок и допущений в отношении представления отчетности об активах и обязательствах и раскрытия информации о вероятных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно пересматриваются. Последствия пересмотра бухгалтерских оценок признаются в периоде их пересмотра и в любых соответствующих будущих периодах.

## 2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### г. Использование суждений, оценок и допущений (продолжение)

В частности, информация о важных сферах неопределенности оценки и критических суждениях при применении учетной политики, которые имеют самое существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность, представлена ниже:

#### *Обесценение торговой дебиторской задолженности*

Руководство считает, что большинство клиентов, сальдо которых включено в торговую дебиторскую задолженность, составляют один класс, поскольку им присущи одинаковые характеристики. Эти клиенты принадлежат к одному оптовому рынку электроэнергии, регулируемому НП АТС (Некоммерческое партнерство «Администратор торговой системы»).

Руководство установило резерв на обесценение дебиторской задолженности на основании идентификации отдельного клиента, платежных трендов клиента, последующих поступлений и расчетов, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков.

Более подробно об используемых допущениях изложено в Примечании 8.

#### *Срок полезной службы основных средств*

Оценка срока полезной службы основных средств осуществляется на усмотрение руководства, исходя из опыта с аналогичными активами. При определении срока полезной службы актива руководство учитывает ожидаемый срок использования, оцененное техническое устаревание, физический износ и физическую среду, в которой задействован актив. Изменения любых из этих условий или оценок могут привести к корректировкам норм амортизации в будущем.

Более подробно о применяемых сроках полезной службы изложено в Примечании 3 (е).

#### *Пенсионное обеспечение*

Стоимость пенсионных планов с фиксированными выплатами и текущая стоимость обязательств по пенсионному обеспечению определяются на основании актуарных оценок. Актуарная оценка предполагает осуществление различных допущений, которые могут отличаться от фактических обстоятельств в будущем, что включает определение ставки дисконта, будущее повышение заработной платы, показатели смертности и увеличение пенсий в будущем. Вследствие сложности оценки, лежащей в основе допущения, и ее долгосрочного характера обязательства по фиксированным выплатам сильно восприимчивы к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату. При определении соответствующей ставки дисконта руководство учитывает процентные ставки по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить.

Более подробно о применяемых допущениях изложено в Примечании 14.

#### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

Когда информация о справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть получена через активные рынки, их справедливая стоимость определяется с помощью методов оценки, включая модель, основанную на дисконтировании денежных потоков. Входные данные для этих моделей, по возможности, получают с поддающихся наблюдению рынков, однако, в случае необоснованности, при определении справедливых стоимостей необходима степень суждения. Суждения включают учет входных данных, например, риск ликвидности, кредитный риск и неустойчивость. Изменения допущений касательно этих факторов могут повлиять на отраженную в отчетности справедливую стоимость финансовых инструментов.

Более подробно об используемых допущениях изложено в Примечании 4.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

#### а. Принципы консолидации

##### *i. Дочерние предприятия*

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Доля миноритарных акционеров была представлена в составе собственного капитала.

##### *ii. Операции, исключаемые при консолидации*

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между участниками Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними.

##### *iii. Операции с долей миноритарных собственников*

Группа применяет учётный принцип, в соответствии с которым операции с долей миноритарных собственников учитываются как операции с собственниками в пределах Группы. В случае покупок доли миноритарных собственников разница между выплаченным вознаграждением и соответствующей долей приобретения балансовой стоимости чистых активов дочернего предприятия отражена по статьям капитала.

#### б. Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

#### в. Финансовые инструменты

Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям: оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, займы и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от цели, для которой были приобретены финансовые активы. Руководство определяет классификацию при первоначальном признании актива.

*Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период*

Финансовый актив включается в категорию финансовых инструментов оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если этот инструмент классифицируется как предназначенный для торговли. Финансовый актив классифицируется в данную категорию, если он был приобретен принципиально для целей продажи в ближайшее время.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### в. Финансовые инструменты (продолжение)

##### *Займы и дебиторская задолженность*

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Они включаются в состав оборотных активов за исключением тех, которые имеют срок погашения свыше 12 месяцев после отчетной даты, которые включаются в состав внеоборотных активов. Займы и дебиторская задолженность представлены торговой дебиторской задолженностью (Примечание 8), долгосрочными выданными займами (Примечание 7), банковскими депозитами и банковскими векселями.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования. К эквивалентам денежных средств относятся высоколиквидные инвестиции, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства и имеют срок погашения три месяца или менее от даты приобретения и подвержены несущественным изменениям суммы.

##### *Инвестиции, удерживаемые до погашения*

Если Группа имеет явно выраженное намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги, котируемые на активном рынке, до наступления срока их погашения, то они классифицируются в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до погашения.

##### *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые вложения включают непроизводные финансовые вложения, которые либо отнесены к этой категории, либо не отнесены ни к какой другой категории. Они включаются в состав внеоборотных активов, если только руководство не планирует продать их в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Регулярные покупки и продажи финансовых вложений признаются на дату проведения торгов, т.е. дату, на которую Группа совершила покупку или реализовала финансовый актив. Инвестиции первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты на совершение операции для всех финансовых активов, кроме финансовых вложений, отражаемых по справедливой стоимости, с отражением ее изменения в отчете о прибылях и убытках. Финансовые вложения, отражаемые по справедливой стоимости, с отражением ее изменения в отчете о прибылях и убытках первоначально признаются по справедливой стоимости, а затраты на совершение операции признаются как расходы в отчете о прибылях и убытках. Финансовые активы прекращают признаваться, когда право получения денежных потоков от инвестиции утратило силу с истечением срока или было передано и Группа передала по существу все связанные с ними риски и выгоды собственника. Имеющиеся в наличии для продажи финансовые вложения и финансовые вложения, отражаемые по справедливой стоимости с отражением ее изменения в отчете о прибылях и убытках, в дальнейшем отражаются по справедливой стоимости. Финансовые вложения, удерживаемые до погашения, а также займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки, возникшие из-за изменений в справедливой стоимости финансовых вложений, отражаемых по справедливой стоимости, с отражением ее изменения в отчете о прибылях и убытках, раскрываются в отчете о прибылях и убытках по статье прочие прибыли и убытки в нетто-оценке в том периоде, в котором они возникли. Процентный доход от таких финансовых вложений отражается в отчете о прибылях и убытках в части прочих финансовых доходов, когда установлены права Группы на получение платежей.

В случае продажи или обесценения ценных бумаг, ранее классифицированных как финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, сумма накопленной справедливой стоимости, учтенная в капитале, включается в отчет о прибылях и убытках в качестве прибылей и убытков от инвестиционных ценных бумаг.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### в. Финансовые инструменты (продолжение)

Дивиденды по долевым фондовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, учитываются в отчете о прибылях и убытках в части прочих доходов, когда установлены права Группы на получение платежей.

Справедливая стоимость котированных финансовых вложений устанавливается по текущей рыночной цене покупателя. Если активного рынка финансовых инструментов не существует, или ценные бумаги не котированы на бирже, Группа устанавливает справедливую стоимость, используя разные методики определения справедливой стоимости. Такие методики включают информацию о последних рыночных сделках между хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки, независимыми друг от друга сторонами, ссылки на текущую справедливую стоимость другого, в значительной степени тождественного инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и модели определения цены опционов, а также оценку, в которой максимально учитываются исходные рыночные данные и которая в минимальной степени полагается на данные, касающиеся только самой организации.

На каждую дату составления баланса Группа оценивает, имеются ли признаки обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение ценных бумаг предполагается в случае, когда справедливая стоимость долевого ценного бумага, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, значительно снижается или снижается в течение продолжительного времени ниже своей стоимости. При наличии любых таких признаков обесценения для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, совокупный убыток, оцененный как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью, уменьшенная на ранее признанные убытки от обесценения по таким финансовым активам в отчете о прибылях и убытках, переносятся из капитала и отражаются в отчете о прибылях и убытках. Убытки от экономического обесценения по вложениям в уставный капитал, учтенные в отчете о прибылях и убытках, не восстанавливаются в отчете о прибылях и убытках.

В 2013 и 2012 годах Группа не имела других финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

#### *Производные финансовые инструменты, и их учет*

Группа использует производные финансовые инструменты, например, форвардные валютные контракты, процентные свопы и форвардные контракты на поставку товара с целью хеджирования своих валютных рисков, процентных рисков и рисков изменения товарных цен соответственно. Эти производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения контракта и в дальнейшем переоцениваются по справедливой стоимости. Производные финансовые инструменты удерживаются как финансовые активы, когда их справедливая стоимость положительная, и как обязательства, когда их справедливая стоимость отрицательная.

Справедливая стоимость контрактов на поставку товаров, которые отвечают определению производного финансового инструмента в соответствии с МСБУ (IAS) 39, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе себестоимости продаж. Контракты на поставку товара, заключенные и удерживаемые для получения или поставки нефинансового инструмента в соответствии с требованиями к ожидаемой поставке, продаже или использованию Группы удерживаются по первоначальной стоимости.

Любая прибыль или убытки, которые возникают вследствие изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, отражается непосредственно в отчете о прибылях и убытках за исключением эффективной части хеджирования денежных потоков, которая признается в составе прочего совокупного дохода.

Для целей учета хеджирования, инструменты хеджирования классифицируются как хеджи, когда хеджируется риск изменчивости денежных потоков либо в отношении определенного риска, связанного с признанным активом или обязательством, либо высоковероятной прогнозируемой операцией, либо валютным риском непризнанного твердого обязательства.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### в. Финансовые инструменты (продолжение)

В начале отношений хеджирования Группа официально определяет и документально оформляет отношения хеджирования, к которым Группа намеревается применить учет хеджирования, а также цель управления риском и стратегию осуществления хеджирования. Документирование включает идентификацию инструмента хеджирования, хеджируемую статью или операцию, характер хеджируемого риска и как компания будет оценивать эффективность изменений справедливой стоимости инструмента хеджирования при компенсации подверженности изменениям справедливой стоимости хеджируемой статьи или денежных потоков, связанных с хеджируемым риском. Ожидается, что такие инструменты хеджирования являются высокоэффективными для достижения компенсационных изменений справедливой стоимости или денежных потоков и оцениваются регулярно с целью определить их эффективность в течение финансовых отчетных периодов, на которые они отнесены.

Эффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования признается непосредственно как прочий совокупный доход в резерве хеджирование денежных потоков, при этом неэффективная часть признается непосредственно в отчете о прибылях и убытках как прочие финансовые затраты.

Суммы, признанные как прочий совокупный доход, переносятся в отчет о прибылях и убытках, когда хеджируемая операция влияет на прибыль или убыток, например, когда признается хеджируемая финансовая прибыль или финансовые затраты или когда имеет место прогнозируемая продажа. Когда хеджируемая статья является стоимостью нефинансового актива или нефинансового обязательства, суммы, признанные как прочий совокупный доход, переводятся на первоначальную балансовую стоимость нефинансового актива или обязательства.

Если более не ожидается прогнозируемая операция или твердое обязательство, прибыль или убыток с нарастающим итогом, первоначально признанный в капитале, переносится в отчет о прибылях и убытках. Если срок инструмента хеджирования истек, либо инструмент продан или исполнен (без замены или продления) или если он более не признается инструментом хеджирования, прибыль или убыток с нарастающим итогом, первоначально признанная(ый) в составе прочего совокупного дохода, остается в составе прочего совокупного дохода до тех пор, пока прогнозируемая операция или твердое обязательство не повлияет на прибыль или убыток.

#### г. Акционерный капитал

##### *Обыкновенные акции*

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

##### *Выкуп акций, составляющих акционерный капитал (собственные выкупленные акции)*

В случае выкупа акций, признанных в качестве акционерного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, отражается за вычетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются как вычет из общей величины собственного капитала. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, включаются в состав/исключаются из состава нераспределенной прибыли.

##### *Дивиденды*

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они объявлены после отчетной даты, но до даты, когда Финансовая отчетность утверждена к выпуску.



### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### д. Основные средства

##### *і. Признание и оценка*

Основные средства отражаются по их фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «прочих доходов» в составе прибыли или убытка за период.

##### *іі. Последующие затраты*

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

##### *ііі. Амортизация*

Амортизация основных средств рассчитывается равномерно с учетом ожидаемого срока полезного использования объекта основных средств, когда ее можно использовать.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств по группам были следующими:

Производство тепловой и электрической энергии	9-60 лет
Распределение электроэнергии	8-33 лет
Тепловые сети	15-41 лет
Прочее	6-63 лет

Объекты социальной сферы не отражаются в составе основных средств, поскольку считается, что в будущем они не принесут Группе экономических выгод. Расходы по содержанию Группой объектов социальной сферы относятся на затраты по мере их возникновения.

### **3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

#### **е. Нематериальные активы**

##### *і. Патенты и лицензии*

Патенты и лицензии, приобретенные Группой, оцениваются при первоначальном признании по стоимости на дату приобретения.

После первоначального признания, нематериальные активы отражаются по стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

##### *іі. Последующие расходы*

Последующие расходы капитализируются только тогда, когда они увеличивают экономическую выгоду от конкретного актива, к которому они имеют отношение. Все прочие расходы, включая затраты на торговые марки (бренды), отражаются в Отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Начисление амортизационных отчислений на все нематериальные активы с конечными сроками полезной службы производится по методу равномерного списания в течение расчетного срока полезного использования актива начиная с месяца, следующего за месяцем, в котором актив становится доступным для использования.

Амортизационные отчисления отражаются в отчете о прибылях и убытках как эксплуатационные затраты.

Срок полезного использования нематериальных активов составляет 5-10 лет.

#### **ж. Запасы**

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух следующих оценок: чистой возможной цены реализации или себестоимости. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется на основе расчета средневзвешенных показателей, и включает затраты, понесенные на приобретение товарно-материальных запасов, издержки производства или конверсионные затраты, связанные с переходом на новую продукцию, и прочие издержки, понесенные в связи с их доставкой и размещением на площадках и в помещениях и обеспечением соответствующих условий.

Возможная цена реализации – это предполагаемая стоимость продажи в порядке обычной хозяйственной деятельности, за вычетом сметных затрат на завершение и расходов по продаже.

Резервы создаются в случае потенциальных убытков от устаревших товарно-материальных запасов и товарно-материальных запасов с низкой оборачиваемостью с учетом их ожидаемого срока использования и ожидаемой цены реализации в будущем.

#### **з. Денежные средства и их эквиваленты**

Наличные и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают наличные в банках и кассе, а также краткосрочные депозиты со сроком погашения до трех месяцев.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают краткосрочные заемные средства, как указано ниже, за минусом выданных банковских овердрафтов.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### и. Заемные средства

Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется с учетом общераспространённых рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом операционных издержек) и суммой к погашению отражается в Отчете о прибылях и убытках как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

Группа капитализирует расходы по займам в составе стоимости квалифицируемых активов согласно требованиям стандарта МСБУ (IAS) 23 «Затраты, связанные с привлечением заемных средств».

#### к. Вознаграждения работникам

##### і. Планы с установленными взносами

План с установленными выплатами представляет собой план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом все непризнанные суммы затрат, относящиеся к услугам, уже предоставленным работниками в рамках трудовых соглашений в прошлые периоды, и справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану вычитаются. Ставка дисконтирования представляет собой доходность на конец года по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод анализируются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может её реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении расчётов по обязательствам плана.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок на основе профессиональных суждений и изменений актуарных предположений отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе прочего совокупного дохода.

Изменение расходов, относящейся к услугам работников в рамках трудовых соглашений, оказанным в прошлых периодах, вследствие изменения плана или сокращения персонала признается в составе прибыли или убытка за период.

#### л. Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

### **3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

#### **л. Резервы (продолжение)**

##### ***і. Реструктуризация***

Резерв в отношении затрат на реструктуризацию признается тогда, когда Группа имеет утвержденный официальный и подробный план реструктуризации и его осуществление уже началось либо предано огласке. Будущие операционные затраты в этот резерв не включаются (см. Примечание 17).

##### ***іі. Обременительные договоры***

Резерв в отношении обременительных договоров признается в том случае, если выгоды, ожидаемые Группой от его выполнения, являются меньше неизбежных затрат на выполнение обязательств по соответствующему договору. Величина этого резерва оценивается по приведенной стоимости наименьшей из двух величин: ожидаемых затрат, связанных с прекращением договора, и чистой стоимости ожидаемых затрат, связанных с продолжением выполнения вытекающих из договора обязательств. Прежде чем создавать резерв, Группа признает все убытки от обесценения активов, относящихся к данному договору.

#### **м. Обязательства по охране окружающей среды**

Обязательства по возмещению ущерба, причиненного окружающей среде, отражаются в учете при наличии таких обязательств, возможности их обоснованной оценки, а также высокой вероятности возникновения связанных с ними расходов.

#### **н. Обесценение**

##### ***і. Финансовые активы***

На каждую отчетную дату составления баланса Группа оценивает, имеются ли объективные признаки обесценения финансового актива. Финансовый актив считается обесцененным, если имеются объективные признаки того, что одно или несколько событий оказали отрицательное воздействие на расчетный будущий поток денежных средств по этому активу.

Убытки от экономического обесценения по финансовым активам, оцененным по амортизированной стоимости, рассчитываются как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью будущих расчетных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием метода первоначальной эффективной ставки процента. Убытки от экономического обесценения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитываются с учетом их справедливой стоимости.

Отдельные существенные финансовые активы проверяются на предмет их экономического обесценения в индивидуальном порядке. Остающиеся финансовые активы оцениваются совместно по группам, имеющим схожие характеристики кредитного риска.

Все убытки от экономического обесценения отражаются в отчете о прибылях и убытках. Любой совокупный убыток в отношении имеющегося в наличии для продажи финансового актива, отраженный ранее в собственном капитале, переносится в отчет о прибылях и убытках.

Убыток от экономического обесценения сторнируется, если сторнирование может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как убыток от экономического обесценения был признан. Для финансовых активов, оцененных по амортизированной стоимости, и для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, представляющих собой долговые ценные бумаги, сторнирование отражается в отчете о прибылях и убытках. Для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и представляющих собой акционерные ценные бумаги, сторнирование отражается непосредственно в отчете о собственном капитале.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### н. Обесценение (продолжение)

##### ii. *Нефинансовые активы*

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

#### о. Выручка

Выручка признается тогда, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю электроэнергии и теплоэнергии или непотребительских товаров и услуг. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или причитающегося к получению вознаграждения. Если нет возможности надежно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, выручку оценивают по справедливой стоимости проданных товаров и/или предоставленных услуг. Выручка отражается без налога на добавленную стоимость.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### п. Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, отрицательные курсовые разницы, изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов за исключением дебиторской задолженности (см. Примечание 22). Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

#### р. Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала, или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### р. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

#### с. Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций.

#### т. Сегментная отчетность

У Группы имеется единый сегмент для отражения в отчетности – это выработка электрической и тепловой энергии на территории Российской Федерации, поскольку руководство не анализирует меру прибыльности для отдельных ГРЭС или любых других компонентов, чтобы принять решение о распределении ресурсов. Доходы Группы образуются за счет выработки электрической и тепловой энергии на территории Российской Федерации. Активы Группы находятся в одном географическом регионе – на территории Российской Федерации.

#### у. Новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснениям

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, требующие пересчета информации, раскрытой в предыдущей финансовой отчетности. К ним относятся МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 года), МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» и поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

Характер и влияние каждого/ой нового/ой стандарта/поправки описаны ниже:

##### *МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 года)*

В текущем отчетном периоде Группа применила МСФО (IAS) 19 (в редакции 2011 года) на ретроспективной основе, как того требуют переходные положения стандарта в новой редакции. Вступительный отчет о финансовом положении на начало самого раннего представленного сравнительного периода (1 января 2012 г.) и сравнительные данные были пересчитаны соответствующим образом.

Среди прочего, МСФО (IAS) 19 (в редакции 2011 года) изменяет метод учета планов с установленными выплатами. Ниже представлены некоторые основные изменения, оказавшие влияние на Группу:

Стоимость прошлых услуг признается на самую раннюю из следующих дат: дата изменения или секвестра плана или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию или выплату выходных пособий. В результате стоимость прошлых услуг, наделение правами в отношении которой еще не произошло, больше не может относиться на будущие периоды и признаваться на протяжении будущего периода наделения правами.

МСФО (IAS) 19 (в редакции 2011 года) также требует раскрытия большего объема информации. Такая информация раскрывается в Примечании 14.

МСФО (IAS) 19 (в редакции 2011 года) был применен ретроспективно со следующими допустимыми исключениями: информация о чувствительности обязательства по плану с установленными выплатами за сравнительный период (год, закончившийся 31 декабря 2012 г.) не была раскрыта.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### у. Новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснениям (продолжение)

##### *Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Представление статей прочего совокупного дохода»*

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе ПСД. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка земли и зданий). Поправки оказывают влияние исключительно на представление информации в финансовой отчетности и не изменяют финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

##### *Поправка к МСФО (IAS) 1 – «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации»*

Данная поправка разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. Поправка разъясняет, что соответствующие примечания к вступительному отчету о финансовом положении (в случае Группы – по состоянию на 1 января 2012 г.) представляемому в случаях, когда компания ретроспективно применяет учетную политику, осуществляет ретроспективный перерасчет или переклассифицирует статьи финансовой отчетности, представлять не требуется. В результате Группа не представила сравнительную информацию в отношении вступительного отчета о финансовом положении на 1 января 2012 г. Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации в финансовой отчетности и не изменяет финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

##### *МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»*

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в определение того, когда компании должны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда ее использование требуется или разрешается другими стандартами в составе МСФО. МСФО (IFRS) 13 определяет справедливую стоимость как цену выхода. Согласно указаниям в МСФО (IFRS) 13 Группа повторно проанализировала свою политику в отношении оценки справедливой стоимости, в частности, используемые исходные данные для оценки, такие, например, как риск неисполнения обязательств, учитываемый при оценке обязательств по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 также требует раскрытия дополнительной информации. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало материального эффекта на оценку справедливой стоимости.



#### **4 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ**

Некоторые элементы учетной политики Группы, а также раскрытие информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых и нефинансовых активов. Справедливая стоимость была определена для целей подсчета и / или раскрытия информации, с использованием следующих методов. В случаях, когда это применимо, дальнейшая информация о допущениях, сделанных при определении справедливых стоимостей, раскрывается в примечаниях, касательно конкретных активов и обязательств.

##### **а. Инвестиции в долевые и долговые инструменты**

Справедливая стоимость финансовых активов таких категорий, как активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, инвестиции, удерживаемые до срока погашения, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определяется исключительно для целей раскрытия информации.

##### **б. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

##### **в. Непроизводные финансовые обязательства**

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.

##### **г. Производные инструменты**

Справедливая стоимость форвардных контрактов основывается на их рыночных котировках, если таковые имеются. Если рыночная цена отсутствует, то справедливая стоимость определяется путем дисконтирования разницы между договорной и текущей стоимостью форвардного контракта с учетом остаточного срока погашения контракта с использованием рыночных ставок.

Справедливая стоимость валютно-процентных свопов основывается на их биржевых котировках. Эти котировки тестируются на предмет обоснованности путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков на основе условий и срока погашения каждого контракта и использованием рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам на дату оценки. Справедливая стоимость отражает кредитный риск инструмента и включает корректировки с учетом кредитного риска компании Группы и контрагентов в соответствующих случаях.



**5 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2013 г. незавершенное строительство включает авансовые платежи за основные средства в размере 4 536 816 000 рублей (31 декабря 2012 г.: 4 492 291 000 рублей).

Группа не признала дополнительный убыток от обесценения в 2013 (на 31 декабря 2012 г.: 41 269 000 рублей) в отношении авансовых платежей подрядчику.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., Группа не капитализировала затраты по займам в основные средства (31 декабря 2012 г. 169 141 000 рублей). Группа определяет сумму затрат по займам приемлемой для капитализации как фактические затраты по займам, понесенные по отдельным займам.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г., ни одно из основных средств не было представлено в качестве залога в соответствии с кредитными соглашениями.

В 2013 году остаточная стоимость активов, связанных с поврежденной газовой турбиной в составе ПГУ на Среднеуральской ГРЭС, составила 764 279 000 рублей и была списана.

**а. Операционная аренда**

Активы, полученные Группой в ходе приватизации, не включали земельные участки, на которых расположены здания и сооружения Группы. Группа заключила договоры аренды касательно этих земельных участков.

Сроки аренды обычно включают начальный период 5-45 лет с возможностью возобновить аренду после соответствующей даты. Платежи по аренде подлежат периодическому пересмотру, в результате которого может быть проведена корректировка чтобы отразить ситуацию на рынке.

Суммы арендной платы по нерасторжимой операционной аренде, подлежат уплате согласно следующему графику:

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Не позднее одного года	47 432	35 061
Через год, но не позднее чем через пять лет	149 830	39 545
Через пять лет и более	52 130	73 857
<b>Всего</b>	<b><u>249 392</u></b>	<b><u>148 463</u></b>

**6 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

	<u>Патенты и лицензии</u>	<u>Программное обеспечение</u>	<u>Всего</u>
<b>Стоимость</b>			
На 1 января 2013 г.	123 231	1 126 732	1 250 052
Приобретения	20 488	100 377	120 776
Выбытия	(142)	(2 442)	(2 584)
На 31 декабря 2013 г.	<u>143 577</u>	<u>1 224 667</u>	<u>1 368 244</u>
<b>Накопленная амортизация</b>			
На 1 января 2013 г.	53 020	387 156	440 176
Амортизационные отчисления	40 974	225 558	266 532
Выбытия	(142)	(2 442)	(2 584)
На 31 декабря 2013 г.	<u>93 852</u>	<u>610 272</u>	<u>704 124</u>
<b>Чистая балансовая стоимость на 1 января 2013 г.</b>	<b><u>70 300</u></b>	<b><u>739 576</u></b>	<b><u>809 876</u></b>
<b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.</b>	<b><u>49 725</u></b>	<b><u>614 395</u></b>	<b><u>664 120</u></b>

**6 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)**

	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Всего
<b>Стоимость</b>			
На 1 января 2012 г.	72 830	1 030 788	1 103 618
Приобретения	53 829	112 622	166 451
Выбытия	(3 338)	(16 678)	(20 016)
На 31 декабря 2012 г.	<u>123 321</u>	<u>1 126 732</u>	<u>1 250 053</u>
<b>Накопленная амортизация</b>			
На 1 января 2012 г.	38 706	246 362	285 068
Амортизационные отчисления	17 653	157 472	175 125
Выбытия	(3 338)	(16 678)	(20 016)
На 31 декабря 2012 г.	<u>53 020</u>	<u>387 156</u>	<u>440 177</u>
<b>Чистая балансовая стоимость на 1 января 2012 г.</b>	<u>34 124</u>	<u>784 426</u>	<u>818 550</u>
<b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.</b>	<u>70 300</u>	<u>739 576</u>	<u>809 876</u>

Нематериальные активы преимущественно представляют затраты, связанные с внедрением системы SAP/R3.

**7 ДРУГИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ**

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	147 650	181 470
Векселя	14 060	149 460
Иное	205 801	224 860
<b>Всего</b>	<u>367 511</u>	<u>555 790</u>

Прочая долгосрочная дебиторская задолженность преимущественно включает часть долгосрочных кредитов, выданных работникам Группы.

Векселя получены Группой при расчете за определенную просроченную торговую дебиторскую задолженность. Они учитываются как удерживаемые до погашения финансовые активы.

**8 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая дебиторская задолженность (чистый резерв на обесценение в размере 1 842 323 000 рублей по состоянию на 31 декабря 2013 г., 1 016 804 000 рублей по состоянию на 31 декабря 2012 г.)	7 101 575	7 827 522
Авансовые платежи, выданные поставщикам (за минусом резерва под обесценение в размере 36 679 000 рублей по состоянию на 31 декабря 2013 г. и на 31 декабря 2012 г.)	667 895	554 170
Налог на добавочную стоимость возмещаемый (за минусом резерва под обесценение в размере 313 321 000 рублей по состоянию на 31 декабря 2013 г. и на 31 декабря 2012 г.)	168 870	388 980
Векселя	164 553	102 687
Прочая дебиторская задолженность	612 827	192 141
<b>Всего</b>	<u>8 715 720</u>	<u>9 065 500</u>

**8 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)**

В таблице ниже представлена информация об изменениях резерва на обесценение дебиторской задолженности:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
<b>На 1 января</b>	1 366 804	852 857
Начисление за год	1 169 408	515 803
Неиспользованные суммы	(343 870)	(1 856)
Использованные	(19)	–
<b>На 31 декабря</b>	<b>2 192 323</b>	<b>1 366 804</b>

Резерв на обесценение дебиторской задолженности увеличился на 934 082 000 рублей (2012 г.: 314 157 000 рублей) в основном в связи с начислением резерва под дебиторскую задолженность компаний, лишенных статуса гарантирующего поставщика в связи нарушениями правил рынка электроэнергетики.

**9 ЗАПАСЫ**

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Запас топлива	2 456 870	2 660 410
Сырье и материалы	1 021 790	844 170
Запчасти и другие товарно-материальные запасы	165 533	165 020
<b>Всего запасы</b>	<b>3 644 193</b>	<b>3 669 600</b>
За минусом: резерва на устаревание запасов	(12 930)	(14 640)
<b>Всего</b>	<b>3 631 263</b>	<b>3 654 960</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 г. и по состоянию на 31 декабря 2012 г. ни один из видов запасов не был предоставлен в качестве обеспечения по кредитным соглашениям.

**10 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Остатки на текущих счетах	162 425	172 758
Вклады до востребования	8 455 615	5 177 722
<b>Всего</b>	<b>8 618 040</b>	<b>5 350 480</b>

Информация о подверженности Группы процентному и валютному риску раскрыта в Примечании 22.

**11 СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ****а. Акционерный капитал**

Акционерный капитал Группы на 31 декабря 2013 г. и 2012 г. – 35 371 898 000 рублей, который состоит из 35 371 898 370 обычных акций номинальной стоимостью 1,00 рубль. Все объявленные акции выпущены и полностью оплачены.

Держатели обычных акций имеют право на объявляемые к выплате дивиденды и имеют право одного голоса на акцию на собраниях Компании.

**б. Выкупленные у акционеров акции**

Номинальная стоимость выкупленных у акционеров акций на 31 декабря 2013 и 2012 г. – 156 223 000 рублей.

**в. Прибыль на акцию**

Прибыль на акцию рассчитывается на основании прибыли за год. Средневзвешенное количество обычных акций, находящихся в обращении в течение года, рассчитано, как указано ниже.

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</b>
Средневзвешенное количество выпущенных акций, в тысячах	35 371 898	35 371 898
Корректировка средневзвешенного среднего количества выкупленных у акционеров акций, в тысячах	(156 223)	(156 222)
<b>Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении, в тысячах</b>	<b>35 215 676</b>	<b>35 215 676</b>
Прибыль, предназначенная акционерам ОАО «Энел ОГК-5»	4 963 106	5 417 681
<b>Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в рублях на акцию)</b>	<b>0,1409</b>	<b>0,1538</b>

**12 НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (Пересчитано)</b>
Затраты на уплату текущих налогов на прибыль	1 065 736	743 573
Отложенные налоговые затраты /(прибыль)	681 304	652 387
<b>Всего затраты на уплату налога на прибыль</b>	<b>1 747 040</b>	<b>1 395 960</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., к предприятиям Группы применялась 20% ставка налога на налогооблагаемую прибыль. Эта ставка использовалась для расчета отложенных налоговых активов и обязательств.

В соответствии с российским налоговым законодательством налоговые затраты в различных компаниях Группы не могут быть зачтены в счет налогооблагаемой прибыли других компаний Группы. Соответственно, налог может начисляться даже тогда, когда существует чистый консолидированный налоговый убыток.

**12 НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)**

Сверка теоретического налога на прибыль, рассчитанного по действующей в Российской Федерации ставке налогообложения и суммы фактических затрат на уплату налога, указанную в отчете о совокупном доходе, представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	
<b>Прибыль до обложения налогом на прибыль</b>	<b>6 685 932</b>	<b>100%</b>	<b>6 798 671</b>	<b>100%</b>
Сумма налога на прибыль по действующей ставке налогообложения	(1 337 186)	20%	(1 359 734)	20%
(Расходы, не подлежащие вычету) / необлагаемый доход	(158 877)	2%	(36 226)	1%
Прочее	(250 977)	4%	–	–
	<b>(1 747 040)</b>	<b>26%</b>	<b>(1 395 960)</b>	<b>21%</b>

Налоговый эффект временных разниц, который приводит к возникновению отложенного налогообложения, представлен ниже:

	1 января 2013 г.	Признанный в составе прибыли или убытка	Признанный в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2013 г.
	<b>Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц</b>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	271 517	122 660	–	394 177
Долгосрочные кредиты и займы	103 381	(49 060)	(40 603)	13 718
Резервы	191 517	45 545	–	237 062
Вознаграждение работникам	519 424	(15 157)	235 462	739 729
Прочие	274 415	(64 552)	2 660	212 523
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>1 360 254</b>	<b>39 438</b>	<b>197 518</b>	<b>1 597 210</b>
<b>Налоговый эффект от налогооблагаемых временных разниц</b>				
Основные средства	(8 788 583)	(239 858)	–	(9 028 441)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(173 839)	(317 146)	–	(490 985)
Прочие	(102 631)	(163 737)	–	(266 369)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(9 065 053)</b>	<b>(720 741)</b>	<b>–</b>	<b>(9 785 795)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(7 704 799)</b>	<b>(681 304)</b>	<b>197 518</b>	<b>(8 188 585)</b>

**12 НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)**

	1 января 2012 г.	Признанный в составе прибыли или убытка	Признанный в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2012 г.
<b>Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц</b>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	175 826	95 691	–	271 517
Долгосрочные кредиты и займы	143 249	(39 868)	–	103 381
Резервы	207 261	(15 744)	–	191 517
Вознаграждение работникам	218 961	116 846	183 617	519 424
Прочие	155 346	119 069	–	274 415
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>900 643</b>	<b>275 994</b>	<b>183 617</b>	<b>1 360 254</b>
<b>Налоговый эффект от налогооблагаемых временных разниц</b>				
Основные средства	(7 892 413)	(896 170)	–	(8 788 583)
Запасы	(3 306)	3 306	–	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(155 477)	(18 362)	–	(173 839)
Прочие	(127 351)	(17 155)	41 875	(102 631)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(8 178 547)</b>	<b>(928 381)</b>	<b>41 875</b>	<b>(9 065 053)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(7 277 904)</b>	<b>(652 387)</b>	<b>225 492</b>	<b>(7 704 799)</b>

**13 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
			Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость
<b>Долгосрочные займы</b>						
Королевский банк Шотландии	Евро	2022	6 172 894	6 550 255	6 192 311	6 592 100
ЕБРР	Евро	2021	3 648 898	3 692 265	3 759 701	3 811 130
ЕИБ	Евро	2025	5 710 628	5 735 706	5 125 968	5 149 261
Сбербанк	Руб.	2015	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000
Облигации	Руб.	2014	–	–	5 000 000	5 000 000
<b>Всего долгосрочные займы</b>			<b>20 532 420</b>	<b>20 978 226</b>	<b>25 077 980</b>	<b>25 552 491</b>

	Валюта	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
		Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость
<b>Текущие займы и текущая часть долгосрочных займов</b>					
Облигации	Руб.	5 000 000	5 000 000	4 000 000	4 000 000
Сбербанк	Руб.	1 000 000	1 000 000	–	–
Текущая часть долгосрочных займов (Королевский банк Шотландии)	Евро	818 782	818 782	732 459	732 456
Текущая часть долгосрочных займов (ЕИБ)	Евро	20 439	20 439	–	–
Текущая часть долгосрочных займов (ЕБРР)	Евро	568 039	568 039	508 151	508 151
<b>Всего текущие займы</b>		<b>7 407 260</b>	<b>7 407 260</b>	<b>5 240 610</b>	<b>5 240 607</b>

На конец 2013 года процентные ставки варьировались с 1,75% на 5,04% для кредитов, номинированных в евро, и с 7,1% на 8,38% для кредитов, номинированных в российских рублях. Все кредиты и займы являются необеспеченными. Объем неиспользованных заемных средств, доступных на 31 декабря 2013 г., составил 15 798 796 000 рублей.



**14 ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ**

Согласно Коллективному договору у Группы имеется пенсионный план с установленными выплатами, по которому Группа имеет обязательство осуществлять взносы в отдельно управляемый фонд.

МСФО (IAS) 19R был применен ретроспективно с 1 января 2012 г. В результате этого, стоимость услуг прошлых лет, в отношении которой не произошло наделение правами на выплаты, более не может быть отложена и признаваться Группой в течение будущего периода наделения правами.

Вместо этого вся стоимость услуг прошлых лет признается на более раннюю из следующих дат: дата внесения в план изменений или дата признания Группой соответствующих затрат на реструктуризацию или выходных пособий. До 2012 года стоимость услуг прошлых лет, в отношении которой не произошло наделение правами, признавалась Группой в качестве расходов линейным методом в течение среднего срока до наступления момента наделения правами на выплаты. После перехода на МСФО (IAS) 19R стоимость услуг прошлых лет признается незамедлительно, как если бы наделение правами на выплаты произошло сразу же после введения плана пенсионных выплат или внесения изменений в этот план.

Актuarные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок на основе профессиональных суждений и изменений актуарных предпосылок отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе прочего совокупного дохода.

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u> (пересчитано)	<u>1 января 2012 г.</u> (пересчитано)
<b>Последствия перехода на МСФО (IAS) 19R:</b>			
<b>Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении:</b>			
Увеличение обязательства по плану с установленными выплатами (долгосрочное обязательство)	(2 019 331)	(2 019 331)	(860 264)
Уменьшение отложенных налоговых обязательств (долгосрочное обязательство)	390 090	390 090	115 684
<b>Чистое влияние на капитал</b>	<b>(1 629 241)</b>	<b>(1 629 241)</b>	<b>(744 580)</b>
Акционеры материнской компании	(1 629 241)	(1 629 241)	(744 580)
Неконтрольная доля участия	–	–	–
		<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
<b>Влияние на консолидированный отчет о совокупном доходе</b>			
Увеличение операционных расходов		–	(204 980)
Увеличение финансовых расходов		–	(36 000)
Уменьшение расхода по налогу		–	90 789
<b>Чистое уменьшение прибыли за период</b>		<b>–</b>	<b>(150 191)</b>
Приходящийся на акционеров материнской компании		–	(150 191)
Неконтрольные доли участия		–	–
Актuarные убытки по обязательствам		(1 134 890)	(918 087)
Влияние налога на прибыль		235 462	183 617
<b>Чистое уменьшение прочего совокупного дохода, не подлежащего реклассификации в последующих периодах в прибыли или убытки</b>		<b>(899 428)</b>	<b>(734 470)</b>
<b>Чистое уменьшение совокупного дохода</b>		<b>(899 428)</b>	<b>(884 661)</b>
Приходящееся на акционеров материнской компании		(899 428)	(884 661)
Неконтрольная доля участия		–	–

**14 ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ (продолжение)**

В таблицах ниже приведена информация об обязательствах по вознаграждению работников, плановых активах и актуарных оценках, используемых в течение отчетного года, закончившегося 31 декабря 2013 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, были следующими:

	<b>31 декабря 2013 г.</b>	<b>31 декабря 2012 г.</b>
Текущая стоимость обязательств по планам с установленными взносами	3 768 409	2 647 620
Неотраженные актуарные убытки	–	–
Непризнанная стоимость прошлого стажа	–	–
<b>Чистые пенсионные обязательства в отчете о финансовом положении</b>	<b>3 768 409</b>	<b>2 647 620</b>

Суммы, отраженные в составе прибыли или убытков:

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</b>
Стоимость текущих услуг	249 856	361 506
Расходы по процентам	167 028	177 995
Чистые актуарные убытки, признанные в течение периода	39 171	2
Эффект от секвестрования и изменений плана	(11 376)	301 992
<b>Всего расходы, отраженные в составе прибыли или убытков</b>	<b>444 679</b>	<b>841 495</b>

Изменения текущей стоимости обязательств Группы по выплате вознаграждения работникам:

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (пересчитано)</b>
<b>Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами на начало года</b>	<b>2 647 620</b>	<b>1 360 588</b>
Стоимость текущих услуг	249 856	361 506
Расходы по процентам	167 028	177 995
Переоценка, признанная в составе прочего совокупного дохода	1 173 461	918 089
Вознаграждение выплаченное	(497 351)	(472 549)
Признание (прибылей)/убытков, возникших в течение года	39 171	2
Эффект от секвестрования и изменений плана	(11 376)	301 992
<b>Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами на конец периода</b>	<b>3 768 409</b>	<b>2 647 620</b>

Основные актуарные допущения:

	<b>31 декабря 2013 г.</b>	<b>31 декабря 2012 г.</b>
Номинальная ставка дисконтирования	7,9%	7,0%
Будущее увеличение заработной платы	6,0%	6,0%
Будущее увеличение размера пенсий и уровень инфляции	6,0%	5,0%

Была использована статистическая таблица смертности, которая использовалась в Российской Федерации в 2011 году.

Использованные данные выхода на пенсию основаны на статистических данных выхода на пенсию работников Компании.

**14 ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ (продолжение)**

Статус фондирования обязательств по плану представлен ниже:

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Настоящая стоимость обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами (пересчитано)	3 768 409	2 647 620
Дефицит плана (пересчитано)	3 768 409	2 647 620
Убытки вследствие фактических корректировок пенсионных обязательств	-	-

Расчетные выплаты пособий по схемам в течение года, заканчивающегося 31 декабря 2014 г., составляют 288 293 000 рублей.

В обязательство по вознаграждению работникам в консолидированном балансе включены суммы, начисленные по долгосрочному стимуляционному плану в размере 29 121 000 рублей на 31 декабря 2013 г. (2012 г.: 18 381 000 рублей).

Ниже представлен количественный анализ чувствительности для существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

<u>Допущения</u>	<u>Ставка дисконтирования</u>		<u>Инфляция</u>		<u>Изменение заработной платы</u>	
	1%	1%	1%	1%	1%	1%
Уровень чувствительности	увеличение	уменьшение	увеличение	уменьшение	увеличение	уменьшение
Влияние на обязательство по установленным выплатам	(306 273)	356 514	12 075	(10 010)	286 880	(250 897)

<u>Допущения</u>	<u>Движение персонала</u>		<u>Продолжительность жизни</u>	
	1%	1%	1 год	1 год
Уровень чувствительности	увеличение	уменьшение	увеличение	уменьшение
Влияние на обязательство по установленным выплатам	(111 549)	123 648	193 544	(195 626)

**15 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Торговая кредиторская задолженность	10 007 031	8 254 251
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	1 638 827	2 248 840
Проценты к оплате	71 840	79 630
<b>Всего</b>	<b><u>11 717 698</u></b>	<b><u>10 582 721</u></b>

Руководство считает, что большинство поставщиков, сальдо которых включено в торговую кредиторскую задолженность, представляют один класс, поскольку они имеют одинаковые характеристики. Эти поставщики в основном являются поставщиками услуг по ремонту и техническому обслуживанию.

**16 ПРОЧАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ**

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Налог на добавленную стоимость	1 120 290	463 320
Налог на имущество	5 620	287 910
Налог на фонд заработной платы	5 340	4 000
Прочие налоги	59 730	56 070
<b>Всего</b>	<b><u>1 190 980</u></b>	<b><u>811 300</u></b>

**17 РЕЗЕРВЫ**

	<u>Реструкту- ризация</u>	<u>Обремени- тельный договор</u>	<u>Резерв по судебным делам</u>	<u>Прочие</u>	<u>Всего</u>
<b>Сальдо на 1 января 2013 г.</b>	<b>290 838</b>	<b>484 134</b>	<b>42 084</b>	<b>534 793</b>	<b>1 351 849</b>
Резервы, созданные в течение периода	343 987	212 295	21 067	877 509	1 519 248
Увеличение обязательств в связи с сокращением периода дисконтирования	–	24 010	–	6 093	30 103
Резервы, восстановленные в течении периода	(184 166)	–	(40 600)	(23 519)	(312 675)
Резервы, использованные в течении периода	(106 673)	(120 549)	(1 485)	(766 994)	(995 701)
<b>Сальдо на 31 декабря 2013 г.</b>	<b><u>343 986</u></b>	<b><u>599 890</u></b>	<b><u>21 065</u></b>	<b><u>627 882</u></b>	<b><u>1 592 824</u></b>
Долгосрочное	278 315	478 609	–	146 486	903 410
Краткосрочное	65 671	121 281	21 066	481 396	689 414
<b>Всего</b>	<b><u>343 986</u></b>	<b><u>599 890</u></b>	<b><u>21 066</u></b>	<b><u>627 886</u></b>	<b><u>1 592 824</u></b>

	<u>Реструкту- ризация</u>	<u>Обремени- тельный договор</u>	<u>Резерв по судебным делам</u>	<u>Прочие</u>	<u>Всего</u>
<b>Сальдо на 1 января 2012 г.</b>	<b>640 370</b>	<b>332 299</b>	<b>60 242</b>	<b>316 779</b>	<b>1 349 690</b>
Резервы, созданные в течение периода	–	180 939	40 600	1 404 288	1 625 827
Увеличение обязательств в связи с сокращением периода дисконтирования	31 813	36 348	–	8 135	76 296
Резервы, использованные во время периода	(223 975)	–	(40 000)	–	(263 975)
Резервы, обеспеченные в течение периода	(157 370)	(65 452)	(18 758)	(1 194 409)	(1 435 989)
<b>Сальдо на 31 декабря 2012 г.</b>	<b><u>290 838</u></b>	<b><u>484 134</u></b>	<b><u>42 084</u></b>	<b><u>534 793</u></b>	<b><u>1 351 849</u></b>
Долгосрочное	–	370 842	40 600	154 678	566 120
Краткосрочное	290 838	113 292	1 484	380 115	785 729
<b>Всего</b>	<b><u>290 838</u></b>	<b><u>484 134</u></b>	<b><u>42 084</u></b>	<b><u>534 793</u></b>	<b><u>1 351 849</u></b>

**17 РЕЗЕРВЫ (продолжение)****а. Реструктуризация**

По состоянию на 31 декабря 2013 года резерв под реструктуризацию в размере 343 987 000 рублей был начислен Группой для осуществления последующих выплат при увольнении по сокращению штата. Расходы в размере 106 673 000 рублей начислялись в счет данного резерва на протяжении 2013 года, а сумма 184 166 000 рублей была восстановлена и включена в статьи затрат в отчете о прибыли и убытках, на которые было первоначально отнесено создание данного резерва. Восстановление данной суммы объясняется тем, что фактические затраты оказались ниже ожидаемых.

**б. Обременительный договор**

Резерв по обременительным контрактам связан с будущими поставками покупателям Кавказского региона. Резерв основан на расчете затрат на топливо, связанных с поставкой электроэнергии. Группа ожидает отток экономических выгод в течение следующих пяти лет.

**в. Резерв по судебным делам**

Резерв по судебным делам преимущественно относится к индивидуально незначительным спорам.

**г. Прочие**

Прочие резервы включают резерв на годовое вознаграждение, резерв по неиспользованным отпускам, экологический резерв и резерв по рекультивации.

В 2013 году был восстановлен резерв на сумму 23 519 000 рублей вследствие подписания мирового соглашения с поставщиком.

Резерв по рекультивации в сумме 146 486 000 рублей был признан в связи с дополнительными издержками связанными с восстановлением золоотвала.

**18 ВЫРУЧКА**

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Электроэнергия	48 873 596	47 429 071
Мощность	16 667 879	15 331 760
Тепло	3 602 410	3 230 350
Вода для отопительной сети	15 078	12 836
Аренда	52 322	62 573
Циркуляция воды	322 548	264 295
Прочее	188 766	215 077
<b>Всего</b>	<b>69 722 598</b>	<b>66 545 962</b>

## 19 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Прим.	За год закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год закончившийся 31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Затраты на топливо		36 877 743	35 589 130
Приобретенная электроэнергия		5 762 040	5 818 290
Вознаграждение работникам		4 141 719	4 008 800
Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов	5	6 183 580	4 815 663
Резервы	17	213 462	(74 137)
Убыток от обесценения в отношении основных средств	5	–	11 859
Налоги за исключением налога на прибыль и налогов на фонд заработной платы		931 360	1 332 036
Ремонт и техническое обслуживание		1 294 560	1 230 880
Платежи Администратору торговой системы Центру финансовых расчетов и Оператору системы		1 009 800	961 130
Водопотребление		781 590	770 680
Сырье и материалы		971 740	904 440
Консультационные юридические и информационные услуги		814 360	140 780
Расходы на охрану и безопасность		201 520	191 510
Резерв на обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности		811 683	518 129
Затраты на лизинг		164 300	162 600
Транспортные затраты		91 940	106 930
Убыток от выбытия основных средств	5	766 850	20 460
Страхование		167 320	145 130
Плата за загрязнение окружающей среды		115 390	185 220
Банковские услуги		30 880	2 740
Средства массовой информации и коммуникации		62 700	90 400
Командировочные расходы		83 950	97 850
Коммунальные услуги		103 370	99 690
Прочие		242 668	707 211
<b>Всего</b>		<b>61 824 525</b>	<b>57 837 421</b>

Затраты на выплату вознаграждения работникам включают следующее:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Заработная плата и прочие выплаты работникам и связанные налоги	3 474 540	2 954 886
Взносы в Государственный Пенсионный Фонд	389 528	390 416
Затраты на негосударственный пенсионный фонд (Примечание 14)	277 651	663 498
<b>Всего</b>	<b>4 141 719</b>	<b>4 008 800</b>

**20 ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ**

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Доход по процентам	148 120	211 840
Курсовые разницы	–	562 480
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто	1 187 210	–
<b>Финансовые доходы</b>	<b>1 335 330</b>	<b>774 320</b>
Расходы по процентам	(2 250 190)	(2 200 330)
Эффект дисконтирования, нетто	(171 590)	(225 990)
Курсовые разницы	(2 044 120)	–
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто	–	(966 960)
Прочие финансовые расходы	(35 820)	(56 781)
<b>Финансовые затраты</b>	<b>(4 501 720)</b>	<b>(3 450 061)</b>

Расходы по процентам относятся к финансовым обязательствам, отражаемым по амортизируемой стоимости.

Финансовые доходы состоят из процентов, начисленных по депозитам до востребования в коммерческих банках.

**21 ПРОЧАЯ СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК)**

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (пересчитано)
<b>Хеджирование денежных потоков:</b>		
Реклассификация в течение года	(240 265)	426 032
Прочие реклассификации	–	(253 632)
Чистая прибыль/(убыток) за год	400 608	(583 853)
<b>Эффективная часть изменений в справедливой стоимости хеджирования денежных потоков (за вычетом налога на прибыль)</b>	<b>160 343</b>	<b>(411 453)</b>
Активы, классифицированные как имеющиеся для продажи:		
Чистый убыток за год	(7 730)	(9 680)
<b>Чистое изменение справедливой стоимости активов, классифицированных как имеющиеся для продажи</b>	<b>(7 730)</b>	<b>(9 680)</b>
<b>Актуарные убытки по планам с установленными выплатами</b>	<b>(899 428)</b>	<b>(734 471)</b>

## 22 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

### а. Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск.

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

В процессе своей деятельности, Группа подвергается различным типам финансовых рисков, включая влияния изменения процентных ставок, валютному риску и риску невозврата дебиторской задолженности.

В течение 2013 года Группа провела оценку операционных и финансовых рисков путем анализа основных бизнес-процессов и внедрила систему внутреннего контроля за финансовой отчетностью.

### б. Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и с инвестиционными ценными бумагами.

#### *і. Торговая дебиторская задолженность*

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя.

Группа разработала кредитную политику, согласно которой кредитоспособность каждого нового клиента анализируется по отдельности, прежде чем ему будут предложены стандартные для Группы условия и сроки осуществления платежей и поставок. Группа анализирует внешние рейтинги (если таковые имеются) и, в некоторых случаях, рекомендации банков.

Большинство покупателей являются клиентами Группы на протяжении нескольких лет, и убытки возникали редко. При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов, клиенты группируются в соответствии с их кредитными характеристиками, в том числе, относятся ли они к физическим или юридическим лицам, являются ли они оптовыми, розничными или конечными покупателями, их территориальным расположением, отраслевой принадлежностью, структурой задолженности по срокам, договорными сроками погашения задолженности и наличием в прошлом финансовых затруднений.

Группа создает оценочный резерв на обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных убытков в отношении к торговой дебиторской задолженности и инвестиций.

Хотя на получение дебиторской задолженности могут влиять экономические факторы, руководство полагает, что нет существенного риска возникновения убытков Группы свыше резерва под обесценение дебиторской задолженности, уже отраженного в отчетности.

#### *іі. Инвестиции*

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством инвестирования средств только в ликвидные ценные бумаги и только тех контрагентов, которые имеют высокий кредитный рейтинг. Учитывая вышеизложенное, руководство не ожидает возникновения дефолтов со стороны своих контрагентов.



**22 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)****б. Кредитный риск (продолжение)****iii. Остатки денежных средств и депозиты**

Большая часть денежных средств и краткосрочных депозитов размещены в крупных банках и финансовых учреждениях. Группа размещает денежные средства в финансовых учреждениях, характеризующихся весьма устойчивым финансовым положением.

**iv. Подверженность кредитному риску**

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, подверженную кредитному риску Группы. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	28 480	44 230
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7 101 575	7 827 522
Векселя (краткосрочная часть)	164 553	102 687
Денежные средства и их эквиваленты	8 618 040	5 350 480
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	147 650	181 470
Векселя (долгосрочная часть)	14 060	149 460
<b>Всего</b>	<b><u>16 074 358</u></b>	<b><u>13 655 849</u></b>

Анализ по срокам возникновения финансовых активов, кроме денежных средств и их эквивалентов, на отчетную дату представлен ниже:

	<u>31 декабря 2013 г.</u>		<u>31 декабря 2012 г.</u>	
	<u>Номинальная стоимость</u>	<u>Резерв на обесценение</u>	<u>Номинальная стоимость</u>	<u>Резерв на обесценение</u>
Непросрочено	4 795 009	–	4 492 216	–
Просрочено менее чем на 3 месяца	1 042 070	7 162	2 658 296	307 365
Просрочено от 3 до 12 месяцев	1 338 202	689 844	750 819	207 756
Просрочено более чем на год	2 123 357	1 145 327	1 420 842	501 683
<b>Всего</b>	<b><u>9 298 638</u></b>	<b><u>1 842 323</u></b>	<b><u>9 322 173</u></b>	<b><u>1 016 804</u></b>

**в. Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения.

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Обычно Группа обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия текущих обязательств. Для реализации основных инвестиционных проектов Группа планирует привлечение долгосрочного финансирования сроком от 12 до 15 лет. Краткосрочное финансирование сроком до года привлекается для покрытия временных кассовых разрывов по операционной деятельности. Данное распределение по срокам в отношении финансовых обязательств позволяет эффективно контролировать, что:

- в нужный момент в необходимом объеме Группа располагает объемом денежных средств, необходимым для выполнения всех своих финансовых обязательств;
- в необходимый момент Группа сможет погасить свои финансовые обязательства в полном объеме.

**22 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)****в. Риск ликвидности (продолжение)**

В следующей таблице приведены сроки погашения финансовых обязательств, исключая ожидаемые платежи по процентам. Не ожидается, что потоки денежных средств, включенные в анализ сроков погашения, могут возникнуть намного раньше или в существенно других объемах.

**i. Непроизводные финансовые обязательства**

	Балансовая стоимость	Договорные денежные потоки	Срок погашения		
			Менее 1 года	1-5 лет	Более 5 лет
<b>По состоянию на 31 декабря 2013 г.</b>					
Банковские кредиты	22 939 680	23 385 490	2 407 260	7 307 250	13 670 980
Облигации	5 000 000	5 000 000	5 000 000	–	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 717 698	11 717 698	11 717 698	–	–
<b>Всего</b>	<b>39 657 378</b>	<b>40 103 188</b>	<b>19 124 958</b>	<b>7 307 250</b>	<b>13 670 980</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2012 г.</b>					
Банковские кредиты	21 318 600	21 793 097	1 240 606	7 795 718	12 756 773
Облигации	9 000 000	9 000 000	4 000 000	5 000 000	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10 582 721	10 582 721	10 582 721	–	–
<b>Всего</b>	<b>40 901 321</b>	<b>41 375 818</b>	<b>15 823 327</b>	<b>12 795 718</b>	<b>12 756 773</b>

**ii. Производные финансовые активы и обязательства**

	Договорные денежные потоки	Срок погашения			
		1 год	1-2 года	2-3 года	3-4 года
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>					
Валютно процентные свопы:					
Платежи	(6 893 381)	(5 021 481)	(1 692 633)	(179 266)	
Поступления	6 899 866	5 125 885	1 588 215	185 766	
<b>Нетто</b>	<b>6 485</b>	<b>104 404</b>	<b>(104 418)</b>	<b>6 500</b>	
<b>Дисконтировано</b>	<b>426 549</b>	<b>348 599</b>	<b>48 514</b>	<b>29 436</b>	
Форвардные валютные контракты:					
Платежи	(9 022 474)	(9 022 474)			
Поступления	9 137 164	9 137 164			
<b>Нетто</b>	<b>114 690</b>	<b>114 690</b>			
<b>Дисконтировано</b>	<b>227 300</b>	<b>227 300</b>			
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>					
Валютно процентные свопы:					
Платежи	(6 108 225)	(2 165 827)	(2 070 499)	(1 692 633)	(179 266)
Поступления	5 087 454	1 782 016	1 727 067	1 413 402	164 969
<b>Нетто</b>	<b>(1 020 771)</b>	<b>(383 810)</b>	<b>(343 432)</b>	<b>(279 231)</b>	<b>(14 297)</b>
<b>Дисконтировано</b>	<b>(462 670)</b>	<b>(285 260)</b>	<b>(150 927)</b>	<b>(43 513)</b>	<b>17 029</b>
Форвардные валютные контракты:					
Платежи	(8 470 290)	(8 470 290)			
Поступления	8 071 210	8 071 210			
<b>Нетто</b>	<b>(399 080)</b>	<b>(399 080)</b>			
<b>Дисконтировано</b>	<b>(39 240)</b>	<b>(39 240)</b>			

**22 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)****в. Риск ликвидности (продолжение)**

<u>Справедливая стоимость</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Валютные и процентные свопы	495 140	14 990
Форварды	229 178	–
<b>Производные финансовые активы</b>	<b>724 318</b>	<b>14 990</b>
Валютные и процентные свопы	(68 590)	(477 660)
Форварды	–	(39 240)
<b>Производные финансовые обязательства</b>	<b>(68 590)</b>	<b>(516 900)</b>

Свопы, оцененные по справедливой стоимости, через прочий совокупный доход и определяемые как инструменты хеджирования в хеджировании денежных потоков номинированных в евро займов.

Данные хеджи оценены как высокоэффективные и чистый нереализованный убыток в размере 400 608 000 рублей с отложенным налоговым обязательством в размере 100 152 000 рублей включена в прочий совокупный доход за 2013 год (2012 г.: 729 816 000 рублей и 145 963 000 рублей соответственно). Отсутствовала необходимость признания какого-либо существенного элемента неэффективности в консолидированной финансовой отчетности.

Несмотря на то, что Группа также заключает другие валютные форвардные контракты с намерением снизить валютный риск, эти другие контракты не определяются как сделки хеджирования и оцениваются по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка.

**г. Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

*Валютный риск*

Стратегия управления риском Группы направлена на минимизацию валютных рисков, которым подвержена Группа. По этой причине применяется стратегия хеджирования через операции с производными финансовыми инструментами, при этом основной риск относится к займам и другим обязательствам, когда они выражены в валютах, за исключением функциональной валюты Компании.

**22 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)****г. Рыночный риск (продолжение)**

Подверженность валютному риску Группы представлена ниже на основании номинальной стоимости:

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Доллары США	Евро	Доллары США	Евро
Банковские займы	–	(17 385 490)	–	(11 798 098)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(67 782)	(1 214 457)	(63 742)	(2 374 581)
<b>Общий риск</b>	<b>(67 782)</b>	<b>(18 599 947)</b>	<b>(63 742)</b>	<b>(14 172 679)</b>
Процентные свопы, используемые для хеджирования	–	3 607 497	–	3 607 497
Форвардные валютные контракты	–	4 375 554	–	4 375 554
<b>Чистый риск</b>	<b>(67 782)</b>	<b>(10 616 896)</b>	<b>(63 742)</b>	<b>(6 189 627)</b>

Ниже указаны основные курсы обмена валют, которые применялись в период:

Рубли	Средняя ставка	Курс по сделкам спот на отчетную дату	
		За 2013 г.	За 2012 г.
Доллары США	31,8480	31,0930	32,7292
Евро	42,3129	39,9524	44,9699

*Анализ чувствительности*

Ослабление Российского рубля, как указано ниже, относительно доллара США и Евро на 31 декабря 2013 и 2012 гг. уменьшило бы доход Группы на сумму, указанную ниже. Этот анализ основан на изменениях обменного курса иностранной валюты, которые Группа считала возможными в конце отчетного периода. Анализ предполагает, что все другие переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными. Анализ проводится на той же основе для 2013 года, хотя, реально возможные отклонения обменного курса были разные, как указано ниже

*Результат в тыс. российских рублей*

	Прибыль или убыток
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	
Евро (10 процентное ослабление)	1 061 690
Доллары США (10 процентное ослабление)	6 778
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	
Евро (10 процентное ослабление)	618 963
Доллары США (10 процентное ослабление)	6 374

Укрепление Российского рубля относительно вышеупомянутых валют на 31 декабря 2013 и 2012 гг. имело бы равный, но противоположный эффект по вышеупомянутым валютам на суммы, указанные выше, при условии, что все другие переменные остаются неизменными.

**22 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)****г. Рыночный риск (продолжение)***Процентный риск*

Финансовая стратегия Группы предусматривает соответствующие группы хеджирования процентных ставок.

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	<b>Балансовая стоимость</b>	
	<b>31 декабря 2013 г.</b>	<b>31 декабря 2012 г.</b>
<b>Инструменты с фиксированной ставкой</b>		
Финансовые активы	8 455 610	5 166 075
Финансовые обязательства	(18 722 740)	(21 050 750)
	<b>(10 267 130)</b>	<b>(15 884 675)</b>
<b>Инструменты с переменной ставкой</b>		
Финансовые обязательства	(4 216 940)	(4 267 850)
	<b>(4 216 940)</b>	<b>(4 267 850)</b>

*Анализ оценок чувствительности справедливой стоимости для инструментов с фиксированной ставкой*

Группа не учитывает каких-либо активов и обязательств с фиксированной ставкой по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа не определяет производные финансовые инструменты (процентные свопы) как инструменты хеджирования в соответствии с учетной моделью хеджирования справедливой стоимости. Поэтому изменение процентных ставок на отчетную дату не влияет на прибыль или убыток.

*Анализ оценок чувствительности денежных потоков для инструментов с переменной ставкой*

Изменение 100 базисных пунктов процентных ставок на отчетную дату не увеличило (уменьшило) размер прибыли или убытка, поскольку Группа использует валютно-процентные свопы для перевода обязательства с переменной ставкой в обязательство с фиксированной ставкой.

**д. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы на 31 декабря 2013 г. приблизительно равна их балансовой стоимости.

*Процентные ставки, используемые для определения справедливой стоимости*

Процентные ставки, используемые для дисконтирования оцененных денежных потоков, в соответствующих случаях основываются на государственной кривой доходности на отчетную дату плюс соответствующий кредитный спред, и составили, как указано ниже:

	<b>2013 г.</b>	<b>2012 г.</b>
Производные финансовые инструменты	6,56%-8,18%	6,73%-8,18%
Кредиты и займы	1,75%-8,38%	1,8%-8,5%

**22 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)****д. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)***Иерархия справедливой стоимости*

Ниже приведен анализ финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости. Различные уровни были определены следующим образом:

- Уровень 1: котировки, полученные на активном рынке для идентичных активов и обязательств;
- Уровень 2: оценки, отличающиеся от котировок указанных в уровне 1, что наблюдаются для активов или обязательств, либо непосредственно (то есть, так как цены) или косвенно (например, полученных от цены);
- Уровень 3: оценки для активов или обязательств, которые не основаны на рыночных данных (не имеющие котировок).

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>Активы по справедливой стоимости на 31 декабря 2013 г.</b>				
Финансовые активы, доступные для продажи	28 480	–	–	28 480
	<b>28 480</b>	–	–	<b>28 480</b>
Процентные свопы, используемые для хеджирования	–	495 140	–	495 140
Форвардные валютные сделки	–	230 110	–	230 110
	–	<b>725 250</b>	–	<b>725 250</b>
<b>Обязательства по справедливой стоимости на 31 декабря 2013 г.</b>				
Процентные свопы, используемые для хеджирования	–	(68 590)	–	(68 950)
Форвардные валютные сделки	–	–	–	–
	–	<b>(68 590)</b>	–	<b>(68 950)</b>
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>Активы по справедливой стоимости на 31 декабря 2012 г.</b>				
Финансовые активы, доступные для продажи	44 230	–	–	44 230
	<b>44 230</b>	–	–	<b>44 230</b>
Процентные свопы, используемые для хеджирования	–	14 990	–	14 990
Форвардные валютные сделки	–	–	–	–
	–	<b>14 990</b>	–	<b>14 990</b>
<b>Обязательства по справедливой стоимости на 31 декабря 2012 г.</b>				
Процентные свопы, используемые для хеджирования	–	(477 660)	–	(477 660)
Форвардные валютные сделки	–	(39 240)	–	(39 240)
	–	<b>(516 900)</b>	–	<b>(516 900)</b>

**22 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)****е. Управление риском капитала**

Законодательством Российской Федерации установлены следующие требования к капиталу открытых акционерных обществ:

- Акционерный капитал не может быть менее 1 000 минимальных размеров оплаты труда на дату регистрации компании;
- Если акционерный капитал Общества больше чистых активов Общества, такое Общество должно уменьшить свой акционерный капитал до величины не превышающей его чистые активы;
- Если минимальный разрешенный акционерный капитал больше чистых активов Общества, такое Общество подлежит ликвидации, если это не будет устранено в течение 6 месяцев с отчетной даты.

На 31 декабря 2012 г. Группа соответствует приведенным выше требованиям к акционерному капиталу.

Целями Группы в управлении капиталом являются: обеспечение способности Группы продолжать свою деятельность для обеспечения прибыли акционерам и вознаграждений другим заинтересованным лицам, а также поддержание оптимальной структуры с целью уменьшения затратности капитала.

С целью поддержания или регуляции структуры капитала, Группа может регулировать сумму выплаченных акционерам дивидендов, возврат капитала акционерам, выпуск новых акций или продавать активы с целью погашения долгов.

Как и другие компании отрасли, Группа анализирует капитал на основе расчета коэффициента заемных средств. Этот показатель рассчитывается как величина чистой задолженности, отнесенная к общей сумме капитала. Величина чистой задолженности определяется как сумма заемных средств, представленная в консолидированном бухгалтерском балансе, за вычетом величины денежных средств. Общая сумма капитала рассчитывается как сумма собственного капитала по балансу и величины чистой задолженности.

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Общая сумма заемных средств (Примечание 13)	27 939 680	30 318 590
За минусом: денежных средств и их эквивалентов (Примечание 10)	<u>(8 618 040)</u>	<u>(5 350 480)</u>
<b>Чистая задолженность</b>	<b>19 321 640</b>	<b>24 968 110</b>
<b>Собственный капитал</b>	<b>78 103 604</b>	<b>73 911 526</b>
<b>Отношение заемного капитала к собственному капиталу</b>	<b><u>24,74%</u></b>	<b><u>33,78%</u></b>

## 23 ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### а. Обязательства по поставкам топлива

Группой заключено несколько долгосрочных контрактов на поставку газа и угля, которые будут использоваться для текущей деятельности. Основные положения договоров базируются на рыночных условиях.

### б. Обязательства инвестиционного характера

Будущие капитальные затраты, в отношении которых были подписаны договоры, составили 4 663 702 тыс. рублей на 31 декабря 2013 г. (на 31 декабря 2012 г.: 10 159 534 тыс. рублей).

## 24 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### а. Политическая обстановка

Хозяйственная деятельность и получаемая Группой прибыль время от времени и в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, имеющих место в Российской Федерации.

### б. Страхование

Группа применяет ограниченную политику страхования в отношении активов, операций, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Соответственно, Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось.

### в. Судебные разбирательства

Зарубежный подрядчик инициировал возбуждение дела против Группы, затребовав возмещение, помимо прочего, убытков и ущерба, связанных с простоем оборудования. Компания предъявила встречный иск на возмещение убытков, вызванных несоблюдением подрядчиком запланированного графика строительства. В 2013 году стороны подписали мировое соглашение, освобождающее обе стороны от взаимных обязательств.

Группа не является стороной каких-либо иных судебных разбирательств, которые при принятии окончательного решения могут оказать существенное неблагоприятное влияние на финансовое положение Группы, за исключением тех, в отношении которых резерв был начислен и отражен в настоящей финансовой отчетности.

### г. Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.



## 24 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

### г. Условные налоговые обязательства (продолжение)

Новое российское законодательство по трансфертному ценообразованию, которое вступило в силу 1 января 2012 г., разрешает налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от диапазона рыночных цен. Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды трансграничных сделок. Сделки на внутреннем рынке подпадают под новые правила в том случае, если сумма цен всех сделок между взаимозависимыми лицами за 2013 год превышает 2 миллиарда рублей и за 2012 год 3 миллиарда рублей. В случае доначисления налога на прибыль одной из сторон по сделке на внутреннем рынке другая сторона может внести соответствующую корректировку в свои обязательства по налогу на прибыль на основании специального уведомления о симметричной корректировке, выпущенной налоговыми органами.

Действующие в России правила в области трансфертного ценообразования существенно увеличили нагрузку на налогоплательщиков по соблюдению налогового законодательства в сравнении с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, в частности, бремя доказывания рыночности применяемых цен переложено с российских налоговых органов на налогоплательщиков. Эти правила применяются не только к сделкам, совершенным в 2012 году, но и к предыдущим сделкам с взаимозависимыми лицами, если соответствующие им доходы и расходы были признаны в 2012 году. В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются особые правила трансфертного ценообразования.

В 2013 и 2012 годах Группа определяла налоговые обязательства, возникающие в связи с контролируемыми сделками, на основе фактических цен сделок.

Ввиду неопределенности и недостаточной практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных Группой в контролируемых сделках и доначислить применимые налоги к уплате, если Группа не сможет доказать, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также что Группой представлена надлежащая отчетность в российские налоговые органы, подкрепленная соответствующей документацией по трансфертному ценообразованию, имеющимся в ее распоряжении.

### д. Вопросы охраны окружающей среды

Группа и предприятия, преемником которых она является, осуществляли деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства могли бы возникнуть в результате изменений в законодательстве или гражданских процессуальных документах. Влияние этих потенциальных изменений не может быть оценено. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство полагает, что нет никаких существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. Резерв по рекультивации был признан в связи с дополнительными издержками связанными с восстановлением золоотвала (Приложение 17).

В связи с привлечением финансирования инвестиционного проекта по строительству нового комбинированного цикла газовой турбины блока, мощностью 410 МВт на Невинномысской ГРЭС, Группа взяла на себя обязательство следовать европейским экологическим стандартам.

Это обстоятельство существенно снижает риски компании. Тот факт, что компания является дочерней компанией Группы Enel, свидетельствует о том, что экологическим вопросам и безопасности уделяется особое внимание.

**25 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ**

Стороны являются связанными, если одна из сторон имеет возможность осуществлять контроль над другой стороной, либо оказывает значительное влияние в принятии финансовых и операционных решений. При рассмотрении операций со связанными сторонами внимание направлено на приоритет экономического содержания над юридической формой.

В процессе осуществления своей хозяйственной деятельности Группа осуществляет сделки со связанными сторонами.

Связанные стороны включают акционеров, директоров, филиалы и предприятия, которыми управляет государство.

**Сделки с группой Enel**

В течение отчетного года, закончившегося 31 декабря 2013 г., Группа осуществила следующие сделки с компаниями Группы Enel:

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</b>
Продажа электроэнергии	670 463	478 181
Прочий доход	135 176	155 746
Закупки	(2 060 930)	(2 072 850)

По состоянию на 31 декабря 2013 г. сальдо Группы с компаниями Группы Enel:

	<b>31 декабря 2013 г.</b>	<b>31 декабря 2012 г.</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	357 925	238 147
Авансовые платежи, выданные на капитальное строительство	–	50 171
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 562 685)	(3 059 845)

**Сделки с контролируруемыми государством предприятиями**

При ведении обычной хозяйственной деятельности Группа заключает сделки с другими предприятиями, находящимися под контролем или существенным влиянием государства. Цены на природный газ, электричество и тепло основаны на тарифах, установленных ФНС и РТС. Начисление и оплата налогов осуществляется в соответствии с налоговым законодательством России.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г. Группа приобрела более чем 90% природного газа у контролируемых государством предприятий.

**Сделки с ключевым управляющим персоналом**

Ключевые руководящие сотрудники - это лица, облеченные полномочиями и ответственностью в вопросах планирования, руководства и контроля над деятельностью организации, напрямую или косвенно, в том числе любой (исполнительный или неисполнительный) директор такой организации.

Общая сумма вознаграждения, начисленная членам Совета Директоров и Членам Правления за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2013 и 2012 гг., была следующей:

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</b>
Вознаграждение	137 195	161 217

Не было никаких займов, предоставленных ключевому персоналу в течение отчетного года, закончившегося 31 декабря 2013 г.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. в состав Совета директоров входят 11 человек, в состав Правления – 5 человек.



Всего прошито, пронумеровано  
и скреплено печатью 50 листов