

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ЭНЕРГЕТИКИ  
И ЭЛЕКТРИФИКАЦИИ «ЯНТАРЬЭНЕРГО»**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА,**

**И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

## Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

1	ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	9
2	ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	10
3	ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	11
4	ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	23
5	ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ	23
6	ВЫРУЧКА	28
7	ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	28
8	ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ, НЕТТО	29
9	РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	29
10	ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	29
11	ДОХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	30
12	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	31
13	ИНВЕСТИЦИИ И ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	32
14	ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	33
15	ЗАПАСЫ	34
16	ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	35
17	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	35
19	УБЫТОК НА АКЦИЮ	36
20	КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	36
21	ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ	37
22	ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	39
23	РЕЗЕРВЫ	39
24	УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	39
25	ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА	44
26	УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	44
27	СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	45
28	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА	46



**Закрытое акционерное общество «КПМГ»**  
Северо-Западный региональный центр  
Бизнес-центр "Ренессанс Плаза"  
ул. Марата, д. 69-71, литера "А"  
Санкт-Петербург, Россия 191119

Телефон +7 (812) 313 73 00  
Факс +7 (812) 313 73 01  
Internet www.kpmg.ru

## Аудиторское заключение

Акционеру и Совету директоров

ОАО Янтарьэнерго

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Янтарьэнерго» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### *Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность*

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### *Ответственность аудиторов*

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения

Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество энергетики и электрификации «Янтарьэнерго»

Зарегистрировано Администрацией Октябрьского района города Калининграда. Свидетельство от 14 января 1994 года № 22.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по Октябрьскому району города Калининграда за № 1023900764832 04 октября 2002 года. Свидетельство серии 39 № 631393

Россия, 236035, город Калининград, ул. Театральная, дом 34.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Санкт-Петербургский филиал Закрытого акционерного общества «КПМГ» - Северо-Западный региональный центр зарегистрирован Решением Регистрационной палаты города Санкт-Петербурга №74620 от 13 июня 1997 года.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

#### *Мнение*

По нашему мнению, настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

#### *Привлечение внимания*

Не изменяя мнения о достоверности бухгалтерской отчетности, мы обращаем внимание на Пояснение 2(г) к консолидированной финансовой отчетности, где описано, что Группа понесла убытки за 2013 год в сумме 875 787 тыс. рублей, и по состоянию на 31 декабря 2013 года краткосрочные обязательства Группы превышали оборотные активы на 3 556 371 тыс. рублей. Эти условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может поставить под сомнение возможность Группы продолжать непрерывную деятельность.



Твердохлебов Л.С.,  
Заместитель директора по аудиту Санкт-Петербургского филиала  
Закрытого акционерного общества «КПМГ» - Северо-западный региональный центр (доверенность  
от 28 октября 2011 года № 54/11)

ЗАО «КПМГ»

8 апреля 2014 года

Санкт-Петербург, Российская Федерация

**ОАО «Янтарьэнерго»**  
**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2013 года**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

		За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитано)
Выручка	6	9 305 071	8 692 461
Операционные расходы	7	(10 097 667)	(9 382 676)
Прочие операционные доходы, нетто	8	54 232	44 349
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>(738 364)</b>	<b>(645 866)</b>
Финансовые доходы	10	29 992	16 676
Финансовые расходы	10	(288 795)	(279 826)
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(258 803)</b>	<b>(263 150)</b>
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(997 167)</b>	<b>(909 016)</b>
Доходы по налогу на прибыль	11	157 186	145 450
<b>Убыток за отчетный год</b>		<b>(839 981)</b>	<b>(763 566)</b>
<b>Прочий совокупный убыток:</b>			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами		(29 262)	(65 939)
Соответствующий налог на прибыль		5 852	13 188
		<b>(23 410)</b>	<b>(52 751)</b>
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи		(15 495)	(10 554)
Соответствующий налог на прибыль		3 099	2 111
		<b>(12 396)</b>	<b>(8 443)</b>
<b>Прочий совокупный убыток за отчетный год, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>(35 806)</b>	<b>(61 194)</b>
<b>Общий совокупный (убыток) / доход за отчетный год</b>		<b>(875 787)</b>	<b>(824 760)</b>
<b>Убыток, причитающийся:</b>			
Собственникам Компании		(839 981)	(763 566)
<b>Общий совокупный (убыток) / доход, причитающийся:</b>			
Собственникам Компании		(875 787)	(824 760)
<b>Убыток на акцию – базовый и разводненный (в российских рублях)</b>	19	<b>(6,42)</b>	<b>(5,84)</b>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 08 апреля 2014 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

Маковский И.В.

Главный бухгалтер

Данилова Н.А.

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9 – 46, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года (пересчитано)	На 1 января 2012 года (пересчитано)
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Основные средства	12	3 853 603	3 609 610	3 464 162
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	69 013	52 098	48 057
Инвестиции и финансовые активы	13	97 671	124 718	134 954
Отложенные налоговые активы	14	661 190	483 404	317 972
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>4 681 477</b>	<b>4 269 830</b>	<b>3 965 145</b>
<b>Оборотные активы</b>				
Запасы	15	209 620	239 783	259 353
Налог на прибыль к возмещению		9 449	1 978	76 804
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	2 002 922	1 492 025	1 219 170
Денежные средства и их эквиваленты	17	26 321	62 193	37 632
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>2 248 312</b>	<b>1 795 979</b>	<b>1 592 959</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>6 929 789</b>	<b>6 065 809</b>	<b>5 558 104</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Капитал</b>				
Уставный капитал	18	402 060	402 060	402 060
Резерв по переоценке финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи		3 099	15 495	23 938
Прочие резервы		(162 113)	(138 703)	(85 952)
Нераспределенная прибыль		(1 123 110)	(283 129)	480 437
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>(880 064)</b>	<b>(4 277)</b>	<b>820 483</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Кредиты и займы	20	1 362 000	848 600	2 113 000
Авансы полученные		325 377	187 745	103 121
Обязательства по вознаграждениям работникам	21	317 793	283 734	219 763
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>2 005 170</b>	<b>1 320 079</b>	<b>2 435 884</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Кредиты и займы	20	2 096 336	2 057 734	699 950
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	3 693 712	2 682 921	1 601 787
Резервы	23	14 635	9 352	-
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>5 804 683</b>	<b>4 750 007</b>	<b>2 301 737</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>7 809 853</b>	<b>6 070 086</b>	<b>4 737 621</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>6 929 789</b>	<b>6 065 809</b>	<b>5 558 104</b>

		За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитано)
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(997 167)</b>	<b>(909 016)</b>
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	7	304 167	331 278
Финансовые доходы	10	(29 992)	(16 676)
Финансовые расходы	10	288 795	279 826
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	8	15 978	(42 628)
Прочие неденежные операции		2 119	(9 160)
<b>Операционный (убыток) / прибыль до учета изменений в оборотном капитале</b>		<b>(416 100)</b>	<b>(366 376)</b>
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(539 852)	(336 469)
Изменение запасов		30 163	19 570
Изменение финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		15 177	3 565
Изменение кредиторской задолженности и авансов, полученных от покупателей		1 037 284	1 244 510
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		34 059	12 717
Изменение резервов		5 283	9 352
<b>Поток денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>166 014</b>	<b>586 869</b>
(Уплата)/возврат налога на прибыль		(28 071)	70 143
Проценты уплаченные		(287 088)	(276 090)
<b>Чистый поток денежных средств, (использованных в) / полученных от операционной деятельности</b>		<b>(149 145)</b>	<b>380 922</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств		(459 536)	(456 883)
Поступления от продажи основных средств		1 630	860
Проценты полученные		19 779	6 804
Дивиденды полученные		-	1
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(438 127)</b>	<b>(449 218)</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Выплаты по кредитам и займам		(2 883 189)	(4 022 930)
Привлечение кредитов и займов		3 434 589	4 115 787
<b>Чистый поток денежных средств, полученных от финансовой деятельности</b>		<b>551 400</b>	<b>92 857</b>
<b>Чистое (уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(35 872)</b>	<b>24 561</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	17	62 193	37 632
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>	<b>17</b>	<b>26 321</b>	<b>62 193</b>

	Принадлежащий собственникам Компании				Итого капитал
	Уставный капитал	Резерв по переоценке финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	
<b>Остаток на 1 января 2012, как было показано ранее</b>	<b>402 060</b>	<b>23 938</b>	-	<b>481 599</b>	<b>907 597</b>
Влияние изменений учетной политики	-	-	(85 952)	(1 162)	(87 114)
<b>Остаток на 1 января 2012 (пересчитано)</b>	<b>402 060</b>	<b>23 938</b>	<b>(85 952)</b>	<b>480 437</b>	<b>820 483</b>
<b>Итого совокупный убыток (пересчитано)</b>					
Убыток за год	-	-	-	(763 566)	(763 566)
<b>Прочий совокупный убыток за год (пересчитано)</b>					
Переоценка пенсионных обязательств (активов)	-	-	(52 751)	-	(52 751)
Изменения в справедливой стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	-	(8 443)	-	-	(8 443)
<b>Итого прочий совокупный убыток (пересчитано)</b>	<b>-</b>	<b>(8 443)</b>	<b>(52 751)</b>	<b>-</b>	<b>(61 194)</b>
<b>Итого совокупный убыток (пересчитано)</b>	<b>-</b>	<b>(8 443)</b>	<b>(52 751)</b>	<b>(763 566)</b>	<b>(824 760)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года (пересчитано)</b>	<b>402 060</b>	<b>15 495</b>	<b>(138 703)</b>	<b>(283 129)</b>	<b>(4 277)</b>
<b>Остаток на 1 января 2013</b>	<b>402 060</b>	<b>15 495</b>	<b>(138 703)</b>	<b>(283 129)</b>	<b>(4 277)</b>
<b>Итого совокупный убыток</b>					
Убыток за год	-	-	-	(839 981)	(839 981)
<b>Прочий совокупный убыток за год</b>					
Переоценка пенсионных обязательств (активов)	-	-	(23 410)	-	(23 410)
Изменения в справедливой стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	-	(12 396)	-	-	(12 396)
<b>Итого прочий совокупный убыток</b>	<b>-</b>	<b>(12 396)</b>	<b>(23 410)</b>	<b>-</b>	<b>(35 806)</b>
<b>Итого совокупный убыток</b>	<b>-</b>	<b>(12 396)</b>	<b>(23 410)</b>	<b>(839 981)</b>	<b>(875 787)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>402 060</b>	<b>3 099</b>	<b>(162 113)</b>	<b>(1 123 110)</b>	<b>(880 064)</b>

**1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ****(а) Группа и ее деятельность**

Открытое акционерное общество энергетики и электрификации «Янтарьэнерго» (далее – ОАО «Янтарьэнерго» или «Компания») было учреждено на основании Указа Президента Российской Федерации от 14 августа 1992 г. № 922 «Об особенностях преобразования государственных предприятий, объединений, организаций топливно-энергетического комплекса в акционерные общества», Указа Президента Российской Федерации от 15 августа 1992 г. № 923 «Об организации управления электроэнергетическим комплексом Российской Федерации в условиях приватизации», Указа Президента Российской Федерации от 5 ноября 1992 г. № 1334 «О реализации в электроэнергетической промышленности Указа Президента Российской Федерации от 14 августа 1992 г. N 922 "Об особенностях преобразования государственных предприятий, объединений, организаций топливно-энергетического комплекса в акционерные общества». Компания является правопреемником Производственного объединения энергетики и электрификации «Калининградэнерго» в соответствии с решением Совета Российского открытого акционерного общества энергетики и электрификации «ЕЭС России» (далее – «РАО ЕЭС») (Протокол №32 пр/3.2.1 от 30 ноября 1993 года).

Юридический адрес (местонахождение) Компании: 236040, Россия, Калининград, ул. Театральная, д. 34.

Основными видами деятельности Компании является оказание услуг по передаче электроэнергии по электрическим сетям, а также оказание услуг по технологическому присоединению потребителей к сетям и продажа электроэнергии.

Группа компаний «Янтарьэнерго» (далее – «Группа») состоит из ОАО «Янтарьэнерго» и его дочерних предприятий, представленных ниже:

<u>Дочерние предприятия</u>	<u>Основной вид деятельности</u>	<u>Доля владения, %</u>	
		<u>На 31 декабря 2013 года</u>	<u>На 31 декабря 2012 года</u>
ОАО «Калининградская генерирующая компания»	Производство и продажа электро- и теплоэнергии	99,9999	99,9999
ОАО «Янтарьэнергосбыт»	Продажа электроэнергии*	99,9998	99,9998
ОАО «Янтарьэнергосервис»	Ремонтные услуги	99,9	99,9

\*- С января 2012 года.

**(б) Формирование Группы**

В декабре 2007 года между «РАО ЕЭС» и правительством Калининградской области были подписаны соглашения «О взаимодействии по реализации мероприятий энергетических компаний для обеспечения надежного электроснабжения и создания условий по присоединению к электрическим сетям потребителей Калининградской области» и «О реформировании ОАО «Янтарьэнерго». В ходе реформирования 2 июня 2008 года ОАО «Янтарьэнерго» учредило дочерние предприятия — ОАО «Янтарьэнергосбыт» и ОАО «Калининградская генерирующая компания».

Основными видами деятельности ОАО «Калининградская генерирующая компания» является производство и продажа электрической и тепловой энергии.

В декабре 2010 года Компания учредила дочернее предприятие «Янтарьэнергосервис». Основными видами деятельности ОАО «Янтарьэнергосервис» является оказание услуг энергоаудита, предоставление энергосервисных услуг, реализация мероприятий в области энергосбережения.

В 2011 году Совет директоров ОАО «Янтарьэнерго» принял решение прекратить оказание услуг по продаже электроэнергии в Калининградской области. Начиная с 1 января 2012 года ОАО «Янтарьэнерго» передало оказание услуг по продаже электроэнергии в ОАО «Янтарьэнергосбыт».

По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года Правительству Российской Федерации принадлежало 56,58% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ОАО «Россети» (до 23 марта 2013 ОАО «Россети» называлось МРСК Холдинг), которое, в свою очередь, владело 100% акций Компании.

**(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации**

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что, вкупе с другими юридическими и фискальными преградами, создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

**2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****(а) Заявление о соответствии**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО) согласно требованиям федерального закона от 27 июля 2010 № ФЗ-208 «О консолидированной финансовой отчетности» и Международных Стандартов Финансовой Отчетности.

Группа также составляет консолидированную финансовую отчетность на английском языке в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, утвержденными Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности.

**(б) База для оценки**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, которые были оценены по справедливой стоимости; условно первоначальная стоимость основных средств была определена независимым оценщиком на 1 января 2011 года – дату перехода Группы на МСФО.

Балансовая стоимость статей собственного капитала, существовавших по состоянию на 31 декабря 2002 года, включает инфляционные корректировки, рассчитанные с использованием коэффициентов на основе индексов потребительских цен, опубликованных Госкомстатом РФ - органом государственной статистики Российской Федерации. Применительно к подготовке финансовой отчетности по МСФО экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной с 1 января 2003 года.

**(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее - руб.) и эта же валюта является функциональной для предприятий Группы и в ней представлена данная консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

**(г) Допущение о непрерывности деятельности**

Руководство проанализировало применимость допущения о непрерывности деятельности при подготовке настоящей консолидированной отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. При проведении данного анализа, руководство приняло во внимание следующие риски:

- В текущем периоде финансовым результатом деятельности Группы является убыток в размере 875 787 тыс. рублей (2012 (пересчитано): 824 769 тыс. рублей), что связано главным образом с государственным регулированием тарифов, в результате которого утвержденный тариф на реализацию электроэнергии в 2013 году не позволил покрыть связанные текущие операционные расходы.
- На 31 декабря 2013 года краткосрочные обязательства Группы превышают ее оборотные активы на 3 556 371 тыс. рублей (2012: 2 954 028 тыс. рублей). Соотношение заемного капитала к собственному капиталу Группы является высоким, величина займов и кредитов, подлежащих оплате в течение 12 месяцев после отчетной даты, составила 2 096 336 тыс. рублей (2012: 2 057 734 тыс. рублей) на 31 декабря 2013 года.

В рамках существующего прогноза движения денежных средств, учитывающего условия действующих кредитных договоров, Группа обладает недостаточным объемом денежных средств для того, чтобы погасить

свои долговые обязательства, срок погашения которых истекает в 2014 году. На текущий момент, Группа участвует в переговорах о получении дополнительного долгового финансирования и реструктуризации задолженности перед ОАО «ФСК ЕЭС» с целью покрытия дефицита денежных средств.

Способность Группы продолжать свою деятельность во многом зависит от возможности Группы получить дополнительное долговое финансирование для осуществления деятельности в условиях ожидаемого оттока денежных средств в году, заканчивающемся 31 декабря 2014 года.

Соответственно Группа может оказаться неспособной реализовать свои активы и исполнить свои обязательства в рамках осуществления своей нормальной операционной деятельности.

Руководство ожидает, что дополнительное финансирование в необходимом объеме будет получено и текущая кредиторская задолженность перед ОАО «ФСК ЕЭС» в размере 2 041 642 тыс. рублей будет реструктурирована, и Группа продолжит осуществлять свою деятельность без существенных изменений.

#### **(д) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 12 – срок полезного использования основных средств;
- Примечание 24 – резервы от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности.

Информация о допущениях и неопределенностях в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 14 – отложенные налоговые активы
- Примечание 21 – обязательства в отношении выплат по пенсионным планам;
- Примечание 23 – резервы;
- Примечание 26 – условные обязательства.

### **3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и при подготовке начального консолидированного отчета о финансовом положении в соответствии с МСФО на 1 января 2011 года в целях перехода на МСФО. Положения учетной политики применялись последовательно всеми предприятиями Группы, кроме указанных ниже обстоятельств, которые описывают изменения учетной политики.

#### **(а) Принципы консолидации**

##### **(i) Дочерние предприятия**

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном

объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

**(ii) Операции, исключаемые при консолидации**

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

**(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. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

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. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по первоначальной стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату совершения данной операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибылей и убытков, за исключением разниц, возникающих при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию инвестиций, имеющих в наличии для продажи, которые учитываются в составе прочего совокупного дохода.

**(в) Финансовые инструменты**

**(i) Непроизводные финансовые активы**

Группа первоначально признает займы выданные и дебиторскую задолженность на дату их возникновения. Все прочие финансовые активы первоначально признаются на ту дату, на которую Группа становится стороной договорного соглашения в отношении данных инструментов.

Группа прекращает признание финансового актива в случае, если в отношении права на денежные потоки истекает срок давности, или в случае если Группа передает право на получение обусловленных договором денежных потоков по данному активу в рамках сделки, по условиям которой передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом. Какие-либо доли в переданном финансовом активе, созданные или сохраненные Группой, подлежат признанию в качестве отдельного актива или обязательства.

Непроизводные финансовые активы Группы включают займы и дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

*Займы и дебиторская задолженность*

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

### *Денежные средства и их эквиваленты*

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства, а также высоколиквидные финансовые вложения, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше.

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (Примечание 3 (з) (i)) признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленная в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некоотируемые долевые инструменты, справедливая стоимость которых не может быть надежно измерена, учитываются по первоначальной стоимости. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя долевые ценные бумаги.

#### *(ii) Непроизводные финансовые обязательства*

Финансовые обязательства первоначально признаются на ту дату, на которую Группа становится стороной договорного соглашения в отношении данных обязательств.

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Непроизводные финансовые обязательства классифицируются Группой в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

Прочие финансовые обязательства включают в себя кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

#### *(г) Уставный капитал*

Обыкновенные акции классифицируются в категорию капитала.

#### *(д) Основные средства*

##### *(i) Признание и оценка*

Объекты основных средств, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. По состоянию на 1 января 2011 года (дата перехода на МСФО) стоимость основных средств была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

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 отдельные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) 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 операционных доходов или прочих операционных расходов в составе прибыли или убытка за период.

**(ii) 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 прибыли или убытках в момент их возникновения.

**(iii) Амортизация**

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств Группы были следующими:

- здания 7-50 лет;
- сети линий электропередачи 5-40 лет;
- оборудование для передачи электроэнергии 5-40 лет;
- прочие активы 2-20 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату и в случае необходимости пересматриваются.

**(e) Арендованные активы**

У Группы нет договоров аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, и которые должны быть классифицированы как финансовый лизинг.

Все договоры аренды классифицированы как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении.

**(ж) Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой цены возможной продажи. Фактическая себестоимость определяется по методу средневзвешенной стоимости, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Чистая цена возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

**(з) Обесценение активов****(i) Финансовые активы**

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, неблагоприятные изменения платежеспособности должника или эмитента, экономические условия, соответствующие дефолту, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевыми ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

#### *Займы и дебиторская задолженность*

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и совместно, на уровне группы активов. Все займы и дебиторская задолженность, являющиеся значительными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Все значительные по отдельности займы и дебиторская задолженность, в отношении которых не выявлено обесценение на уровне отдельного актива, совместно оцениваются на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не идентифицировано. Не являющиеся значительными по отдельности займы и дебиторская задолженность оцениваются на предмет обесценения совместно посредством объединения займов и дебиторской задолженности со сходными характеристиками риска.

При оценке обесценения на уровне группы активов Группа использует исторические тренды вероятности возникновения убытков, сроки восстановления и суммы понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства о том, являются ли текущие экономические и кредитные условия таковыми, что фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше ожидаемых исходя из исторических тенденций убытков.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости займов и дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

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

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива (за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период). Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевого ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

#### *(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 стоимость соответствующего актива. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой стоимости.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС.

Корпоративные активы Группы не генерируют независимые денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на разумной и последовательной основе и проверка их на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

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 произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

**(и) Вознаграждения работникам**

**(i) Планы с установленными взносами**

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни юридических, ни обусловленных сложившейся практикой) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

**(ii) Планы с установленными выплатами**

План с установленными выплатами представляет собой план вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, 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 прошлых периодах, справедливая стоимость активов плана вычитается. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом непризнанная стоимость услуг прошлых периодов, и справедливая стоимость любых активов плана вычитаются. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы. Когда в результате проведенных расчетов для Группы получается потенциальный актив, признанный актив ограничивается приведенной (дисконтированной) величиной экономических выгод, доступных в форме будущего возврата средств из соответствующего плана, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот план. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод учитываются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении окончательных расчетов по обязательствам плана.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, доход на активы плана (за исключением процентов) и эффект применения предельной величины активов (за исключением процентов при их наличии) признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода. Группа определяет чистую величину процентных расходов (доходов) на чистое обязательство (актив) плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству (активу) плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства (актива) плана за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка.

В случае изменения выплат в рамках плана или его секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам плана, когда этот расчет происходит.

**(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам**

Прочие долгосрочные планы с установленными выплатами, предоставляемые компанией согласно коллективным договорам, включают: выплаты в связи с юбилеями сотрудников, единовременные выплаты в случае смерти, единовременные выплаты по выходу на пенсию или инвалидности и материальная помощь почетным сотрудникам. Чистое обязательство Группы по долгосрочным вознаграждениям работникам, отличным от пенсионных планов, представляет собой будущие вознаграждения, которые сотрудники заработали в качестве компенсации за свои услуги в текущем и предыдущих периодах; данные вознаграждения дисконтируются до их текущей стоимости. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

**(iv) Краткосрочные вознаграждения**

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

**(к) Резервы**

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло юридическое или обусловленное сложившейся практикой 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 временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

**(л) Выручка**

**(i) Услуги по передаче и продаже электроэнергии**

Выручка от продажи электроэнергии отражается в составе прибыли или убытка равномерно в течение периода, когда была оказана услуга, исходя из фактической стоимости оказанных услуг, определенной на основании показателей счетчиков.

**(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям**

Выручка от предоставления данного вида услуг представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электросетям. Условия выплаты и суммы вознаграждения согласовываются по отдельности и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии.

Признание выручки производится в момент начала подачи электроэнергии и присоединения потребителя к электросети, или в тех случаях, когда по условиям договоров услуги по присоединению к электросетям предоставляются поэтапно, выручка признается по мере завершения соответствующего этапа.

**(iii) Прочая выручка**

Выручка от предоставления услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию, а также выручка от прочих продаж признается на момент перехода к покупателю существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности на реализуемую продукцию, или после завершения оказания услуг.

**(м) Прочие расходы****(i) Арендные платежи**

Платежи по договорам операционной аренды признаются в прибыли или убытках равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

**(ii) Социальные платежи**

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибылей или убытков по мере их осуществления.

**(н) 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, прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, эффект от дисконтирования финансовых инструментов, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в прибыли или убытках в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в отчете о совокупной прибыли в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов входят процентные расходы по заемным средствам, эффект от дисконтирования финансовых инструментов и убытки от обесценения финансовых активов, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности. 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 как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

**(о) Налог на прибыль**

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Текущий и отложенный налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к сделкам по объединению бизнеса, операциям, признаваемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая как ожидается будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанную 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. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

Отложенный налог признается 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:

- 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,
- а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода. 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 законов по состоянию на отчетную дату.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

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.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. 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 могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. 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.

#### **(п) Прибыль на акцию**

Группа представляет показатель базовой 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. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций и на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций.

#### **(р) Сегментная отчетность**

В качестве операционного сегмента выделяется компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, которая может приносить выручку, и в связи с которой он несет расходы, включая выручку и расходы по операциям с любыми другими компонентами этой же Группы. В отношении операционного сегмента имеется отдельная финансовая информация, и результаты его операционной деятельности регулярно анализируются Правлением с целью принятия решений о выделении ему ресурсов и оценки достигнутых им результатов. Отчетные данные о результатах деятельности сегментов раскрыты в данной финансовой отчетности так, как они предоставляются Правлению. Каждый показатель отчетных сегментов предоставляется на рассмотрение Правлению. Общие итоги сегментной отчетности сверяются с аналогичными показателями данной финансовой отчетности (Примечание 5).

#### **(с) Связанные стороны**

Поскольку Группа является предприятием, связанным с государством, она применяет исключение в отношении раскрытия информации об операциях с компаниями, которые являются связанными сторонами, так как у Правительства Российской Федерации по отношению к ним есть контроль, совместный контроль или значительное влияние.

В качестве количественных характеристик операций со связанными сторонами Группа раскрывает долю выручки от компаний, связанных с государством, а также долю ключевых закупок у таких компаний.

**(т) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию**

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2013 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа не проводила анализ влияния, которое может оказать применение новых стандартов на ее финансовое положение или результаты деятельности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- «Инвестиционные организации» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27) вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Данные поправки вводят обязательное освобождение от необходимости консолидации для организаций, классифицируемых как инвестиционные. Организация, отвечающая критериям инвестиционной организации, обязана учитывать инвестиции в дочерние, а также в ассоциированные и совместные предприятия по справедливой стоимости, отражая изменения этой стоимости в составе прибыли или убытка. Освобождение от необходимости консолидации не будет применяться к тем дочерним предприятиям, которые рассматриваются как продолжение деятельности инвестиционной организации. Поправки применяются ретроспективно, за исключением случаев, когда это не осуществимо практически.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.
- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов». МСФО выпустил поправки для того, чтобы отменить ненамеренное требование МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» по раскрытию информации о возмещаемой стоимости для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой был отнесен существенный гудвилл или нематериальные активы с неопределенным сроком использования. В соответствии с поправками раскрытие информации о возмещаемой стоимости обесценившихся активов будет требоваться только в случаях, когда возмещаемая стоимость определяется на основе справедливой стоимости за вычетом расходов на выбытие. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Допускается досрочное применение, что означает возможность применения поправок одновременно с МСФО (IFRS) 13.
- КР МСФО 21 «Обязательные платежи» содержит руководство по учету обязательных платежей в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Данное разъяснение определяет обязательный платеж как отток ресурсов предприятия, установленный государственными органами в соответствии с законодательством. Обязательные платежи не возникают в связи с договорами, подлежащими исполнению в будущем или прочими договорными соглашениями. Однако выбытие ресурсов, находящееся в сфере действия МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль», пени и штрафы, а также обязательства, возникшие в связи со схемами торговли квотами на выбросы, прямо исключаются из сферы действия данного разъяснения. В разъяснении подтверждается, что предприятие признает обязательство в отношении обязательного платежа тогда и только тогда, когда происходит обязывающее событие, определенное законодательством. Предприятие не признает обязательство на более раннюю дату, даже если реалистичная возможность избежать данного обязывающего события отсутствует. Данное разъяснение подлежит применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Разъяснение применяется ретроспективно. Допускается досрочное применение.

- Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» добавляют в МСФО (IAS) 39 ограниченное исключение, целью которого является предоставление освобождения от прекращения существующих отношений хеджирования в случае, когда новация, не предусмотренная в первоначальной документации хеджирования, отвечает определенным критериям. Данные поправки подлежат применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Допускается досрочное применение.

**(у) Изменения в учетной политике**

Группа впервые применила МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) «Вознаграждения работникам», который потребовал пересчета финансовой отчетности за предыдущие периоды. Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже.

Ряд прочих новых стандартов и поправок, включая МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях», а также поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» применяется впервые в 2013 году. Однако они не влияют на показатели годовой консолидированной финансовой отчетности.

Характер и влияние каждого нового стандарты или поправки раскрыто ниже:

**Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»**

Поправка требует, чтобы предприятие представляло статьи прочего совокупного дохода, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, изменено название отчета о совокупном доходе на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Однако допускается использование других названий.

**МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) «Вознаграждения работникам»**

В действующий стандарт внесен ряд существенных изменений в отношении планов с установленными выплатами, включая следующие:

- отменен метод «коридора»;
- незамедлительное признание актуарных прибылей и убытков в составе прочего совокупного дохода;
- чистый процентный доход (расход) признается как часть финансовых расходов и рассчитывается как произведение ставки дисконтирования, использованной для определения обязательств плана с установленными выплатами, на величину чистого актива (обязательства) пенсионного плана с установленными выплатами;
- стоимость услуг прошлых периодов в полном объеме признается в качестве расходов на более раннюю из следующих дат: (а) дата внесения поправок в план или дата секвестра плана; и (б) дата, на которую предприятие признает соответствующие затраты на реструктуризацию или выходные пособия. Ранее стоимость услуг прошлых периодов признавалось Группой в качестве расхода равномерно в течение среднего периода выполнения работником необходимых условий для получения права на такие льготы.

Кроме того, требуются новые раскрытия, такие как количественный анализ чувствительности.

**МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»** представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости, который заменяет соответствующие указания, содержащиеся во многих отдельных МСФО. Стандарт унифицирует определение справедливой стоимости как цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Стандарт заменяет и расширяет требования по раскрытию информации об оценке справедливой стоимости других МСФО, включая МСФО (IFRS) 7. См. Пояснение 24.

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 13 Группа применила новое руководство по оценке справедливой стоимости перспективно и не представила сравнительную информацию для новых раскрытий. Несмотря на вышеизложенное, данное изменение не оказало существенного влияния на оценку активов и обязательств Группы.

Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на определение справедливой стоимости Группой.

**(ф) Обобщенная информация о количественном влиянии изменений**

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о влиянии перечисленных выше изменений на финансовое положение и совокупный доход. Указанные изменения не оказали влияния на денежные потоки Группы

**Консолидированный отчет о финансовом положении**

1 января 2012	Влияние изменений в учетной политике		
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Эффект от изменения в учетной политике	Пересчитано
Отложенные налоговые активы	296 193	21 779	317 972
<b>Итого активы</b>	<b>5 536 325</b>	<b>21 779</b>	<b>5 558 104</b>
Обязательства по вознаграждениям работникам	110 870	108 893	219 763
<b>Итого обязательства</b>	<b>4 628 728</b>	<b>108 893</b>	<b>4 737 621</b>
Нераспределенная прибыль	481 599	(1 162)	480 437
Прочие резервы	-	(85 952)	(85 952)
<b>Итого капитал</b>	<b>907 597</b>	<b>(87 114)</b>	<b>820 483</b>

31 декабря 2012	Влияние изменений в учетной политике		
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Эффект от изменения в учетной политике	Пересчитано
Отложенные налоговые активы	451 374	32 030	483 404
<b>Итого активы</b>	<b>6 033 779</b>	<b>32 030</b>	<b>6 065 809</b>
Обязательства по вознаграждениям работникам	123 587	160 147	283 734
<b>Итого обязательства</b>	<b>5 909 939</b>	<b>160 147</b>	<b>6 070 086</b>
Нераспределенная прибыль	(293 715)	10 586	(283 129)
Прочие резервы	-	(138 703)	(138 703)
<b>Итого капитал</b>	<b>123 840</b>	<b>(128 117)</b>	<b>(4 277)</b>

**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

За 2012 год	Влияние изменений в учетной политике		
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Эффект от изменения в учетной политике	Пересчитано
Операционные расходы	(9 397 361)	14 685	(9 382 676)
Доходы по налогу на прибыль	148 387	(2 937)	145 450
<b>Убыток</b>	<b>(775 314)</b>	<b>11 748</b>	<b>(763 566)</b>
Переоценка обязательств по выплатам работникам	-	(65 939)	(65 939)
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	13 188	13 188
<b>Изменение прочего совокупного дохода за вычетом налога на прибыль</b>	<b>(8 443)</b>	<b>(52 751)</b>	<b>(61 194)</b>
<b>Итого влияние на общий совокупный доход</b>	<b>(783 757)</b>	<b>(41 003)</b>	<b>(824 760)</b>

#### 4 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

##### (а) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, признанная в качестве первоначальной стоимости в рамках перехода на МСФО, основана на показателях рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта недвижимости представляет собой расчетную оценку суммы, за которую данный объект недвижимости может быть обменян по состоянию на дату проведения оценки в результате сделки между осведомленными, не зависящими друг от друга покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку. При определении справедливой стоимости установок, оборудования, оснащения и приспособлений применяется рыночный подход и затратный подход с использованием объявленных рыночных цен (котировок) на подобные объекты, где это возможно.

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определяется главным образом на основе стоимости замещения с учетом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчет суммы затрат, необходимых для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного физическим, функциональным и экономическим износом и моральным устареванием.

##### (б) Финансовые вложения

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату.

##### (в) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Руководство полагает, что справедливая стоимость краткосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

##### (г) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая 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.

#### 5 ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Группа ведет деятельность в Калининградской области, которая является отдельным субъектом Российской Федерации.

Правление определило следующие отчетные сегменты на основе информации о сегментной выручке, прибыли до налогообложения и совокупных активах:

- ОАО «Янтарьэнерго» - осуществляет деятельность по передаче электроэнергии, до 1 января 2012 года осуществляло также продажу электроэнергии;
- ОАО «Янтарьэнергосбыт» - до 1 января 2012 года не вело существенной деятельности, с 1 января 2012 года осуществляет продажу электроэнергии;
- ОАО «Калининградская генерирующая компания» - производство и продажа электро- и теплоэнергии;
- В сегмент «Прочие» отнесены иные виды деятельности Группы.

Правление регулярно оценивает и анализирует финансовую информацию по отчетным сегментам, представленную в соответствии с их обязательной бухгалтерской отчетностью.

Отчеты по сегментам основываются на информации, подготовленной на базе российских стандартов бухгалтерского учета, которая значительно отличается от данной консолидированной финансовой

отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Сверка показателей в оценке, предоставляемой на рассмотрение Правлению Компании, с аналогичными показателями данной консолидированной финансовой отчетности включает реклассификации и поправки, которые необходимы для представления финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Капитальные затраты сегментов представляют собой полную сумму затрат на приобретение основных средств за отчетный год.

Ключевые показатели сегментов представляются и анализируются Правлением Группы и раскрыты в таблицах ниже:

(i) **Информация об отчетных сегментах**

По состоянию на 31 декабря 2013 года и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

	ОАО «Янтарьэнерго»	ОАО «Калининградская генерирующая компания»	ОАО «Янтарьэнергосбыт»	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	479 699	669 766	8 165 684	15 686	9 330 835
Межсегментная выручка	3 327 431	142 387	1 264 389	46 436	4 780 643
<b>Итого выручка сегмента</b>	<b>3 807 130</b>	<b>812 153</b>	<b>9 430 073</b>	<b>62 122</b>	<b>14 111 478</b>
<b>Прибыль / (убыток) сегмента до налогообложения</b>	<b>(466 187)</b>	<b>(193 302)</b>	<b>33 111</b>	<b>845</b>	<b>(625 533)</b>
Амортизация	344 700	87 718	2 820	47	435 285
Финансовые доходы	118	-	2 963	-	3 081
Финансовые расходы	(189 248)	(21 069)	(77 271)	-	(287 588)
Доход/(Расход) по налогу на прибыль	143 268	13 793	(11 106)	(264)	133 786
<b>Активы сегмента</b>	<b>7 419 595</b>	<b>1 262 112</b>	<b>2 543 364</b>	<b>50 809</b>	<b>11 275 880</b>
<i>В т.ч. основные средства</i>	4 846 415	744 320	42 057	156	5 632 948
<b>Обязательства сегмента</b>	<b>5 659 238</b>	<b>978 042</b>	<b>2 479 973</b>	<b>49 951</b>	<b>9 167 204</b>
<b>Капитальные затраты</b>	<b>555 525</b>	<b>20 188</b>	<b>545</b>	<b>-</b>	<b>576 258</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года и за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитано):

	ОАО «Янтарьэнерго»	ОАО «Калининградская генерирующая компания»	ОАО «Янтарьэнергосбыт»	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	256 280	580 464	7 803 644	134 409	<b>8 774 797</b>
Межсегментная выручка	3 170 633	219 029	1 002 237	72 289	<b>4 464 188</b>
<b>Итого выручка сегмента</b>	<b>3 426 913</b>	<b>799 493</b>	<b>8 805 881</b>	<b>206 698</b>	<b>13 238 985</b>
<b>Прибыль / (убыток) сегмента до налогообложения</b>	<b>(857 879)</b>	<b>(152 308)</b>	<b>7 490</b>	<b>260</b>	<b>(1 002 437)</b>
Амортизация	327 030	111 476	2 001	31	440 538
Финансовые доходы	362	-	219	-	581
Финансовые расходы	(193 314)	(38 000)	(42 383)	-	(273 697)
Доход/(Расход) по налогу на прибыль	91,430	7,641	(4,572)	-	94,499
<b>Активы сегмента</b>	<b>6 257 380</b>	<b>1 302 687</b>	<b>1 299 683</b>	<b>1 825</b>	<b>8 861 575</b>
<i>В т.ч. основные средства</i>	<i>4 639 486</i>	<i>815 392</i>	<i>44 373</i>	<i>203</i>	<i>5 499 454</i>
<b>Обязательства сегмента</b>	<b>4 174 104</b>	<b>832 955</b>	<b>1 254 879</b>	<b>1 488</b>	<b>6 263 426</b>
<b>Капитальные затраты</b>	<b>476 887</b>	<b>5 050</b>	<b>7 073</b>	<b>-</b>	<b>489 010</b>

(ii) **Сверка показателей отчетных сегментов по выручке, прибыли до налогообложения, активам и обязательствам**

Сверка выручки отчетных сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
<b>Выручка отчетных сегментов</b>	<b>14 111 478</b>	<b>13 238 985</b>
Исключение выручки от продаж между сегментами	(4 780 643)	(4 464 188)
Элиминация прочих внутригрупповых операций	(11 900)	(86 586)
Корректировка выручки	(15 202)	-
Реклассификация из прочих доходов	1 338	4 250
<b>Выручка в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>9 305 071</b>	<b>8 692 461</b>

Сверка убытка до налогообложения отчетных сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитано)
<b>Убыток до налогообложения отчетных сегментов</b>	<b>(625 533)</b>	<b>(1 002 437)</b>
Корректировка балансовой стоимости основных средств	100 367	106 686
Элиминация прочих внутригрупповых операций	(56 224)	(86 586)
Корректировка по оценке запасов	(28 218)	(13 404)
Восстановление резерва по финансовым вложениям, признанного по РСБУ	15 732	12 135
Начисленное вознаграждение сотрудникам	20 203	7 880
Начисленная кредиторская задолженность	(75 161)	-
Корректировка резерва под обесценение дебиторской задолженности	(205 794)	(33 855)
Дисконтирование финансовых инструментов	5 840	3 125
Движение резерва по поручительству, предоставленному внутри Группы	(117 254)	110 648
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	(16 349)	2 286
Прочие корректировки	(14 776)	(15 494)
<b>Убыток до налогообложения за отчетный год в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>(997 167)</b>	<b>(909 016)</b>

Сверка итоговой суммы расходов на амортизацию отчетных сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
<b>Амортизация отчетных сегментов</b>	<b>435 285</b>	<b>440 538</b>
Корректировка балансовой стоимости основных средств	(131 118)	(109 260)
<b>Амортизация в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>304 167</b>	<b>331 278</b>

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов представлена ниже:

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года (пересчитано)
<b>Итоговая сумма активов отчетных сегментов</b>	<b>11 275 880</b>	<b>8 861 575</b>
Расчеты между сегментами	(1 747 436)	(391 119)
Инвестиции между сегментами	(300 433)	(300 433)
Элиминация прочих внутригрупповых операций	(125 611)	(86 586)
Корректировка балансовой стоимости основных средств	(1 793 574)	(1 893 941)
Корректировка по финансовым вложениям, имеющимся в наличии для продажи	(8 628)	(8 636)
Признание финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	87 046	98 598
Корректировка по отложенным налогам	291 803	293 067
Корректировка по оценке запасов	(88 940)	(60 722)
Корректировка резерва под обесценение дебиторской задолженности	(637 613)	(431 819)
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности	(4 887)	(10 728)
Прочие корректировки	(17 818)	(3 447)
<b>Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>6 929 789</b>	<b>6 065 809</b>

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов представлена ниже:

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года (пересчитано)
<b>Итоговая сумма обязательств отчетных сегментов</b>	<b>9 167 204</b>	<b>6 263 426</b>
Расчеты между сегментами	(1 747 436)	(391 119)
Корректировка кредиторской задолженности	75 161	
Признание пенсионных обязательств	317 793	283 734
Корректировка по отложенным налогам	(9 478)	(5 217)
Начисление резерва под премии и неиспользованные отпуска	-	20 203
Восстановление резерва по поручительству, предоставленному внутри Группы	6 606	(110 648)
Прочие корректировки	3	9 707
<b>Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>7 809 853</b>	<b>6 070 086</b>

## 6 ВЫРУЧКА

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Продажа электроэнергии	8 146 298	7 717 058
Продажа теплоэнергии	663 151	580 464
Технологическое присоединение к электрическим сетям	208 543	219 507
Передача электроэнергии	146 564	40 441
Аренда	47 603	49 159
Прочая выручка	92 912	85 832
	<b>9 305 071</b>	<b>8 692 461</b>

## 7 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Закупка электроэнергии	5 677 352	4 983 697
Передача электроэнергии	1 398 223	1 415 697
Расходы на персонал (Примечание 9)	1 297 087	1 130 710
Сырье и материалы	669 639	630 021
Амортизация	304 167	331 278
Штрафы и пени по договорам	203 473	12 944
Услуги по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию	126 346	78 328
Охрана	79 380	83 670
Налоги, кроме налога на прибыль	76 909	48 954
Услуги банка	42 627	38 155
Консультационные, аудиторские и прочие услуги	34 027	57 210
Аренда	24 635	23 132
Резерв по судебным искам	18 193	9 352
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(18 159)	362 178
Прочие расходы	163 768	177 350
	<b>10 097 667</b>	<b>9 382 676</b>

**8 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ, НЕТТО**

<b>Прочие операционные доходы:</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2013 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2012 года</b>
Списание кредиторской задолженности	35 677	-
Штрафы и пени	16 040	524
Бездоговорное потребление электроэнергии	11 725	-
Страховое возмещение, нетто	4 703	-
Прочие операционные доходы	2 065	1 197
Прибыль от выбытия основных средств	-	42 628
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>70 210</b>	<b>44 349</b>
<b>Прочие операционные расходы:</b>		
Убыток от выбытия основных средств	(15 978)	-
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>(15 978)</b>	<b>-</b>
<b>Итого прочие операционные доходы и расходы, нетто</b>	<b>54 232</b>	<b>44 349</b>

**9 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2013 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитано)</b>
Оплата труда персонала	966 089	831 000
Налоги с фонда оплаты труда	292 083	240 783
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами (Примечание 21)	27 277	22 107
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам (Примечание 21)	3 360	4 934
Прочие расходы на персонал	8 278	31 886
	<b>1 297 087</b>	<b>1 130 710</b>

**10 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2013 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитано)</b>
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентные доходы по остаткам на банковских счетах	19 779	6 804
Эффект от дисконтирования финансовых инструментов	5 855	5 989
Процентный доход по финансовым активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	3 625	3 883
Прочие	733	-
	<b>29 992</b>	<b>16 676</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы по кредитам и займам	288 782	276 961
Эффект от дисконтирования финансовых инструментов	13	2 865
	<b>288 795</b>	<b>279 826</b>

**11 ДОХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ**

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитано)
<i>Текущий налог</i>		
За отчетный год	(11 649)	(4 668)
Корректировки в отношении предшествующих лет	-	(15)
	<b>(11 649)</b>	<b>(4 683)</b>
<i>Отложенный налог</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	168 835	150 133
	<b>157 186</b>	<b>145 450</b>

**Сверка эффективной ставки налога:**

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	%	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	%
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(997 167)</b>	<b>(100)</b>	<b>(909 016)</b>	<b>(100)</b>
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	199 433	(20)	181 803	(20)
Корректировки в отношении предшествующих лет	-	-	(15)	0
Не учитываемые для целей налогообложения расходы	(28 828)	3	(28 436)	3
Непризнанные отложенные налоговые активы	(13 419)	1	(7 902)	1
	<b>157 186</b>	<b>(16)</b>	<b>145 450</b>	<b>(16)</b>

В 2013 и 2012 годах Группой применялась установленная налоговая ставка в размере 20%.

## 12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Сети линий электропередачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость/условно-первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2012 года	1 429 058	852 746	633 594	465 783	370 388	3 751 569
Поступление	17 999	209 379	81 872	88 421	88 968	486 639
Выбытие	(12 641)	(1 019)	(919)	(4 528)	(1 211)	(20 318)
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	<b>1 434 416</b>	<b>1 061 106</b>	<b>714 547</b>	<b>549 676</b>	<b>458 145</b>	<b>4 217 890</b>
Остаток на 1 января 2013 года	1 434 416	1 061 106	714 547	549 676	458 145	4 217 890
Реклассификация	(239 172)	(10 635)	(75)	249 882	-	-
Поступление	6 032	228 708	172 561	158 882	-	566 183
Выбытие	(10 480)	(977)	(188)	(3 695)	(10 772)	(26 112)
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>1 190 796</b>	<b>1 278 202</b>	<b>886 845</b>	<b>954 745</b>	<b>447 373</b>	<b>4 757 961</b>
<i>Накопленная амортизация</i>						
Остаток на 1 января 2012 года	(86 458)	(63 205)	(60 780)	(76 964)	-	(287 407)
Амортизация за отчетный год	(86 732)	(79 212)	(71 534)	(93 627)	-	(331 105)
Выбытие	6 935	175	674	2 448	-	10 232
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	<b>(166 255)</b>	<b>(142 242)</b>	<b>(131 640)</b>	<b>(168 143)</b>	<b>-</b>	<b>(608 280)</b>
Остаток на 1 января 2013 года	(166 255)	(142 242)	(131 640)	(168 143)	-	(608 280)
Реклассификация	41 317	1 952	11 342	(54 611)	-	-
Амортизация за отчетный год	(63 899)	(91 650)	(54 503)	(93 902)	-	(303 954)
Выбытие	5 016	283	74	2 503	-	7 876
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>(183 821)</b>	<b>(231 657)</b>	<b>(174 727)</b>	<b>(314 153)</b>	<b>-</b>	<b>(904 358)</b>
<i>Балансовая стоимость</i>						
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2012 года</b>	<b>1 342 600</b>	<b>789 541</b>	<b>572 814</b>	<b>388 819</b>	<b>370 388</b>	<b>3 464 162</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 января 2012 года</b>	<b>1 268 161</b>	<b>918 864</b>	<b>582 907</b>	<b>381 533</b>	<b>458 145</b>	<b>3 609 610</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года</b>	<b>1 006 975</b>	<b>1 046 545</b>	<b>712 118</b>	<b>640 592</b>	<b>447 373</b>	<b>3 853 603</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года в состав незавершенного строительства входят авансы на приобретение основных средств в сумме 24 659 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 19 994 тыс. руб.).

Сумма капитализированных процентов за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составила 103 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 940 тыс. руб.). Ставка капитализации по кредитам и займам для общих целей за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составила 10,08% (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 8,95%).

Руководство полагает, что отрицательные результаты 2013 года являются временными и будут компенсированы начиная с 2014 года. Проверка на обесценение проводилась Группой по состоянию на 31 декабря 2013 года на основе прогнозных денежных потоков от операционной деятельности. На 31 декабря 2013 года Группа не отразила убытка от обесценения ввиду того, что тест на обесценение показывает, что возмещаемая стоимость существенно превышает балансовую.

### 13 ИНВЕСТИЦИИ И ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	<u>На 31 декабря 2013 года</u>	<u>На 31 декабря 2012 года</u>
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	87 046	98 598
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10 470	25 965
Прочие финансовые активы	155	155
	<u><b>97 671</b></u>	<u><b>124 718</b></u>

#### *Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам*

Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам, представляют собой взносы, перечисленные Группой и учитываемые на солидарных и индивидуальных счетах в Негосударственном Пенсионном Фонде Электроэнергетики (пенсионный фонд работников). 80% указанных взносов, с учетом некоторых ограничений, могут быть востребованы по усмотрению Группы.

#### *Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя акции ОАО «Интер РАО ЕЭС», которые котируются на активном рынке. Их справедливая стоимость была определена на основе рыночных котировок. За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, уменьшение справедливой стоимости акций в сумме 15 495 тыс. руб. было признано в прочем совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 10 554 тыс. руб.).

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в основном представляют собой имеющие рыночные котировки ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости (уровень 1 в иерархии справедливой стоимости).

Более подробно информация о подверженности Группы кредитному риску в отношении инвестиций и финансовых активов раскрыта в Примечании 24.

#### 14 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года (пересчитано)	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года (пересчитано)
Основные средства	107 933	103 057	(4 735)	(4 769)	103 198	98 288
Инвестиции	12 090	8 991	-	-	12 090	8 991
Запасы	18 303	11 858	-	(1 621)	18 303	10 237
Торговая и прочая дебиторская задолженность	230 827	223 788	-	-	230 827	223 788
Вознаграждения работникам	52 002	37 028	-	-	52 002	37 028
Торговая и прочая кредиторская задолженность	37 504	14 908	-	-	37 504	14 908
Резервы	-	1 870	-	-	-	1 870
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	300 814	168 423	-	-	300 814	168 423
Непризнанные отложенные налоговые активы	(93 548)	(80 129)	-	-	(93 548)	(80 129)
<b>Налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>665 925</b>	<b>489 794</b>	<b>(4 735)</b>	<b>(6 390)</b>	<b>661 190</b>	<b>483 404</b>

Отложенный налоговый актив по налоговым убыткам, перенесенным на будущие периоды, признанный по состоянию на 31 декабря 2013 года представляет собой накопленные налоговые убытки, которые могут быть приняты к зачету против будущей налогооблагаемой прибыли. Период использования налоговых убытков истекает в 2022 – 2023 годах.

На 31 декабря 2013 года вычитаемые временные разницы, относящиеся к внутригрупповым продажам инвестиций, не были отражены в отношении данных статей, поскольку маловероятно, что Группа реализует инвестиции в обозримом будущем и сможет получить выгоду от использования налогового актива.

## Изменение временных разниц в течение года

	На 1 января 2013 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2013 года
Основные средства	98 288	4 910	-	103 198
Инвестиции	8 991		3 099	12 090
Запасы	10 237	8 066	-	18 303
Торговая и прочая дебиторская задолженность	223 788	7 039	-	230 827
Резервы	1 870	(1 870)	-	-
Вознаграждения работникам	37 028	9 122	5 852	52 002
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14 908	22 596	-	37 504
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	168 423	132 391	-	300 814
Непризнанные отложенные налоговые активы	(80 129)	(13 419)	-	(93 548)
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>483 404</b>	<b>168 835</b>	<b>8 951</b>	<b>661 190</b>

	На 1 января 2012 года (пересчитано)	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2012 года (пересчитано)
Основные средства	90 358	7 930	-	98 288
Инвестиции	6 921	(41)	2 111	8 991
Запасы	9 195	1 042	-	10 237
Торговая и прочая дебиторская задолженность	173 224	50 564	-	223 788
Резервы	5 616	(3 746)	-	1 870
Вознаграждения работникам	24 297	(457)	13 188	37 028
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 361	6 547	-	14 908
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	72 227	96 196	-	168 423
Непризнанные отложенные налоговые активы	(72 227)	(7 902)	-	(80 129)
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>317 972</b>	<b>150 133</b>	<b>15 299</b>	<b>483 404</b>

## 15 ЗАПАСЫ

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Топливо	109 632	122 075
Сырье и материалы	73 159	71 286
Запасные части	40 716	48 362
Прочие запасы	3 406	2 468
<i>Резерв под обесценение запасов</i>	(17 293)	(4 408)
	<b>209 620</b>	<b>239 783</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года запасы Группы не находились под залогом по банковским кредитам и займам.

**16 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
<b>Долгосрочная</b>		
Торговая дебиторская задолженность	6 903	10 959
Прочая дебиторская задолженность	11 722	11 699
	<b>18 625</b>	<b>22 658</b>
НДС к возмещению	755	801
НДС по авансам полученным	49 633	28 639
	<b>69 013</b>	<b>52 098</b>
<b>Текущая</b>		
Торговая дебиторская задолженность	2 949 308	2 499 759
<i>Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности</i>	(1 116 369)	(1 162 869)
Прочая дебиторская задолженность	123 788	90 540
<i>Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности</i>	(63 048)	(34 707)
	<b>1 893 679</b>	<b>1 392 723</b>
Авансы выданные	7 548	9 822
<i>Резерв по авансам выданным</i>	(28)	-
НДС к возмещению	28 119	-
НДС по авансам полученным	71 526	86 415
Прочие prepaid налоги, кроме налога на прибыль	2 078	3 065
	<b>2 002 922</b>	<b>1 492 025</b>

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 24.

**17 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	26 321	62 193
	<b>26 321</b>	<b>62 193</b>

Все денежные средства и их эквиваленты номинированы в рублях.

**18 КАПИТАЛ****(а) Уставный капитал**

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Количество обыкновенных акций	130 763 060	130 763 060
Номинальная стоимость одной акции (руб.)*	0.50	0.50
<b>Итого акционерный капитал, (руб.)</b>	<b>65 381 530</b>	<b>65 381 530</b>

\* указана номинальная стоимость до инфляционной корректировки на 31 декабря 2002 года, рассчитанной с использованием коэффициентов на основе индексов потребительских цен, опубликованных Госкомстатом РФ. Стоимость одной акции с учетом корректировки составляет 3,075 руб.

**(б) Дивиденды**

Бухгалтерская отчетность Компании, составленная в соответствии с РСБУ, является основой для распределения прибыли и других ассигнований. Из-за различий между российскими правилами бухгалтерского учета и МСФО, убыток Компании в РСБУ отчетности может существенно отличаться от значений, приведенных в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО.

На годовом собрании акционеров, состоявшемся 30 июня 2013 года, было принято решение не выплачивать дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

**19 УБЫТОК НА АКЦИЮ**

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. акций)	130 763	130 763
Убыток, причитающийся владельцам обыкновенных акций	(839 981)	(763 566)
<b>Убыток на акцию – базовый и разводненный (руб.)</b>	<b>(6,42)</b>	<b>(5,84)</b>

**20 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

В данном примечании содержится информация о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов. Информация о подверженности Группы процентному риску и риску ликвидности раскрыта в Примечании 24.

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитам и займам были следующими:

*Долгосрочные кредиты и займы*

Наименование кредитора	Номинальная процентная ставка, %		Срок погашения	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года			
Сбербанк*	11	7,23-11	2015	895 000	570 124
Газпромбанк*	11-12	9,60-10	2015-2016	1 198 000	855 000
Энерготрансбанк	11	11	2015	482 000	400 000
ВТБ*		7,27-7,96	2015	280 000	531 210
				<b>2 855 000</b>	<b>2 356 334</b>
<i>За вычетом текущей части долгосрочных кредитов и займов</i>				(1 493 000)	(1 507 734)
				<b>1 362 000</b>	<b>848 600</b>

*Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов*

Наименование кредитора	Номинальная процентная ставка, %		Срок погашения	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года			
Газпромбанк*	9,6 - 11	11	2014	-	150 000
Энерготрансбанк	11 - 12	9,50	2014	250 000	400 000
Альфа-банк	11 - 11,20		2014	350 000	-
ВТБ*	7,27		2014	-	-
Сбербанк*	7,23		2014	-	-
Энерготрансбанк	11	11	2014	-	-
Задолженность по процентам				3 336	-
				<b>603 336</b>	<b>550 000</b>
<i>Текущая часть долгосрочных кредитов и займов</i>				1 493 000	1 507 734
				<b>2 096 336</b>	<b>2 057 734</b>

\*- Кредиты и займы, полученные от финансовых организаций, контролируемых государством, или где государство имеет существенное влияние.

Все кредиты и займы Группы номинированы в российских рублях.

**21 ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ**

Группа имеет пенсионные планы с установленными выплатами, которые охватывают большинство штатных сотрудников и сотрудников, вышедших на пенсию. Пенсионные планы с установленными выплатами включают: негосударственное пенсионное обеспечение работников, единовременные выплаты при выходе на пенсию, материальную помощь пенсионерам, выплаты в случае смерти пенсионеров. Группа имеет прочие долгосрочные вознаграждения в виде выплат к юбилейным датам работникам.

**(а) Суммы обязательств, признанные в отчете о финансовом положении**

	<u>31 декабря 2013 года</u>	<u>31 декабря 2012 года</u>	<u>1 января 2012 года</u>
Чистая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	306 080	273 145	213 119
Чистая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	11 713	10 589	6 644
<b>Итого, чистая стоимость обязательств</b>	<b><u>317 793</u></b>	<b><u>283 734</u></b>	<b><u>219 763</u></b>

**(б) Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам**

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2013 года</u>		<u>За год, закончившийся 31 декабря 2012 года</u>	
	<u>Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности</u>	<u>Изменение чистой стоимости обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам</u>	<u>Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности</u>	<u>Изменение чистой стоимости обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам</u>
<b>На 1 января</b>	<b>273 145</b>	<b>10 589</b>	<b>213 119</b>	<b>6,644</b>
Стоимость текущих услуг	8 926	915	6 439	617
Процентные расходы	18 351	658	15 668	479
Убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	36 219	2,053	-	-
Прибыль от изменения в финансовых актуарных допущениях	(15 239)	(539)	-	-
Убыток от корректировки на основе опыта	8 282	273	65 939	3,838
Выплаты вознаграждений	(23 604)	(2 236)	(28 020)	(989)
	<b><u>306 080</u></b>	<b><u>11 713</u></b>	<b><u>273 145</u></b>	<b><u>10 589</u></b>

**(в) Расходы, признанные в составе прибыли или убытка**

	<u>За год закончившийся 31 декабря 2013 года</u>	<u>За год закончившийся 31 декабря 2012 года</u>
Стоимость услуг работников	9 841	7 056
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	1 787	3 838
Процентные расходы	19 009	16 147
<b>Итого</b>	<b><u>30 637</u></b>	<b><u>27 041</u></b>

(г) Расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода	За год закончившийся 31 декабря 2013 года	За год закончившийся 31 декабря 2012 года
(Прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	36 219	-
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(15 239)	-
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	8 282	65 939
<b>Итого</b>	<b>29 262</b>	<b>65 939</b>

(д) Изменение суммы переоценки обязательств в составе прочего совокупного дохода в течение отчетного периода	За год закончившийся 31 декабря 2013 года	За год закончившийся 31 декабря 2012 года
<b>На 1 января</b>	173 379	107 440
Изменение переоценки	29 262	65 939
<b>На 31 декабря</b>	<b>202 641</b>	<b>173 379</b>

(е) Раскрытие информации об основных актуарных допущениях:	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>Финансовые допущения</b>		
Ставка дисконтирования (номинальная)	8,00%	7,10%
Ставка инфляции	5,00%	5,00%
Будущий рост заработной платы (номинальный)	5,00%	5,00%

Оценка финансовых актуарных допущений осуществлялась на основе рыночных прогнозов на конец отчетного периода в отношении периода, в течение которого должен быть произведен расчет по обязательствам. Средний оценочный срок до погашения обязательств Группы составляет 6,9 лет (2012: 7,6 лет).

Для оценки использовалась таблица смертности населения России за 2010 год, скорректированная в отношении работников на 50% и в отношении пенсионеров на 0%.

Демографические допущения	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>Ожидаемый возраст выхода на пенсию</b>		
Мужчины	60	60
Женщины	55	55
Средний уровень текучести кадров	6,60%	7,70%
Таблица смертности	2010 скорр	2002
<b>Средняя продолжительность жизни текущих пенсионеров в 60 лет</b>		
Мужчины	14	13
Женщины	20	18
<b>Средняя продолжительность жизни текущих работников в 60 лет</b>		
Мужчины	19	13
Женщины	23	18

(ж) Чувствительность совокупной стоимости пенсионных обязательств к изменениям основополагающих актуарных предположений приведена ниже:

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на 3,41%
Будущий рост заработной платы (номинальный)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 0,16%
Будущий рост пособий (номинальный)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 3,36%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 0,51%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,99%

Приведенные выше результаты анализа чувствительности основаны на методе изменений каждого актуарного предположения при неизменных прочих актуарных предположениях. При расчете показателей чувствительности текущей стоимости обязательств в ключевым актуарным предположениям применялся метод оценки, аналогичный методу оценки текущей стоимости обязательств (метод прогнозируемой условной единицы), признанной в отчете о финансовом положении.

## 22 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>На 31 декабря 2013 года</u>	<u>На 31 декабря 2012 года</u>
Торговая кредиторская задолженность	2 899 437	1 993 353
Задолженность перед работниками	171 076	93 380
Прочая кредиторская задолженность	88 668	36 472
Авансы полученные	358 577	410 983
	<b><u>3 517 758</u></b>	<b><u>2 534 188</u></b>
<b>Задолженность по налогам</b>		
НДС	65 186	72 000
Налог на имущество	24 648	16 205
Платежи в социальные фонды	68 986	48 191
Прочие налоги к уплате	17 134	12 337
	<b><u>175 954</u></b>	<b><u>148 733</u></b>
	<b><u>3 693 712</u></b>	<b><u>2 682 921</u></b>

Подверженность Группы риску ликвидности, связанному с торговой и прочей кредиторской задолженностью, раскрывается в Примечании 24.

## 23 РЕЗЕРВЫ

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Остаток на 1 января	9 352	-
Начислено резервов за отчетный год	18 193	9 352
Использовано резервов за отчетный год	(12 910)	-
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b><u>14 635</u></b>	<b><u>9 352</u></b>

Резервы относятся к судебным разбирательствам и неурегулированным претензиям сбытовых компаний к Группе по покупке электроэнергии для компенсации потерь.

## 24 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

### Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск

В данном Примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных выше рисков, рассматриваются цели Группы, ее политика и порядок оценки и управления рисками, а также процедуры управления капиталом Группы. Количественные раскрытия по каждой группе рисков включены в данную консолидированную финансовую отчетность.

Политика управления рисками Группы состоит в идентификации и анализе рисков Группы, установлении подходящих ограничений рисков и контроля над ними, отслеживании рисков и их соответствии установленным ограничениям. Политика и система управления рисками проверяется на регулярной основе в целях отражения перемен в рыночных условиях и деятельности Группы. При помощи внутренних механизмов, Группа ставит своей задачей развивать рациональный и конструктивный контроль над окружающей средой, где работники осознают и понимают свою роль и обязательства.

### **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.

### **Торговая и прочая дебиторская задолженность**

В связи с тем, что Общество является гарантирующим поставщиком электроэнергии, свободный выбор контрагентов-покупателей на стадии заключения договоров сильно ограничен. В соответствии со статусом гарантирующего поставщика Общество обязано заключать и впоследствии исполнять договоры поставки электроэнергии с любым обратившимся с таким требованием физическим или юридическим лицом. При этом большинство таких покупателей не имеет индивидуального внешнего кредитного рейтинга и может оказаться неплатежеспособным или недобросовестным дебитором. Основным направлением политики управления дебиторской задолженностью, реализуемой Обществом, является регулярное выполнение претензионно-исковой работы в отношении покупателей-должников.

Для уменьшения этого риска Группа старается осуществлять сделки по возможности на условиях предоплаты. Как правило, предоплата за услуги техприсоединения определяется в контракте и зависит от мощности требуемого присоединения.

Подверженность Группы кредитному риску преимущественно зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика

Группа не требует залогового обеспечения по торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа начисляет резерв под обесценение, который представляет собой расчетную величину предполагаемых убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, которые относятся к отдельным существенным остаткам. Несмотря на то, что платежеспособность дебиторов (покупателей, заказчиков, заемщиков) Общества определяется разными экономическими факторами, руководство Общества считает, что созданный резерв является достаточным для компенсации возможных убытков, связанных с непогашением сомнительной задолженности.

### **Подверженность кредитному риску**

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину подверженности кредитному риску. По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

	Балансовая стоимость	
	На 31 декабря 2013года	На 31 декабря 2012 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 912 304	1 415 381
Денежные средства и их эквиваленты	26 321	62 193
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	87 046	98 598
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10 470	25 965
	<b>2 036 141</b>	<b>1 602 137</b>

По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска для дебиторской задолженности в разрезе по типу покупателя составил:

	Балансовая стоимость	
	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Покупатели услуг по продаже электроэнергии	2 478 859	2 206 856
Покупатели услуг по передаче электроэнергии	106 646	9 533
Покупатели услуг по продаже теплоэнергии	47 147	214 340
Покупатели услуг по техприсоединению к сетям	289 917	51 315
Прочие покупатели	33 642	28 674
За вычетом резерва под обесценение	(1 116 369)	(1 162 869)
	<b>1 839 842</b>	<b>1 347 849</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года дебиторская задолженность, приходящаяся на 5 самых крупных дебиторов Группы, составила 23% (на 31 декабря 2012 года: 28%) от общего остатка дебиторской задолженности.

#### Убытки от обесценения

Распределение торговой и прочей дебиторской задолженности Группы по срокам давности представлено ниже:

	На 31 декабря 2013 года		На 31 декабря 2012 года	
	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения
Непросроченная	1 501 423	(10 500)	1 328 912	(12 000)
Просроченная менее чем на 90 дней	94 597	(15 991)	81 961	(14 720)
Просроченная на 90–180 дней	175 658	(27 846)	97 502	(89 965)
Просроченная на 180–365 дней	212 953	(68 385)	94 345	(92 162)
Просроченная более 1 года	1 107 090	(1 056 695)	1 010 237	(988 729)
	<b>3 091 721</b>	<b>(1 179 417)</b>	<b>2 612 957</b>	<b>(1 197 576)</b>

Основываясь на внутреннем анализе контрагентов и исторических данных о результатах предпринятых Группой мер по взысканию задолженности, руководство полагает, что дебиторская задолженность, просроченная более чем на 90 дней, по которой не создавался резерв, будет погашена.

Движение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	2013	2012
Остаток на 1 января	(1 197 576)	(835 398)
Начислено за отчетный год	(191 783)	(366 323)
Уменьшение за счет восстановления резерва	209 942	4 145
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(1 179 417)</b>	<b>(1 197 576)</b>

#### Риск ликвидности

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

Группа отслеживает риск недостатка денежных средств посредством планирования наличия текущих ликвидных средств. 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. Этот подход используется для анализа дат оплаты, относящихся к финансовым активам и прогноза денежных потоков от операционной деятельности.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая будущие процентные платежи. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ ниже, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

**Непроизводные финансовые обязательства по состоянию на**

	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Денежные потоки по договору</u>	<u>До 1 года</u>	<u>От 1 до 2 лет</u>	<u>От 2 до 3 лет</u>	<u>От 3 до 4 лет</u>	<u>От 4 до 5 лет</u>
<b>31 декабря 2013 года</b>							
Кредиты и займы	3 458 336	3 923 480	2 374 871	1 125 332	423 277	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 070 513	3 070 513	2 772 346	240 541	42 323	6 989	8 314
<b>Итого</b>	<b>6 528 849</b>	<b>6 993 993</b>	<b>5 147 217</b>	<b>1 365 873</b>	<b>465 600</b>	<b>6 989</b>	<b>8 314</b>
	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Денежные потоки по договору</u>	<u>До 1 года</u>	<u>От 1 до 2 лет</u>	<u>От 2 до 3 лет</u>	<u>От 3 до 4 лет</u>	<u>От 4 до 5 лет</u>
<b>31 декабря 2012 года</b>							
Кредиты и займы	2 906 334	3 195 864	2 256 489	554 978	384 397	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 029 825	2 029 825	2 026 876	2 949	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>4 936 159</b>	<b>5 225 689</b>	<b>4 283 365</b>	<b>557 927</b>	<b>384 397</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Рыночный риск**

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение обменных курсов иностранных валют, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или 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**

Валютный риск – это риск того, что изменения курсов валют окажут негативное влияние на финансовые результаты Группы.

Большая часть операций Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Большая часть закупок и продаж Группы номинирована в российских рублях. Следовательно, подверженность Группы валютному риску незначительна.

**Процентный риск**

Доходы Группы и операционные потоки денежных средств являются в значительной степени независимыми от изменений рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения процентной ставки только в результате колебаний рыночной стоимости кредитов и займов. Процентные ставки по всем кредитам и займам фиксированные. Изменения в процентных ставках в основном оказывают влияние на кредиты и займы путем изменения их справедливой стоимости (задолженности по фиксированной процентной ставке).

Руководство Группы не придерживается каких-либо формально установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Однако, в то же время, при заключении новых договоров на получение кредитов или займов Руководство использует свое профессиональное суждение для определения, какая ставка, фиксированная или плавающая, является более выгодной для Группы на ожидаемый период кредитования до даты погашения.

*Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками*

Группа не учитывает какие-либо финансовые активы и обязательства с фиксированными ставками как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Соответственно, изменение процентных ставок по состоянию на отчетную дату не повлияло бы на показатели прибыли или убытка.

**Справедливая стоимость**

Руководство Группы считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств соответствует их балансовой стоимости.

Методы определения справедливой стоимости описаны в Примечании 4.

**Управление капиталом**

Руководство проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Руководство держит под контролем показатель прибыли на собственный капитал, который определяется Группой как частное от деления чистой прибыли после налогообложения на совокупный акционерный капитал.

Руководство стремится сохранять разумный баланс между более высокой прибылью, которую может принести возросший уровень заимствований, и преимуществами, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала (гарантии безопасного развития бизнеса и т. д.).

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

Компания и ее дочерние предприятия обязаны выполнять законодательно установленные требования к достаточности собственного капитала, согласно которым стоимость их чистых активов, определенная в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, должна постоянно превышать размер уставного капитала.

**25 ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА**

Группа арендует ряд земельных участков у местных органов власти в рамках договоров операционной аренды. Кроме того Группа арендует нежилую недвижимость и транспортные средства.

Договоры аренды были заключены в предыдущие периоды в отношении участков земли, на которых расположены линии электропередач, оборудование для передачи электроэнергии и прочие активы. Изначально срок аренды составляет от 5 до 49 лет с возможностью продления по истечении срока. Арендные ставки регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными условиями.

Право собственности не переходит, и арендодатель сохраняет контроль за использованием земли. Группа определила, что все риски и выгоды, связанные с владением землей, сохраняет арендодатель, поэтому данная аренда классифицирована как операционная.

Платежи по договорам нерасторжимой операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
До 1 года	21 822	22 871
От 1 до 5 лет	72 231	82 423
Свыше 5 лет	603,988	618 205
	<b>698 041</b>	<b>723 499</b>

В течение отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2013 года, в составе консолидированного отчета о совокупном доходе признаны расходы по операционной аренде в размере 24 635 тыс. руб. (за 2012 год: 23 132 тыс. руб.).

**26 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****Обязательства капитального характера**

По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма будущих обязательств по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 182 797 тыс. руб., включая НДС (на 31 декабря 2012 года: 227 799 тыс. руб.).

**Страхование**

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

**Судебные разбирательства**

В течение года Группа выступала одной из сторон по ряду судебных разбирательств, инициированных в процессе ее хозяйственной деятельности. По мнению руководства Компании, у Группы отсутствуют судебные разбирательства, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности, финансовое положение, либо денежные потоки Группы, и которые не отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы или не раскрыты в примечаниях к ней.

**Налоговые риски**

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами 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. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

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.

#### **Обязательства по природоохранной деятельности**

Группа и предприятия, приемниками которых оно является, осуществляли свою деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, а соответствующие меры по защите окружающей среды со стороны властей постоянно пересматриваются. Компании Группы периодически оценивают свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения законодательства и регулирования гражданских споров невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы считает, что существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды не существует.

## **27 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ**

#### **Отношения контроля**

Связанными сторонами являются акционеры, аффилированные лица и организации, находящиеся под общим владением и контролем Группы, члены Совета Директоров и ключевой руководящий состав компании. По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года контроль над Компанией принадлежал ОАО «Россети». Конечной контролирующей стороной является государство в лице Правительства Российской Федерации, владеющее контрольным пакетом акций ОАО «Россети».

В ходе своей обычной деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, находящимися под общим контролем правительства, включая ОАО «Федеральная сетевая компания», ОАО «Российские железные дороги», банки, контролируемые государством и различными государственными органами. Цены на электроэнергию, передачу электроэнергии и услуг связи приняты на основе тарифов, установленных федеральными и региональными органами тарифного регулирования. Банковские кредиты предоставляются на основе рыночных ставок. Налоги начисляются и регулируются в соответствии с Российским налоговым законодательством.

Материнская компания Группы предоставляют финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

#### **Операции с материнской компанией, ее дочерними и зависимыми компаниями**

Операции с материнской компанией, ее дочерними и ассоциированными предприятиями включают операции с ОАО «Россети», его дочерних и зависимых компаний, и составляют:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
<b>Выручка</b>	<b>56 236</b>	-
Выручка от аренды	20 892	-
Прочая выручка	35 344	-
<b>Операционные расходы</b>	<b>683 670</b>	<b>16 540</b>
Передача электроэнергии	532 394	-
Штрафы и пени по договорам	135 161	-
Услуги по управлению	16 113	16 113
Прочие расходы	2	427

Остатки по операциям с ОАО «Россети», его дочерними и зависимыми предприятиями на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года составляют:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19 230	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 042 435	951

**Вознаграждения руководству**

Группа определяет членов Советов Директоров, Правлений и высших менеджеров Компании и всех ее дочерних обществ как ключевой управленческий персонал.

Группа не совершает никаких операций с ключевым управленческим персоналом и их близкими родственниками, за исключением выплат им вознаграждения в форме заработной платы и премий.

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года		За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	
	Совет директоров	Прочий ключевой управленческий персонал	Совет директоров	Прочий ключевой управленческий персонал
Зарплаты и премии	11 082	35 812	19 463	56 319

**Операции с компаниями, связанными с государством**

В ходе осуществления деятельности Группа совершает значительное количество операций с компаниями, связанными с государством. Данные операции осуществляются согласно регулируемым тарифам, либо в соответствии с рыночными ценами.

Выручка от компаний, связанных с государством, составляет 21% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (2012 год: 14%).

Затраты по передаче электроэнергии по компаниям, контролируемым государством, составляют 9% от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (2012 год: 26%).

Существенные займы, полученные от компаний, связанных с государством, раскрыты в Примечании 20.

**Политика ценообразования**

Операции со связанными сторонами по передаче электроэнергии осуществляются по тарифам, устанавливаемым государством.

**28 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА**

В период с января по апрель 2014 года Группа заключила кредитные соглашения со следующими банками:

20 Марта 2014 года Группа заключила кредитное соглашение с ОАО «Газпромбанк». Общий лимит кредитных линий по данному соглашению составляет 700 000 тыс. руб. Срок погашения кредита – март 2017 года.

18 марта 2014 года Группа заключила кредитное соглашение с ОАО «Альфа-Банк». Общий лимит кредитных линий по данному соглашению составляет 150 000 тыс. руб. Срок погашения кредита – март 2016 года.

С января по апрель 2014 года ОАО «Россети» вело переговоры с ОАО «Федеральная Сетевая Компания» о реструктуризации кредиторской задолженности ОАО «Янтарьэнерго» в размере 2 041 464 тыс. руб. Предполагается, что в 2014 году кредиторская задолженность в размере 1 761 000 тыс. руб. из общей суммы в 2 041 464 тыс. руб. будет квалифицирована как долгосрочная.