

ОАО «Красноярская ГЭС»

**Индивидуальная финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2013 года,
и аудиторское заключение**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к индивидуальной финансовой отчетности	11



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 937 4477
+7 (495) 937 4400/99
www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционерам

Открытого акционерного общества «Красноярская ГЭС»

Мы провели аудит прилагаемой индивидуальной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Красноярская ГЭС» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и 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 индивидуальную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной индивидуальной 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 индивидуальная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в индивидуальной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения индивидуальной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью индивидуальной 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 индивидуальной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество «Красноярская ГЭС»

Зарегистрировано Администрацией г.Дивногорска. Свидетельство от 04.07.1996 № 410 серия I-Д.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы «22 по Красноярскому краю, Таймырскому (Долгано-Ненецкому) и Эвенкийскому автономным округам за № 1022401253016 03 октября 2002 года. Свидетельство серии 24 № 004836304.

663090, Россия, Красноярский край, г. Дивногорск

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.

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

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной индивидуальной финансовой отчетности.

Мнение

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

Киселева Л.Р.

Директор (доверенность от 3 октября 2011 года № 33/11)

ЗАО «КПМГ»

25 апреля 2014 года

Москва, Российская Федерация



тыс. руб.	Прим.	2013	2012
Выручка	7	6 223 357	4 187 623
Себестоимость продаж	8	(1 573 420)	(1 494 563)
Валовая прибыль		4 649 937	2 693 060
Административные расходы	9	(337 511)	(289 364)
Налоги, кроме налога на прибыль	10	(586 952)	(550 522)
Прочие расходы, нетто	11	(160 400)	(14 072)
Операционная прибыль		3 565 074	1 839 102
Финансовые доходы	13	749 665	605 322
Финансовые расходы	13	(48 390)	(89 558)
Доля в (убытке)/прибыли объекта инвестиции, учитываемой методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	15	(6 934)	113 823
Переоценка производных финансовых инструментов	27(b)(iv)	(140 683)	(39 748)
Прибыль до налогообложения		4 118 732	2 428 941
Расход по налогу на прибыль	14	(874 787)	(488 242)
Прибыль за отчетный год		3 243 945	1 940 699
Прочий совокупный доход			
<i>Компоненты прочего совокупного дохода, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	24(a)	6 979	-
Общий совокупный доход за отчетный год		3 250 924	1 940 699
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	22	8,29	4,96

Индивидуальная финансовая отчетность была утверждена руководством 25 апреля 2014 года и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор

С.Н. Каминский



тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	16	7 520 083	6 470 500
Нематериальные активы		1 246	1 462
Инвестиция, учитываемая методом долевого участия	15	569 989	690 726
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17	140 375	182 573
Займы, выданные связанным сторонам	30(b)(ii)	8 484 222	6 505 325
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	18 728	19 850
Прочие внеоборотные активы		1 157	3 393
Итого внеоборотные активы		16 735 800	13 873 829
Оборотные активы			
Запасы		37 136	26 680
Краткосрочный банковский депозит	30(b)(ii)	1 453 052	1 454 040
Займы, выданные связанным сторонам	30(b)(ii)	11 467	446 687
Налог на прибыль к возмещению		-	16 227
Налоги, кроме налога на прибыль, к возмещению		75 630	35 464
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	895 356	1 873 936
Производные финансовые инструменты	27(b)(iv)	58 451	199 134
Денежные средства и их эквиваленты	20	1 649 928	23 896
Прочие оборотные активы		10 655	6 943
Итого оборотные активы		4 191 675	4 083 007
Итого активы		20 927 475	17 956 836

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11-43, которые являются неотъемлемой частью данной индивидуальной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
КАПИТАЛ			
	21		
Уставный капитал		2 437 304	2 437 304
Эмиссионный доход		202 043	202 043
Добавочный капитал		25 434	25 434
Нераспределенная прибыль	21(b)	17 109 348	13 858 424
Итого капитал		19 774 129	16 523 205
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по вознаграждениям работникам	24(a)	86 408	83 713
Отложенные налоговые обязательства	18	162 588	71 026
Итого долгосрочные обязательства		248 996	154 739
Краткосрочные обязательства			
Обязательства по вознаграждениям работникам	24(a)	4 706	6 937
Кредиты и займы	23	-	704 405
Налог на прибыль к уплате		34 701	-
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	26	478 403	243 450
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	386 540	324 100
Итого краткосрочные обязательства		904 350	1 278 892
Итого обязательства		1 153 346	1 433 631
Итого капитал и обязательства		20 927 475	17 956 836

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11-43, которые являются неотъемлемой частью данной индивидуальной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2012 года (неаудировано)	2 437 304	202 043	25 434	13 917 726	16 582 507
Прибыль за отчетный год	-	-	-	1 940 699	1 940 699
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	1 940 699	1 940 699
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала					
Дивиденды акционерам	-	-	-	(2 000 001)	(2 000 001)
Итого выплаты собственникам	-	-	-	(2 000 001)	(2 000 001)
На 31 декабря 2012 года	2 437 304	202 043	25 434	13 858 424	16 523 205
На 1 января 2013 года	2 437 304	202 043	25 434	13 858 424	16 523 205
Прибыль за отчетный год	-	-	-	3 243 945	3 243 945
Прочий совокупный доход					
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	-	-	-	6 979	6 979
Итого прочий совокупный доход за год	-	-	-	6 979	6 979
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	3 250 924	3 250 924
На 31 декабря 2013 года	2 437 304	202 043	25 434	17 109 348	19 774 129

тыс. руб.	Прим.	2013	2012
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		4 118 732	2 428 941
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация и убыток от обесценения		293 301	247 289
Прибыль от реализации основных средств и прочих активов	11	(31 443)	(10 402)
Прибыль от реализации запасов	11	(9 062)	(14 012)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	11	137 349	36 895
Резерв под обесценение запасов	11	2 701	7 102
Убыток от переоценки производных финансовых инструментов	27(b)(iv)	140 683	39 748
Доход по процентам	13	(724 318)	(592 186)
Обесценение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	13	42 198	57 101
Доля в убытке/(прибыли) объекта инвестиции, учитываемой методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	15	6 934	(113 823)
Дивиденды полученные	13	(2 137)	(6 194)
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами		-	2 916
Расходы от дисконтирования пенсионного обязательства	13	6 192	6 805
(Убыток)/прибыль от изменения обменных курсов иностранных валют, нетто	13	(23 210)	25 652
Изменение в оборотном капитале			
Изменение запасов		(4 095)	24 406
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих активов		(435 610)	(124 531)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		294 459	(263 644)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов			
		3 812 674	1 752 063
Налог на прибыль уплаченный		(722 055)	(441 387)
Проценты уплаченные		(17 584)	(29 820)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности			
		3 073 035	1 280 856

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 43, которые являются неотъемлемой частью данной индивидуальной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Прим.	2013	2012
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(1 328 092)	(746 065)
Доход от реализации основных средств		35 651	12 884
Проценты полученные		401 290	186 174
Дивиденды полученные		105 698	98 888
Займы выданные		(1 739 900)	(712 400)
Займы погашенные		542 461	711 400
Возврат / (перечисление) денежных средств на приобретение финансовых вложений	19	1 237 571	(1 237 571)
Возврат денежных средств с краткосрочного банковского депозита		1 454 040	1 452 846
Размещение краткосрочного банковского депозита		(1 453 052)	(1 452 846)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(744 333)	(1 686 690)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение кредитов		1 872 001	3 234 567
Погашение кредитов		(2 574 568)	(2 532 000)
Дивиденды выплаченные		(103)	(1 997 476)
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности		(702 670)	(1 294 909)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1 626 032	(1 700 743)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	20	23 896	1 724 639
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	20	1 649 928	23 896

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 43, которые являются неотъемлемой частью данной индивидуальной финансовой отчетности.

1 Общие положения

(a) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная 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 индивидуальная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(b) Организационная структура и деятельность

Финансовая отчетность ОАО «Красноярская ГЭС» (далее – «Компания») за 2013 год является индивидуальной ввиду отсутствия дочерних предприятий. В апреле 2012 года дочернее предприятие ООО «Автоспецэнерго» было введено в состав материнской компании ОАО «Красноярская ГЭС». Компания была основана как государственное предприятие в 1972 году. В результате приватизации 7 октября 1993 года, предприятие было преобразовано в открытое акционерное общество. Акции Компании торгуются на Московской фондовой бирже.

Индивидуальная финансовая отчетность Компании в последующем консолидируется в финансовой отчетности EuroSibEnergo PLC (материнская компания), конечным бенефициаром которой является господин Олег Дерипаска.

Основной деятельностью Компании является выработка и реализация электрической энергии и мощности на гидроэлектростанции, расположенной в г. Дивногорск Красноярского края Российской Федерации.

Установленная мощность ОАО «Красноярская ГЭС» составляет 6 000 мегаватт.

Средняя численность сотрудников за 2013 год составила 553 человека (2012: 545 человек).

2 Основы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

Данная индивидуальная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

(b) База для оценки

Данная индивидуальная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением производных финансовых инструментов и инвестиций, имеющиеся в наличии для продажи, которые отражены по справедливой стоимости.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая индивидуальная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка индивидуальной 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 регулярно 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 финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 3(е)(iii) – срок полезного использования основных средств;
- Примечание 18 – отложенные налоговые активы;
- Примечание 0 – резервы в отношении сомнительной торговой дебиторской задолженности;
- Примечание 27(b)(iv) – производные финансовые инструменты.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей индивидуальной финансовой отчетности Компании. Применение новых стандартов в 2013 году не оказало существенного влияния при подготовке данной индивидуальной финансовой отчетности.

(a) Инвестиции в ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Компания оказывает значительное влияние, но не контролирует их. При этом Компания не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Компании прямо или косвенно (например, через дочерние предприятия) принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в отношении объекта инвестиций, то предполагается, что Компания имеет значительное влияние. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке. Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в индивидуальной финансовой отчетности отражается доля Компании в прибыли или убытке, а также в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Компании. Когда доля Компании в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Компанией не признаются, кроме тех случаев, когда Компания приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(b) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты Компании 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. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за отчетный период.

(с) Финансовые инструменты**(i) Непроизводные финансовые активы**

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в долевые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, а также денежные средства и их эквиваленты.

Компания первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной договорных положений инструмента.

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Компания передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Компании, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

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

Компания классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (примечание 19), денежные средства и их эквиваленты (примечание 20) и займы выданные связанным сторонам (примечание 30 (b)(ii)).

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства на расчетных счетах и в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (примечание 3(i)(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 накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости.

К активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевые ценные бумаги.

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, которые при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной договорных положений инструмента.

Компания прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Компания классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и торговая и прочая кредиторская задолженность.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Компанией в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей отчета о движении денежных средств.

(iii) Производные финансовые инструменты

При первоначальном признании производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по сделке признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, при этом ее изменения сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

Производные инструменты, встроенные в основной договор выделяются и учитываются отдельно, если выполняются следующие условия: экономические характеристики и риски, присущие основному договору и встроенному производному инструменту не являются тесно связанными, отдельный инструмент с теми же параметрами, что и встроенный производный инструмент, отвечал бы определению производного инструмента, и гибридный (комбинированный) инструмент не оценивается по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток. Изменения справедливой стоимости отдельных встроенных производных инструментов сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

(d) Уставный капитал***Обыкновенные акции***

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

(e) Основные средства**(i) Признание и оценка**

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость 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 удаление 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.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его остаточной стоимости.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Компании 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 в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- | | |
|---|-------------|
| • Плотина (надводная и подводная части) | до 100 лет; |
| • Здания и сооружения | 16-80 лет; |
| • Машины и оборудование | 8-40 лет; |
| • Приборы и установки | 4-15 лет; |
| • Транспортные средства | 2-13 лет; |
| • Прочие | 1-25 лет. |

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

(f) Нематериальные активы

(i) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Компанией и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе.

(iii) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе себестоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

программное обеспечение 3-10 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(g) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Компания принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к данному активу.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Компании.

(h) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной цены 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 продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на их продажу.

(i) Обесценение**(i) Непроизводные финансовые активы**

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить. К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевого ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Компанией на условиях, которые в ином случае Компанией не рассматривались бы, признаки будущего банкротства должника или эмитента, негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Компании, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевого ценные бумаги является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

Займы и дебиторская задолженность

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности, Компания 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, 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.

Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости займов и дебиторской задолженности. 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, отнесенных 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. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенная из капитала и признанная в составе прибыли или убытка, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом полученных выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка. 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 как имеющаяся 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 долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(j) Вознаграждения работникам**(i) Планы с установленными взносами**

Планом с установленными взносами считается план вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности на предприятии, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельную организацию (или фонд) и не несет каких-либо юридических или обусловленных сложившейся практикой обязательств по уплате дополнительных сумм.

Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, 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, а также планы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам. Нетто-величина обязательства Компании 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. 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 Компании 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 Компании 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 Компании. Экономическая выгода считается доступной Компании, если Компания может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении окончательных расчетов по обязательствам плана.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами по вознаграждениям по окончании отношений трудового найма признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода, а переоценки обязательства по прочим долгосрочным вознаграждениям работников признаются в составе прибыли или убытка за период.

Компания 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, признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Компания признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам плана, когда этот расчет происходит.

(iii) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Компании есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(k) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Компании возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства.

(l) Договоры финансовой гарантии

По договору финансовой гарантии эмитент обязан произвести держателю инструмента определенные выплаты с целью возмещения убытка, понесенного им в связи с тем, что определенный должник не в состоянии совершить платеж в установленный срок в соответствии с первоначальными или пересмотренными условиями долгового инструмента.

Компания считает, что заключенные ею договоры финансовой гарантии, призванные гарантировать задолженность других сторон, представляют собой договоры страхования, и учитывает их как таковые. В соответствии с этим подходом Компания отражает договор гарантии как условное обязательство до тех пор, пока не станет вероятным, что от Компании потребуется выплата по соответствующей гарантии.

(m) Выручка**(i) Реализация электроэнергии и мощности**

Величина выручки от реализации электроэнергии и мощности в ходе обычной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения. Выручка признается в тот момент, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю.

Выручка от продажи электроэнергии и мощности отражается в учете на ежемесячной основе в момент передачи на основании показателей счетчиков, за вычетом налога на добавленную стоимость.

Признание доходов и расходов по Свободным Двухсторонним Договорам. Свободные двухсторонние договоры на продажу электроэнергии и мощности заключаются между продавцом и покупателем по нерегулируемым ценам. Для того чтобы продать необходимый объем электрической энергии и мощности по таким договорам Компания, в качестве обеспечения, должна приобрести и продать эквивалентный объем электроэнергии на оптовом рынке. Руководство применяло допущения и суждения в применении учетной политики для отражения экономической сущности операций по свободным двухсторонним договорам, в соответствии с которой сумма выручки и расходов по эквивалентному объему в качестве обеспечения была представлена на нетто основе для целей презентации в индивидуальной финансовой отчетности.

Признание доходов и расходов при использовании электроэнергии на собственное потребление. В соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации №1172 от 27 декабря 2010 регулятор обязует продавца продавать на оптовый рынок всю произведенную электроэнергию включая объем электроэнергии, который используется для потребления на собственные нужды. Руководство применяло допущения и суждения в применении учетной политики для отражения экономической сущности операций по электроэнергии, произведенной и потребленной на собственные нужды, в соответствии с которой сумма выручки и расходов по электроэнергии, произведенной и потребленной на собственные нужды и рассчитанная на основании цены продажи электроэнергии на рынке на сутки вперед, была представлена на нетто основе для целей презентации в индивидуальной финансовой отчетности.

(ii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается в составе прибыли или убытка за период пропорционально стадии завершенности работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

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

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении срока аренды. Сумма полученных стимулов признается как составная часть общих расходов по аренде на протяжении срока аренды.

(ii) Социальные расходы

Когда взносы Компании в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Компании, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(o) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход, прибыль от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются затраты по кредитам и займам, убытки от выбытия имеющих в наличии для продажи финансовых активов, амортизация дисконта по пенсионным

обязательствам, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов (кроме торговой дебиторской задолженности).

Затраты по займам, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству актива, отвечающего определенным требованиям (или «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.

(р) Налог на прибыль

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

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. 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:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если вероятно, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Компания 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 законах, по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым 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 налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение налогооблагаемой прибыли за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(q) Прибыль на акцию

Компания представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или

убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Компании собственных акций. Разводняющий эффект отсутствует, поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой.

(г) Сегментная отчетность

Руководство Компании оценивает деятельность и принимает стратегические решения на основании анализа прибыльности Компании в целом; операционные сегменты не выделяются.

4 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 индивидуальной финансовой отчетности. Компания 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. Компания не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», вступающие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года, применяются ретроспективно. В действующий стандарт внесены поправки касающиеся раскрытия информации о возмещаемой величине, рассчитанной исходя из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Информацию требуется раскрывать только в отношении активов, по которым был признан или восстановлен убыток от обесценения. Раскрытию подлежит: - уровень в иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости актива целиком; - описание методов оценки, в которых использовались исходные данные, отнесенные к Уровням 2 и 3 в иерархии, а также любых изменений в этих методах; - каждое существенное допущение (для оценок Уровней 2 и 3); - использованные ставки дисконтирования. Ожидается, что новые поправки не окажут влияния на индивидуальную финансовую отчетность Компании.
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 и МСФО (IAS) 28 – инвестиционные предприятия, вступающие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года, применяются ретроспективно. Разрешается досрочное применение. Инвестиционные предприятия освобождаются от необходимости консолидировать объекты инвестиций при определенных условиях. Предприятия, отвечающие определению инвестиционных, не консолидируют контролируемые предприятия и обязаны учитывать соответствующие инвестиции по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период. Ожидается, что новые поправки не окажут влияния на индивидуальную финансовую отчетность Компании.
- Поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – сохранение отношений хеджирования после новации производных инструментов, вступающие в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года, применяется ретроспективно. Изменения предусматривают необходимость или возможность перезаключения соответствующих договоров по большинству производных инструментов (т.е. произвести новацию). Стандарт требует прекратить применение особого порядка учета отношений хеджирования, если возможность новации не была изначально предусмотрена в документации по хеджированию. Поправка позволяет продолжить учет существующих отношений хеджирования в прежнем порядке, если соблюдаются определенные условия. Ожидается, что новый стандарт не окажет влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

- Разъяснения КРМСФО (IFRS) 21 «Обязательные платежи» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года, применяется ретроспективно. Предприятие признает обязательство в отношении уплаты специального сбора тогда и только тогда, когда происходит предусмотренное законодательством событие, которое влечет за собой необходимость уплаты такого сбора. До этого момента предприятие не признает обязательство, даже если у него нет реальной возможности избежать события, которое повлечет за собой обязанность уплатить такой сбор. Ожидается, что новый стандарт не окажет влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.
- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 июля 2014 года. Компания находится в процессе оценки потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

5 Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Компании 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. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки (примечание 27 (f)).

(a) Долевые ценные бумаги

Справедливая стоимость долевых ценных бумаг определяется на основе соответствующих котировок цены биржи по состоянию на отчетную дату. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представляют собой долевые ценные бумаги, которые иначе были бы классифицированы в категорию инвестиций, имеющих в наличии для продажи

(b) Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость встроенных производных финансовых инструментов определяется на основе сложившихся цен на рынках электроэнергии и средней цене на Лондонской Бирже Металлов за предыдущий квартал. Изменения справедливой стоимости отдельных встроенных производных финансовых инструментов сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

6 Операционные сегменты

Руководство Компании оценивает деятельность и принимает стратегические решения на основании анализа прибыльности Компании в целом. Операционные сегменты не выделяются, поскольку производство и реализация электроэнергии и мощности на территории Российской Федерации составляет более 99% выручки. Основным контрагентом Компании является ОАО «РУСАЛ Красноярский Алюминиевый Завод», в 2013 году объем продаж составил 29% от общей выручки Компании (в 2012 году: 55%).

7 Выручка

тыс. руб.	2013	2012
Выручка от продажи электроэнергии и мощности	6 188 789	4 090 283
Прочая выручка	34 568	97 340
Итого выручка	6 223 357	4 187 623

8 Себестоимость продаж

тыс. руб.	2013	2012
Абонентская плата Системному оператору	(626 124)	(573 524)
Оплата труда персонала	(294 679)	(276 957)
Амортизация	(278 630)	(233 603)
Ремонт и техническое обслуживание	(163 503)	(76 815)
Покупная электроэнергия	(76 195)	(145 375)
Страхование	(64 139)	(65 978)
Материальные затраты	(25 572)	(89 817)
Прочие расходы в себестоимости	(44 578)	(32 494)
Итого себестоимость	(1 573 420)	(1 494 563)

9 Административные расходы

тыс. руб.	2013	2012
Оплата труда персонала	(149 861)	(117 385)
Услуги охраны	(74 594)	(70 029)
Консультационные и аудиторские услуги	(66 448)	(48 276)
Амортизация	(13 815)	(12 946)
Прочие административные расходы	(32 793)	(40 728)
Итого административные расходы	(337 511)	(289 364)

10 Налоги, кроме налога на прибыль

тыс. руб.	2013	2012
Налог на имущество	(297 349)	(326 983)
Плата за пользование водными объектами	(270 419)	(205 491)
Прочие налоги	(19 184)	(18 048)
Итого налоги, кроме налога на прибыль	(586 952)	(550 522)

11 Прочие расходы, нетто

тыс. руб.	2013	2012
Прочие доходы		
Прибыль от реализации запасов	9 062	14 012
Доход по биржевым договорам купли-продажи мощности	-	12 381
Прибыль от реализации основных средств и прочих активов	31 443	10 402
Пени за нарушение графика платежей по электроэнергии и мощности	8 655	-
Прочие доходы	8	631
Итого прочие доходы	49 168	37 426

тыс. руб.	2013	2012
Прочие расходы		
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(137 349)	(36 895)
Расходы на благотворительность	(50 000)	-
Резерв под обесценение запасов	(2 701)	(7 102)
Прочие расходы	(19 518)	(7 501)
Итого прочие расходы	(209 568)	(51 498)
Прочие расходы, нетто	(160 400)	(14 072)

12 Расходы на вознаграждение работникам

тыс. руб.	2013	2012
Оплата труда персонала	(346 345)	(306 838)
Страховые взносы	(83 470)	(73 739)
Расходы по планам с установленными выплатами	(14 725)	(13 765)
Итого расходы на вознаграждение работникам	(444 540)	(394 342)

13 Финансовые доходы и расходы

тыс. руб.	2013	2012
Финансовые доходы		
Доход по процентам по займам	552 391	475 210
Доход по процентам по банковским депозитам	171 927	123 918
Прибыль от изменения обменных курсов иностранных валют, нетто	23 210	-
Дивиденды полученные	2 137	6 194
Итого финансовые доходы	749 665	605 322
Финансовые расходы		
Обесценение инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(42 198)	(57 101)
Убыток от изменения обменных курсов иностранных валют, нетто	-	(25 652)
Процентный расход по пенсионным обязательствам	(6 192)	(6 805)
Итого финансовые расходы	(48 390)	(89 558)
Финансовые доходы, нетто	701 275	515 764

14 Расход по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Компании составляет 20%, которая представляется собой ставку налога на прибыль российских компаний.

тыс.руб.	2013	2012
Расход по текущему налогу на прибыль за отчетный год	(824 105)	(433 816)
Корректировки в отношении предшествующих лет	51 122	-
Расход по текущему налогу на прибыль	(772 983)	(433 816)
Расход по налогу на дивиденды полученные	(10 242)	(9 166)
Расход по отложенному налогу на прибыль	(91 562)	(45 260)
Расход по налогу на прибыль	(874 787)	(488 242)

Сверка эффективной ставки налога:

тыс.руб.	2013	2012
Прибыль до налогообложения	4 118 732	2 428 941
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке, применимой для Компании	(823 746)	(485 788)
Излишне начислено в предшествующие годы	(51 122)	-
Доходы, освобожденные от налогообложения/(Невычитаемые расходы)	844	(14 974)
Эффект в отношении инвестиции, учитываемой методом долевого участия	(763)	12 520
Расход по налогу на прибыль	(874 787)	(488 242)

Для расчета отложенного налога по инвестициям в зависимую компанию ОАО «Красноярскэнергообеспечение» Компания применила ставку 9% как налоговую ставку, применяемую к налогообложению по полученным дивидендам, поскольку Компания считает, что возникшая отложенная налоговая разница будет возмещена через получение дивидендов от указанной зависимой компании.

15 Инвестиция, учитываемая методом долевого участия

Инвестиция, учитываемая методом долевого участия, представлена обыкновенными акциями в количестве 150 585 908 шт. и привилегированными акциями в количестве 44 233 346 шт. ОАО «Красноярскэнергообеспечение», которые торгуются на Московской бирже.

На 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года доля участия Компании в ОАО «Красноярскэнергообеспечение» составляет 25,47%. Доля в убытке объекта инвестирования за 2013 год составила 6 934 тыс. руб. (за 2012 год: прибыль 113 823 тыс. руб.). В течение 2013 года Компания получила 113 803 тыс. руб. дивидендов от ОАО «Красноярскэнергообеспечение» (в 2012 году: 103 255 тыс. руб.).

Основываясь на цене одной акции по состоянию на отчетную дату в 3,297 руб. за обыкновенную акцию и 2,9122 руб. за привилегированную акцию, справедливая стоимость инвестиций Компании на 31 декабря 2013 года составила 625 298 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 762 810 тыс. руб.). Балансовая стоимость инвестиции, учитываемая методом долевого участия, на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года составила 569 989 тыс. руб. и 690 726 тыс. руб.

Ниже представлена финансовая информация по объекту инвестиции, учитываемой методом долевого участия:

тыс. руб.	2013		2012	
	Итого зависимое предприятие	Доля Компании	Итого зависимое предприятие	Доля Компании
Активы	4 649 420	1 184 207	5 564 460	1 417 268
Обязательства	2 962 560	754 564	3 406 528	867 643
Выручка за год	25 388 377	6 466 420	25 888 784	6 593 873
Чистый (убыток)/ прибыль за год	(27 226)	(6 934)	446 892	113 823

16

Основные средства

тыс. руб.	Земельные участки и здания	Установки, машины и оборудование	Транспортные средства, прочие	Незавершенное строительство	Итого
Фактическая стоимость					
На 1 января 2012 года (не аудировано)	3 353 103	2 572 058	93 430	1 101 186	7 119 777
Поступления	-	-	-	783 323	783 323
Выбытия	-	(649)	(4 080)	(2 383)	(7 112)
Перемещения	186 487	180 282	26 850	(393 619)	-
На 31 декабря 2012 года	3 539 590	2 751 691	116 200	1 488 507	7 895 988
На 1 января 2013 года	3 539 590	2 751 691	116 200	1 488 507	7 895 988
Поступления	-	-	-	1 346 876	1 346 876
Выбытия	-	(348)	(8 240)	(1 296)	(9 884)
Перемещения	188 006	976 209	19 706	(1 183 921)	-
На 31 декабря 2013 года	3 727 596	3 727 552	127 666	1 650 166	9 232 980
Амортизация и убыток от обесценения					
На 1 января 2012 года (не аудировано)	(512 321)	(532 869)	(64 759)	(73 022)	(1 182 971)
Амортизация за отчетный год	(65 679)	(169 051)	(11 601)	-	(246 331)
Убыток от обесценения	-	-	-	(816)	(816)
Выбытия	-	605	4 025	-	4 630
На 31 декабря 2012 года	(578 000)	(701 315)	(72 335)	(73 838)	(1 425 488)
На 1 января 2013 года	(578 000)	(701 315)	(72 335)	(73 838)	(1 425 488)
Амортизация за отчетный год	(80 931)	(198 973)	(12 325)	-	(292 229)
Убыток от обесценения	-	-	-	(856)	(856)
Выбытия	-	346	5 330	-	5 676
На 31 декабря 2013 года	(658 931)	(899 942)	(79 330)	(74 694)	(1 712 897)
Балансовая стоимость					
На 1 января 2012 года (не аудировано)	2 840 782	2 039 189	28 671	1 028 164	5 936 806
На 31 декабря 2012 года	2 961 590	2 050 376	43 865	1 414 669	6 470 500
На 31 декабря 2013 года	3 068 665	2 827 610	48 336	1 575 472	7 520 083

За 2013 год сумма капитализированных процентов по объектам незавершенного строительства, возводимых Компанией, составила 15 746 тыс. руб., средняя ставка капитализации: 8,6% (2012: 31 657 тыс. руб., средняя ставка капитализации: 9,2%). На 31 декабря 2013 года авансы выданные, включенные в состав незавершенного строительства, составили 421 126 тыс. руб. (на 31 декабря 2012: 196 287 тыс. руб.)

17 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены инвестицией в акции ОАО «Русгидро». Справедливая стоимость данных инвестиций была определена на основании рыночных котировок, поскольку данные акции обращаются на Московской бирже.

На основании котировок справедливая стоимость инвестиций на 31 декабря 2013 года составила 140 375 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 182 573 тыс. руб.).

Начиная с 2011 года, наблюдается значительное и продолжительное снижение справедливой стоимости, что привело к обесценению данной инвестиции. Величина убытка, определенная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, отнесена в состав прибыли или убытка за год (примечание 13).

18 Отложенные налоговые активы и обязательства**(a) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31	31	31	31	31	31
	декабря	декабря	декабря	декабря	декабря	декабря
	<u>2013 года</u>	<u>2012 года</u>	<u>2013 года</u>	<u>2012 года</u>	<u>2013 года</u>	<u>2012 года</u>
Основные средства	-	-	(169 790)	(33 456)	(169 790)	(33 456)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи и инвестиции, учитываемые методом долевого участия	3 769	-	-	(15 403)	3 769	(15 403)
Производные финансовые инструменты	-	-	(11 690)	(39 827)	(11 690)	(39 827)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	27	5 599	-	-	27	5 599
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 297	7 976	-	-	11 297	7 976
Прочие статьи	<u>3 799</u>	<u>4 085</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3 799</u>	<u>4 085</u>
Итого отложенные налоговые активы /(обязательства)	<u>18 892</u>	<u>17 660</u>	<u>(181 480)</u>	<u>(88 686)</u>	<u>(162 588)</u>	<u>(71 026)</u>

(b) Движение временных разниц в течение года

тыс. руб.	Признаны в составе		
	<u>1 января 2013 года</u>	<u>прибыли или убытка</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>
Основные средства	(33 456)	(136 334)	(169 790)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, и инвестиция, учитываемая методом долевого участия	(15 403)	19 172	3 769
Производные финансовые инструменты	(39 827)	28 137	(11 690)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 599	(5 572)	27
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 976	3 321	11 297
Прочие статьи	<u>4 085</u>	<u>(286)</u>	<u>3 799</u>
Итого	<u>(71 026)</u>	<u>(91 562)</u>	<u>(162 588)</u>

тыс. руб.	1 января 2012 года (не аудировано)	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2012 года
Основные средства	31 815	(65 271)	(33 456)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, и инвестиция, учитываемая методом долевого участия	(25 748)	10 345	(15 403)
Производные финансовые инструменты	(47 776)	7 949	(39 827)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(505)	6 104	5 599
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10 153	(2 177)	7 976
Прочие статьи	6 295	(2 210)	4 085
Итого	(25 766)	(45 260)	(71 026)

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<i>Долгосрочная торговая и прочая дебиторская зadolженность</i>		
Прочая дебиторская задолженность	18 728	19 850
Итого долгосрочная задолженность	18 728	19 850
<i>Краткосрочная торговая и прочая дебиторская зadolженность</i>		
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	347 874	168 419
Авансы, выданные связанным сторонам	14 271	22 285
Прочая торговая дебиторская задолженность	505 428	417 646
Прочая дебиторская задолженность *	27 783	1 265 586
Итого краткосрочная задолженность	895 356	1 873 936
Итого торговая и прочая дебиторская зadolженность	914 084	1 893 786

* В феврале 2012 года Компания передала денежные средства в ЗАО ИК «Тройка Диалог» в сумме 1 237 571 тыс. руб. для потенциального приобретения финансовых вложений. В 2013 году денежные средства были возвращены Компании в полном объеме.

20 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Депозиты до востребования	875 584	17
Остатки на расчетных счетах в банках	773 487	23 703
Денежные средства в кассе	157	78
Прочие	700	98
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 649 928	23 896

21 Капитал**(a) Уставный капитал***Количество акций, если не указано иное*

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Разрешенные к выпуску акции	391 105 645	391 105 645
Номинальная стоимость	1 руб.	1 руб.
В обращении на начало года	391 105 645	391 105 645
В обращении на конец года, полностью оплаченные	391 105 645	391 105 645

Обыкновенные акции

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

(b) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. По состоянию на 31 декабря 2013 года величина нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 17 109 348 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 13 858 424 тыс. руб.).

Дивиденды за 2012 год объявлены не были. Дивиденды за 2011 год были объявлены в размере 2 000 001 тыс. руб., 5,11 руб. на обыкновенную акцию.

22 Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении. Прибыль за 2013 год составила 3 243 945 тыс. руб. (за 2012 год: 1 940 699 тыс. руб.), средневзвешенное количество находящихся в обращении обыкновенных акций в 2013 году и в 2012 году составило 391 105 645 акций. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

23 Кредиты и займы

тыс. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Необеспеченные кредиты банка с фиксированной ставкой процента	8,4%	2013	-	415 745
Необеспеченные кредиты банка с плавающей ставкой процента	Моспрйм 1M+2,1%	2013	-	288 660
Итого кредиты и займы			-	704 405

24 Вознаграждения работникам

Компания имеет план дополнительного пенсионного обеспечения с установленным размером выплат, который предусматривает внесение взносов в отдельно управляемый фонд. Компания финансирует обязательства фонда при выходе работников на пенсию и назначении им пенсий в соответствии с Положением о пенсионной системе. Величина расходов по пенсионному плану определяется на базе актуарной оценки по методу прогнозируемых условных единиц.

Величина обязательства Компании по пенсионному плану с установленными выплатами на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 года составила 91 114 тыс. руб. и 90 650 тыс. руб., соответственно.

(a) Движение обязательств по плану с установленными выплатами

тыс. руб.	2013	2012
Обязательства по пенсионному обеспечению на 1 января	(90 650)	(82 824)
Расходы по пенсионному плану	(14 725)	(13 765)
Актuarные прибыли, признанные в прочем совокупном доходе	6 979	-
Взносы	7 282	5 939
Обязательства по пенсионному обеспечению на 31 декабря	(91 114)	(90 650)
Долгосрочная часть	(86 408)	(83 713)
Краткосрочная часть	(4 706)	(6 937)
	(91 114)	(90 650)

(b) Расходы и доходы по планам с установленными выплатами

тыс. руб.	2013	2012
Расходы по пенсионному плану		
Стоимость услуг текущего года	4 632	4 209
Стоимость услуг прошлых периодов	1 111	(165)
Процентный расход по пенсионным обязательствам	6 192	6 805
Чистые актуарные убытки, признанные в течение года в составе прибыли или убытка по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	2 790	2 916
Чистые актуарные прибыли, признанные в течение года в составе прочего совокупного дохода по вознаграждениям по окончании трудового найма	(6 979)	-
Итого расходы по пенсионному плану и актуарная прибыль, признанная в прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год	7 746	13 765

(c) Актуарные допущения

Ниже представлены основные актуарные допущения на отчетную дату (выражены как средневзвешенные величины):

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Ставка дисконтирования на 31 декабря	8%	7%
Увеличение заработной платы в будущем	7,5%	7,5%
Увеличение пенсии в будущем	5%	5%

Допущения в отношении смертности основаны на публикуемых статистических данных и демографических таблицах смертности. В настоящее время в России пенсионный возраст составляет 60 лет для мужчин и 55 лет для женщин.

По оценкам Компании сумма взносов, планируемая к перечислению в план с установленными выплатами, в 2014 году составит 6 601 тыс. руб.

25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Торговая кредиторская задолженность	292 915	248 904
Кредиторская задолженность по капитальному строительству	19 196	16 159
Дивиденды к выплате	2 422	2 525
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	72 007	56 512
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	386 540	324 100

26 Задолженность по налогам

тыс. руб.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Налог на добавленную стоимость	358 687	100 057
Налог на имущество	50 979	81 004
Водный налог	50 916	47 355
Социальные страховые взносы	15 827	13 051
Прочие налоги	1 994	1 983
Итого задолженность по налогам	478 403	243 450

27 Финансовые инструменты и управление рисками

Основные финансовые обязательства Компании, помимо производных, включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, договоры поручительства. Основной целью данных финансовых обязательств является привлечение средств, для финансирования операций Компании. У Компании имеются займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные депозиты, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

(а) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

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

Основные принципы управления рисками

Деятельность Компании подвержена определенным рискам, которые при некоторых обстоятельствах могут оказать существенное влияние на результаты финансово - хозяйственной деятельности. В Компании действует система управления рисками, которую она рассматривает как один из важнейших элементов стратегического управления и контроллинга. В 2013 году Компания продолжила курс на развитие процедур риск-менеджмента. В Компании осуществляется построение и

совершенствование системы управления рисками, охватывающей все уровни управления и все подразделения.

Система управления рисками Компании является составной частью корпоративного управления и ставит своей целью контроль над рисками, с которыми сталкивается Компания при осуществлении своей деятельности. Согласно утвержденному Положению об управлении рисками деятельность Компании в области управления рисками направлена на:

- наиболее эффективное использование и размещение капитала и ресурсов Компании;
- защиту имущественных интересов Компании и улучшение ее имиджа;
- обеспечение сокращения числа непредвиденных событий и убытков в хозяйственной деятельности Компании;
- эффективное использование потенциальных возможностей;
- оптимизацию бизнес-процессов Компании;
- совершенствование процесса принятия решений по планированию и реагированию на возникающие негативные события;
- повышение квалификации сотрудников и обеспечение понимания ими последствий принимаемых решений.

Перечисленные в данном разделе риски могут существенно повлиять на операционную деятельность, продажи, прибыль, активы, ликвидность и капитальные ресурсы. В этой связи менеджмент Компании учитывает описываемые риски при стратегическом и бизнес - планировании и уделяет особое внимание процедурам регулярного измерения, контроля и хеджирования уровня риска.

(b) Кредитный риск

В составе кредитных рисков Компании выделяются риски, связанные с деятельностью контрагентов, риск концентрации кредитного портфеля и риск обеспеченности кредита. В случае реализации данные риски могут привести к неполучению или несвоевременному получению платежей за поставленные товары (оказанные услуги), которые, в свою очередь, могут произойти по причинам дефолта или недостатка ликвидных средств у контрагента, недостаточной диверсификации сбытового портфеля по группам потребителей и регионам, отсутствия либо снижения рыночной стоимости финансового обеспечения контрактов. Компания минимизирует риски расчетов за счет анализа финансового состояния основных контрагентов, включения защитных условий в договоры поставки, в том числе использования схемы предоплат за поставленную продукцию.

Кроме того, негативное влияние на результаты деятельности может оказать банкротство или неплатежеспособность банков, с которыми сотрудничает Компания. Для минимизации указанного риска Компания размещает денежные средства на гибких условиях в различных банках в соответствии с определенными лимитами, а также осуществляет регулярный мониторинг финансовых условий сотрудничества и финансовые показатели банков-контрагентов для прогнозирования возможных дефолтов и сведению к минимуму потерь в случае их наступления.

(i) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Компании кредитному риску и по состоянию на отчетную дату составляет:

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Займы, выданные связанным сторонам	8 495 689	6 952 012
Денежные средства и их эквиваленты	1 649 928	23 896
Краткосрочный банковский депозит	1 453 052	1 454 040
Торговая и прочая дебиторская задолженность	914 084	1 893 786
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	140 375	182 573
Итого	12 653 138	10 506 307

Займы, выданные связанным сторонам, являются необеспеченными.

В займах, выданных Компанией на 31 декабря 2013 года, представлены займы основным двум связанным сторонам со ставками 8-11% годовых (31 декабря 2012 года: 8%), а также прочим компаниям под общим контролем со ставками 9-10% годовых (31 декабря 2012 года: 8-11%). Согласно ожиданиям менеджмента Компании, все займы, выданные связанным сторонам, будут возмещены не ранее, чем в 2017 году.

Краткосрочный банковский депозит размещен в ОАО АКБ «Союз», который согласно оценке агентства Рус-Рейтинг, имеет кредитный рейтинг BBB-.

(ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого контрагента. Руководство также принимает в расчет риски, которые могут привести к неполучению или несвоевременному получению платежей за поставленные товары (оказанные услуги), которые, в свою очередь, могут произойти по причинам дефолта или недостатка ликвидных средств у контрагента, поскольку эти факторы могут оказывать влияние на уровень кредитного риска.

Торговая задолженность относится в основном к промышленным и энергосбытовым компаниям.

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на наиболее значительного клиента Компании, составила 406 415 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года (на 31 декабря 2012 года: 334 726 тыс. руб.).

Компания создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой оценку величины понесенных кредитных убытков.

Убытки от обесценения

Распределение краткосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности по количеству дней просрочки платежей:

тыс. руб.	Валовая стоимость 31 декабря 2013 года	Обесценение 31 декабря 2013 года	Валовая стоимость 31 декабря 2012 года	Обесценение 31 декабря 2012 года
Непросроченная	760 940	(1 491)	1 826 448	-
Просроченная на 0-90 дней	121 498	(67)	39 272	-
Просроченная на 91-365 дней	145 292	(135 041)	39 599	(31 383)
Просроченная свыше 365 дней	48 809	(44 584)	12 451	(12 451)
Итого	1 076 539	(181 183)	1 917 770	(43 834)

Движение резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности:

тыс. руб.	2013	2012
На 1 января	(43 834)	(6 939)
Начисление резерва в течение отчетного года	(137 349)	(36 895)
На 31 декабря	(181 183)	(43 834)

(iii) **Гарантии и поручительства**

Политика Компании предусматривает предоставление финансовых гарантий компаниям под общим контролем. Информация о выданных гарантиях и поручительствах представлена в примечании 30(b)(ii).

(iv) **Производные финансовые инструменты**

В ноябре 2009 года Компания заключила долгосрочный контракт со связанной стороной под общим контролем на поставку электроэнергии и мощности. Контракт фиксирует максимальный объем электроэнергии и мощности, продаваемый каждый год, и представляет собой планируемое потребление контрагента в будущем.

Механизм ценообразования, заложенный в контракт, включает в себя премию, привязанную к средней цене на алюминий на Лондонской Бирже Металлов.

Компания пришла к выводу, что премия, привязанная к изменению рыночных цен на алюминий, не связана непосредственно с контрактом на поставку электрической энергии мощности, и представляет собой встроенный производный финансовый инструмент, который должен быть выделен и оценен по справедливой стоимости.

В начале 2011 года нормы и правила оптового рынка электроэнергии и мощности в Российской Федерации были значительно изменены.

В результате изменения нормативно-правовой базы на рынке электроэнергии и мощности, Компания переоценила свой подход к купле-продаже электрической энергии мощности. Компания считает, что в настоящее время эти долгосрочные контракты представляют собой намерение продажи электроэнергии и мощности по заранее согласованной цене и в согласованном объеме.

Справедливая стоимость производного финансового инструмента по состоянию на 31 декабря 2013 года составила 58 451 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 199 134 тыс. руб.).

Ниже представлено движение справедливой стоимости производного финансового инструмента за отчетный период:

тыс. руб.	Справедливая стоимость производного финансового инструмента
На 1 января 2012 года (не аудировано)	238 882
Реализованная часть контрактов, признанная в выручке	(167 295)
Чистый доход, признанный в прибылях и убытках	127 547
На 31 декабря 2012 года	199 134
Реализованная часть контрактов, признанная в выручке	(114 172)
Чистый расход, признанный в прибылях и убытках	(26 511)
На 31 декабря 2013 года	58 451

Сумма прибылей (убытков) по реализованной части контрактов относится к суммам, признанным в выручке от долгосрочного договора на поставку электроэнергии, содержащего производный финансовый инструмент, тогда как строка «Переоценка производных финансовых инструментов» в

отчете о прибыли или убытке и совокупном доходе показывает чистое изменение в справедливой стоимости производного финансового инструмента.

Справедливая стоимость производного финансового инструмента рассчитывается исходя из заявленного на январь следующего года объема поставки электроэнергии и цены, зависящей от котировок LME.

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2013 года текущие активы Компании превысили текущие обязательства на 3 287 325 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 2 804 115 тыс. руб.).

На 31 декабря 2013 года неиспользованная часть доступного Компании финансирования составила 3 200 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2012: 1 897 433 тыс. руб.).

В течение следующих 12 месяцев Компания рассчитывает финансировать свою операционную и инвестиционную деятельность за счет собственных средств.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения непроизводных финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей.

2013 год

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Подлежащие погашению в течение 1-го года
Непроизводные финансовые обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	386 540	386 540	386 540
Итого	386 540	386 540	386 540

2012 год

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Подлежащие погашению в течение 1-го года
Непроизводные финансовые обязательства			
Необеспеченные банковские кредиты	704 405	712 772	712 772
Торговая и прочая кредиторская задолженность	324 100	324 100	324 100
	1 028 505	1 036 872	1 036 872

(d) Рыночный риск

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

Компания, являясь субъектом оптового рынка электрической энергии и мощности, к ценовым рискам относит риск неблагоприятного изменения цен на электрическую энергию в конкурентном секторе ОРЭМ, риск вмешательства регулятора в ценообразование в свободном секторе рынка

электроэнергии и мощности, а также риск изменения методики расчета и установления регулируемого тарифа и баланса производства, не обеспечивающих необходимую валовую выручку.

(i) Валютный риск

Валютный риск для Общества заключается в неблагоприятном изменении валютных курсов при осуществлении финансирования деятельности. В случае проявления данный риск приведет к формированию курсовых разниц, негативно отражающихся на уровне прибыли. Риск минимизируется путем диверсификации и лимитирования валютных позиций. По оценкам Компании риск колебания валютных курсов, с учетом предпринимаемых действий для его снижения, в настоящий момент не может существенным образом повлиять на деятельность Компании. Подверженность валютному риску оценивается как низкая.

Подверженность валютному риску

На 31 декабря 2013 года у Компании отсутствуют активы и обязательства, номинированные в валюте, отличной от функциональной. На 31 декабря 2012 года Компания была подвержена валютному риску, исходя из наличия на балансе займа выданного в долларах США в размере 446 687 тыс. руб.

В течение отчетного года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

в руб.	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2013	2012	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
1 доллар США	31,8493	31,0930	32,7292	30,3727

Анализ чувствительности

Укрепление/(ослабление) курса рубля, как показано ниже, по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2012 года уменьшило/(увеличило) бы величину капитала и прибыли или убытка до налогообложения:

тыс. руб.	Укрепление		Ослабление	
	Капитал	Прибыль или убыток до налога на прибыль	Капитал	Прибыль или убыток до налога на прибыль
31 декабря 2012 года				
Доллары США (изменение на 5%)	(17 867)	(22 334)	17 867	22 334

(ii) Процентный риск

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на выданные займы и размещенные депозиты, а также на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (для финансирования с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (для финансирования с переменной ставкой процента). Руководство Компании не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Компании между фиксированной и переменной ставками процента. Однако при размещении займов и привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственного профессионального суждения.

Структура

Структура процентных финансовых инструментов Компании, сгруппированных по типам процентных ставок:

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	10 824 325	8 406 052
Финансовые обязательства	-	(415 745)
Итого	10 824 325	7 990 307
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства	-	(288 660)
Итого	-	(288 660)

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости

Компания не имеет каких-либо финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, оцениваемой по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Компания не имеет каких-либо финансовых активов и обязательств с переменной ставкой, оцениваемой по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Таким образом, уменьшение процентных ставок не оказывает влияния на прибыль или убыток.

(е) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании различной рыночной информации и с использованием других применимых методов оценки. По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года справедливая стоимость финансовых инструментов, которая могла быть определена, существенно не отличалась от текущей балансовой стоимости таких финансовых инструментов.

(f) Иерархия справедливой стоимости

В таблице ниже финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, представлены в разрезе методов определения этой стоимости. Уровни определения справедливой стоимости:

- уровень 1: цены, котируемые на активных рынках идентичных активов или обязательств;
- уровень 2: исходные данные, кроме котируемых цен, входящих в Уровень 1, которые являются наблюдаемыми в отношении данного актива или обязательства;
- уровень 3: исходные данные по активу или обязательству не основываются на наблюдаемых рыночных данных.

тыс. руб.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
2013 год				
Производные финансовые инструменты	-	-	58 451	58 451
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	140 375	-	-	140 375
Итого активы	140 375	-	58 451	198 826

тыс. руб.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
2012 год				
Производные финансовые инструменты	-	-	199 134	199 134
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	182 573	-	-	182 573
Итого активы	182 573	-	199 134	381 707

(g) Управление капиталом

Компания не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Компании, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Компании, а также планирования затрат капитального характера, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Компании.

(h) Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Компания может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Компания может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в России, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость признанных финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений.

тыс. руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2013 года		
Валовые суммы	406 948	259 866
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	406 948	259 866
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	259 848	259 848
Нетто-сумма	147 100	18

тыс. руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2012 года		
Валовые суммы	335 229	246 136
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении;	335 229	246 136
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	241 474	241 474
Нетто-сумма	93 755	4 662

Раскрытые выше нетто-суммы, представленные в отчете о финансовом положении, являются частью торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности соответственно. Прочие суммы, включенные в эти статьи, не отвечают критериям для проведения зачета и не являются предметом соглашений, упомянутых выше.

28 Принятые на себя обязательства

(a) Обязательства по капитальным затратам

На 31 декабря 2013 года у Компании были обязательства по приобретению оборудования и выполнению работ по реконструкции на сумму 707 747 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 614 274 тыс. руб.).

(b) Обязательства по продаже электроэнергии

Компания имеет обязательства по продаже электроэнергии в течение месяца, следующего за отчетной датой. По состоянию на 31 декабря 2013 года оценочная величина таких обязательств составляет 1 502 млн. кВт часов или 223 843 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 1 487 млн. кВт часов или 361 195 тыс. руб.).

(c) Операционная аренда

Арендные платежи по договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

тыс. руб.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Менее года	20 219	19 303
От 1 до 5 лет	80 102	62 603
Свыше 5 лет	20 699	31 416
	121 020	113 322

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, в составе прибыли или убытка за период был признан расход по договорам операционной аренды в сумме 20 131 тыс. руб. (в 2012 году: 17 549 тыс. руб.).

Часть договоров аренды земельных участков заключена на неопределенный срок, компания обладает преимущественным правом аренды данных участков. Менеджмент компании полагает, что они будут расторгнуты не ранее 2018 года, исходя из этого, арендные платежи рассчитаны на срок до 5 лет.

29 Условные активы и обязательства

(a) 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. Компания 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 Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(b) Налоговые риски

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, 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 быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, 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 индивидуальную финансовую отчетность.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами OECD, но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяет новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 года.

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

Поскольку практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, трудно спрогнозировать эффект применения новых трансфертных правил на данную индивидуальную финансовую отчетность.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, 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 индивидуальную финансовую отчетность.

30 Сделки между связанными сторонами

(a) Операции со старшим руководящим персоналом

(i) Вознаграждение старшего руководящего персонала

Вознаграждения, начисленные старшему руководящему персоналу, в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе расходов на вознаграждение работникам (примечание 12):

тыс. руб.	2013	2012
Заработная плата и премии	20 155	28 343
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	2 402	3 081
Итого расходы на вознаграждения	22 557	31 424

(b) Операции с прочими связанными сторонами

(i) Операции со связанными сторонами

тыс. руб.	Выручка		Расходы		Доход по процентам по займам выданным		Доход по краткосрочному банковскому депозиту	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Операции с ассоциированной компанией	318 934	343 198	3 252	1 159	-	-	-	-
Операции с прочими компаниями под общим контролем	2 668 332	2 912 576	132 882	96 192	547 800	475 210	145 353	103 378
Итого	2 987 266	3 255 774	136 134	97 351	547 800	475 210	145 353	103 378

(ii) Сальдо расчетов со связанными сторонами

тыс. руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность		Торговая и прочая кредиторская задолженность		Займы выданные		Краткосрочный банковский депозит		Депозиты до востребования	
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Сальдо расчетов с ассоциированной компанией	24 809	29 035	192		-	-	-	-	-	-
Сальдо расчетов с прочими компаниями под общим контролем	337 336	161 669	21 638	1 420	8 495 689	6 952 012	1 453 052	1 454 040	100 000	98
Итого	362 145	190 704	21 830	1 420	8 495 689	6 952 012	1 453 052	1 454 040	100 000	98

Ставка по краткосрочному банковскому депозиту на 31 декабря 2013 года составила 10,5% (31 декабря 2012 года: 10%).

В займах, выданных Компанией на 31 декабря 2013 года, представлены займы основным двум связанным сторонам со ставками 8-11% годовых (31 декабря 2012 года: 8%), а также прочим компаниям под общим контролем со ставками 9-10% годовых (31 декабря 2012 года: 8-11%).

Все расчеты по операционной деятельности со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты. Вся задолженность является необеспеченной.

По состоянию на 31 декабря 2012 года был заключен договор поручительства перед ОАО АКБ «Связь-банк» за исполнение обязательств компании под общим контролем по договору о предоставлении кредита на сумму 139 095 тыс. руб. На 31 декабря 2013 года остаток по кредиту составил 18 тыс. руб.

Операционная аренда

В декабре 2013 года Компания заключила договор аренды земельного участка с компанией под общим контролем для строительства солнечной электростанции на срок 11 месяцев, ежемесячный платеж по договору составляет 1 100 тыс. руб.

31 События после отчетной даты

В первом квартале 2014 года Компания выдала займы компаниям под общим контролем на общую сумму 1 422 000 тыс. руб., по ставкам 8% - 9 %, с периодом погашения в 2014-2016 годах.

В марте 2014 года Компания приобрела 99.99% долю в уставном капитале ООО «Стройресурс Холдинг» у компании под общим контролем. Стоимость сделки составила 603 940 тыс. руб.

В первом квартале 2014 года Компания внесла в уставный капитал ООО «Русский Кремний» 100 тыс. руб. и таким образом получила долю владения в этой компании в размере 90.91%. В марте 2014 года Компания сделала дополнительный вклад в ООО «Русский Кремний» в размере 620 000 тыс. руб.

В первом квартале 2014 года Совет Директоров Компании утвердил внесение дополнительного вклада в уставный капитал компании под общим контролем в сумме 134 900 тыс. руб.

В апреле 2014 года Компания приобрела долю владения в размере 12% в ООО «Сибметком» у компании под общим контролем. Стоимость сделки составила 594 586 тыс. руб.