

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 5»

**Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2012 года**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Пояснения к консолидированной 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 и Совету директоров

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 5»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Территориальная генерирующая компания № 5» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

Аудируемое лицо: ОАО «Территориальная генерирующая компания №5»

Зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц Инспекцией Федеральной налоговой службы по Ленинскому району г.Чебоксары за № 1052128030954 22 марта 2005 года. Свидетельство серии 21 № 001666536.

614990, Пермский край, г. Пермь, Комсомольский проспект, 48

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 с оговоркой о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Основания для выражения аудиторского мнения с оговоркой

Мы не имели возможности подтвердить или проверить посредством альтернативных процедур существуют ли объективные признаки обесценения долгосрочных займов и векселей, предоставленных связанным сторонам, в сумме 9 757 932 тыс. рублей и задолженности по начисленным процентам в сумме 382 268 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года (31 декабря 2011 года: 10 024 559 тыс. рублей и ноль рублей, соответственно). В результате мы не имели возможности определить необходимость и величину поправок в отношении стоимости инвестиций, налогов и их влияние на отчет о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельств, указанных в параграфе «Основания для выражения аудиторского мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Усов А.И., Директор, (доверенность от 1 октября 2010 года № 52/10)

ЗАО «КПМГ»

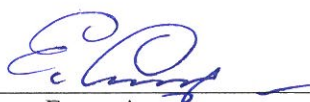
12 апреля 2013 года

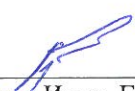
Москва, Российская Федерация

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 5»
 Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
 (в тысячах российских рублей)

	Поясн.	2012 г.	2011 г.
Выручка	7	26 148 197	27 637 738
Операционные расходы	8	(27 418 293)	(26 839 024)
Прочие операционные доходы		188 480	129 086
Отрицательный гудвилл		-	155 460
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности		(1 081 616)	1 083 260
Финансовые доходы	9	1 256 116	1 209 079
Финансовые расходы	9	(1 734 491)	(1 265 350)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(1 559 991)	1 026 989
Расход по налогу на прибыль	10	(31 572)	(301 407)
(Убыток)/прибыль и общий совокупный (расход)/доход за отчетный год		(1 591 563)	725 582
(Убыток)/прибыль и общий совокупный (расход)/доход причитающиеся:			
Собственникам Компании		(1 593 530)	711 297
Держателям неконтролирующих долей участия		1 967	14 285
(Убыток)/прибыль и общий совокупный (расход)/доход за отчетный год		(1 591 563)	725 582
(Убыток)/прибыль на акцию (базовая и разводненная), руб. на акцию	20	(0.001295)	0.000578

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством Группы 12 апреля 2013 года и подписана по его поручению следующими лицами:


 Силантьева Елена Александровна,
 Директор по экономике
 Закрытого акционерного общества
 «Комплексные энергетические системы»


 Трошкин Игорь Георгиевич
 Генеральный директор
 ООО «Учетно-финансовый сервис»



ОАО «Территориальная генерирующая компания № 5»
 Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года
 (в тысячах российских рублей)

	Пояснение	2012 г.	2011 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	28 368 494	24 289 875
Нематериальные активы	12	734 549	678 366
Инвестиции	13	9 758 722	10 025 349
Отложенные налоговые активы	14	53 501	48 377
Прочие внеоборотные активы	15	161 336	74 671
Итого внеоборотных активов		39 076 602	35 116 638
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	18	1 109 242	6 861 090
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	9 700 712	6 645 671
Банковские депозиты	13	800 000	-
Запасы	16	1 778 638	1 859 265
Предоплата по налогу на прибыль		791 571	160 875
Прочие оборотные активы	19	1 682 423	671 595
Итого оборотных активов		15 862 586	16 198 496
Итого активов		54 939 188	51 315 134
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал	20		
Уставный капитал		12 302 540	12 302 540
Добавочный капитал		8 095 576	8 095 576
Нераспределенная прибыль		5 008 859	6 584 903
Капитал, причитающийся собственникам Компании		25 406 975	26 983 019
Неконтролирующая доля		141 809	184 577
Итого капитала		25 548 784	27 167 596
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	14	2 813 885	2 780 218
Кредиты и займы	21	6 243 014	9 561 555
Обязательство по вознаграждениям работникам	22	77 417	129 696
Резерв на восстановление окружающей среды	23	112 053	108 137
Прочие долгосрочные обязательства	28	1 442 233	9 301
Итого долгосрочных обязательств		10 688 602	12 588 907
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21	13 654 396	6 920 901
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	4 818 443	4 343 806
Налог на прибыль к уплате		20	18 393
Прочие налоги к уплате	25	228 943	275 531
Итого краткосрочных обязательств		18 701 802	11 558 631
Итого обязательств		29 390 404	24 147 538
Итого собственного капитала и обязательств		54 939 188	51 315 134

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 5»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
 (в тысячах российских рублей)

	2012 г.	2011 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
(Убыток)/Прибыль за отчетный год	(1 591 563)	725 582
<i>Корректировки:</i>		
Отрицательный гудвилл	-	(155 460)
Амортизация и износ	1 317 982	1 215 333
Резерв по сомнительной и безнадежной задолженности	126 191	169 984
Убыток от выбытия основных средств	23 788	15 772
(Восстановление обесценения)/обесценение объектов основных средств	(62 651)	99 979
Финансовые доходы	(1 256 116)	(1 209 079)
Финансовые расходы	1 734 491	1 265 350
(Восстановление резерва)/резерв под обесценение запасов	(3 164)	31 178
Актуарные прибыли	(42 241)	(23 531)
Расход по налогу на прибыль	31 572	301 407
Изменение резерва на восстановление окружающей среды	(4 555)	10 779
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений оборотного капитала и резервов	273 734	2 447 294
Уменьшение/(увеличение) запасов	83 791	(627 128)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(1 684 753)	(2 609 761)
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности	(662 219)	(931 600)
Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств	1 075 526	(236 684)
Потоки денежных средств использованных в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	(913 921)	(1 957 879)
Налог на прибыль уплаченный	(652 591)	(411 687)
Проценты уплаченные	(1 500 464)	(1 231 979)
Чистый поток денежных средств использованных в операционной деятельности	(3 066 976)	(3 601 545)

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 5»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей)

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от продажи основных средств	78 595	63 108
Приобретение объектов основных средств и нематериальных активов	(6 465 563)	(3 339 202)
Приобретение дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств	-	(980 781)
Погашение займов и векселей	940 500	1 639 180
Проценты полученные	181 650	1 587 815
Размещение депозитов	(1 600 000)	(3 450 000)
Погашение депозитов	800 000	3 450 000
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(6 064 818)	(1 029 880)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение заемных средств	14 678 212	13 757 804
Выплаты по заемным средствам	(11 271 000)	(10 461 541)
Приобретение неконтролирующих долей (пояснение 6)	(27 249)	(250)
Дивиденды выплаченные	(17)	(23)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	3 379 946	3 295 990
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(5 751 848)	(1 335 435)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	6 861 090	8 196 525
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года (пояснение 18)	1 109 242	6 861 090

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 5»
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
 (в тысячах российских рублей)

	Капитал, причитающийся собственникам Компании				Неконтролирующая доля	Итого капитала
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2011 года	12 302 540	8 095 576	5 872 838	26 270 954	250	26 271 204
Общий совокупный доход за отчетный год						
Прибыль за отчетный год	-	-	711 297	711 297	14 285	725 582
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	711 297	711 297	14 285	725 582
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Приобретение дочерних предприятий с неконтролирующими долями	-	-	-	-	167 100	167 100
Приобретение неконтролирующих долей без изменения контроля	-	-	-	-	(250)	(250)
Прочие операции	-	-	768	768	3 192	3 960
Итого операций с собственниками	-	-	768	768	170 042	170 810
Остаток на 31 декабря 2011 года	12 302 540	8 095 576	6 584 903	26 983 019	184 577	27 167 596

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 5»
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
 (в тысячах российских рублей)

	Капитал, причитающийся собственникам Компании				Неконтролирующая доля	Итого капитала
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2012 года	12 302 540	8 095 576	6 584 903	26 983 019	184 577	27 167 596
Общий совокупный доход за отчетный год						
Убыток за отчетный год	-	-	(1 593 530)	(1 593 530)	1 967	(1 591 563)
Общий совокупный расход за отчетный год	-	-	(1 593 530)	(1 593 530)	1 967	(1 591 563)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Приобретение неконтролирующих долей без изменения контроля	-	-	17 486	17 486	(44 735)	(27 249)
Итого операций с собственниками	-	-	17 486	17 486	(44 735)	(27 249)
Остаток на 31 декабря 2012 года	12 302 540	8 095 576	5 008 859	25 406 975	141 809	25 548 784

1 ВВЕДЕНИЕ

(а) Организационная структура и виды деятельности

Открытое акционерное общество «Территориальная генерирующая компания № 5» (далее «ТГК-5» или «Компания») образовано 22 марта 2005 года путем выделения в результате реорганизации ОАО «Кировэнерго», ОАО «Чувашэнерго», ОАО «Удмуртэнерго» и ОАО «Мариэнерго» в соответствии с Протоколом № 183, утвержденным Советом директоров ОАО РАО «ЕЭС России» (далее «РАО «ЕЭС»») 24 декабря 2004 года. Структура и принципы образования ТГК-5 были одобрены Советом директоров РАО «ЕЭС» 23 апреля 2004 года (Протокол № 168).

31 марта 2006 года все юридические правопреемники выделенных компаний со всеми их дочерними обществами были присоединены к ТГК-5 и прекратили свое существование в качестве самостоятельных юридических лиц.

По состоянию на 31 декабря 2012 года в состав Группы ТГК-5 (далее «Группа») входили ТГК-5 и ее дочерние общества. Информация о дочерних обществах Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года представлена в пояснении 31.

Юридический адрес Компании: 614990, Российская Федерация, г. Пермь, Комсомольский проспект, 48.

Основной вид деятельности Группы – производство и продажа тепловой и электрической энергии.

По состоянию на 31 декабря 2012 года 19,02% акций ТГК-5 принадлежали Integrated Energy Systems, 21,17% акций ТГК-5 принадлежали ООО «КЭС-Холдинг», 25,09% акций ТГК-5 находились в собственности государства, остальные 34,72% принадлежали прочим акционерам.

Акции Компании торгуются на ОАО «ММВБ-РТС».

(б) Отношения с государством и его влияние на деятельность Группы

По состоянию на 31 декабря 2012 года государство оказывало существенное влияние на деятельность Группы.

В число потребителей, обслуживаемых Группой, входит большое количество предприятий, контролируемых государством или на деятельность которых оно оказывает существенное влияние. Кроме того государство контролирует деятельность ряда поставщиков Группы.

Правительство Российской Федерации оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования через Федеральную службу по тарифам (ФСТ) оптовых продаж электроэнергии, и через региональные службы по тарифам (РСТ) – реализации тепловой и электрической энергии. В целях более эффективного удовлетворения потребностей системы деятельность всех вырабатывающих энергию мощностей координируется ОАО «Системный оператор – Центральное диспетчерское управление Единой электроэнергетической системы» (далее «СО-ЦДУ»). СО-ЦДУ находится под контролем государства.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(a) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее «МСФО»).

Каждое предприятие Группы самостоятельно ведет учетные записи и осуществляет подготовку финансовой отчетности в соответствии с российским законодательством в области бухгалтерского учета и отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками и переклассификациями, необходимыми для приведения ее в соответствие с МСФО.

(b) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением того, что обязательство по выплатам на основе акций отражено по справедливой стоимости, а основные средства были переоценены для определения их условно-первоначальной стоимости в рамках перехода на МСФО. Методы, использованные для определения справедливой стоимости, более подробно рассматриваются в пояснении 4.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

- пояснение 11 «Основные средства» в отношении обесценения и сроков полезного использования;
- пояснение 12 «Нематериальные активы» в отношении обесценения и сроков полезного использования;
- пояснения 17, 26 «Торговая и прочая дебиторская задолженность» в отношении определения величины резерва по сомнительной задолженности;
- пояснение 14 «Отложенные налоговые активы и обязательства»;

- пояснение 23 «Резервы»;
- пояснение 22 «Вознаграждения работникам»
- пояснение 29 «Условные активы и обязательства».

(e) Изменения в порядке представления данных

(i) Электроэнергия на собственные нужды

С 1 января 2012 г. Группа раскрывает сделки по закупке электроэнергии на собственные нужды свернуто. Сравнительные данные были пересчитаны в соответствии с новым порядком представления. Результат данных изменений представлен ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.		
	До внесения изменений	Изменения в порядке представления	После внесения изменений
Отчет о совокупном доходе			
Выручка	28 950 772	(1 313 034)	27 637 738
Операционные расходы	(28 152 058)	1 313 034	(26 839 024)

Руководство Группы считает, что новый порядок представления обеспечивает более объективную оценку финансового состояния Группы.

(ii) Авансы выданные

С 1 января 2012 г. Группа раскрывает авансы выданные по агентскому договору на поставку газа в составе прочих оборотных активов. Сравнительные данные были пересчитаны в соответствии с новым порядком представления. Результат данных изменений представлен ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.		
	До внесения изменений	Изменения в порядке представления	После внесения изменений
Отчет о финансовом положении			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 954 167	(308 496)	6 645 671
Прочие оборотные активы	363 099	308 496	671 595

Руководство Группы считает, что новый порядок представления обеспечивает более объективную оценку финансового состояния Группы.

3 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Отдельные суммы за предыдущий период были реклассифицированы, для соответствия формату презентации данных текущего года.

(а) Принципы консолидации

(i) Учет сделок по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса отражаются в учете с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Контроль представляет собой правомочность устанавливать финансовую и операционную политику какого-либо предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, базовые инструменты которых могут быть исполнены в настоящее время.

Группа рассчитывает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается прибыль от выгодной покупки.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Учет приобретения неконтролирующих долей

Приобретение неконтролирующих долей без потери контроля со стороны Группы учитываются как операции с собственниками, действующими в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается. Корректировки неконтролирующей доли осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов дочернего предприятия.

(iii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(iv) Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера контролирующего Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Компоненты капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами капитала Группы за исключением уставного капитала приобретенных предприятий, который признается как часть добавочного капитала. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе капитала.

Все прибыли/убытки от выбытия долей участия по сделкам между предприятиями под общим контролем отражаются, как правило, непосредственно в составе капитала.

(v) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

(b) Иностранная валюта

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

(с) Непроизводные финансовые инструменты

К производным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости плюс – для инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, – все затраты, относящиеся непосредственно к совершению сделки. После первоначального признания производные финансовые инструменты учитываются в порядке, описанном ниже.

Признание финансового инструмента производится в том случае, если Группа становится стороной по договору в отношении данного инструмента. Прекращение признания финансовых активов производится по истечении срока действия договорных прав Группы в отношении денежных потоков от финансовых активов или при передаче Группой финансового актива другой стороне без сохранения контроля или всех рисков и выгод, вытекающих из права собственности на данный актив. Прекращение признания финансовых обязательств происходит в тех случаях, когда обязательства Группы, указанные в договоре, исполнены, аннулированы или срок их действия истек.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся остатки денежных средств и банковские депозиты до востребования. К эквивалентам денежных средств относятся краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть в кратчайшие сроки конвертированы в денежные средства и имеют срок погашения не более трех месяцев с даты приобретения, при этом риск изменения их стоимости является незначительным. Для целей подготовки консолидированного отчета о движении денежных средств банковские овердрафты, подлежащие оплате по требованию и представляющие собой неотъемлемую часть процесса управления денежными потоками Группы, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

Порядок отражения в учете финансовых доходов и расходов рассматривается в пояснении 3(q).

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

Если Группа имеет явно выраженное намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги до наступления срока их погашения, то они классифицируются как удерживаемые до срока погашения. Данные инвестиции отражаются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения.

Прибыли и убытки, возникающие в процессе начисления амортизации, признаются в составе прибыли или убытка за период в качестве финансовых доходов или финансовых расходов, соответственно.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции Группы в долевые и некоторые долговые ценные бумаги классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. примечание 3(j)), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, 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.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период

Инструмент включается в категорию финансовых инструментов оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, если этот инструмент предназначен для торговли или был определен в данную категорию при первоначальном признании. Группа определяет финансовые активы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период в тех случаях, когда Группа управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже исходя из их справедливой стоимости, в соответствии с документально оформленной инвестиционной стратегией Группы или ее стратегией управления рисками. При первоначальном признании соответствующие затраты на осуществление сделки признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Займы и дебиторская задолженность

Займы выданные, а также торговая и прочая дебиторская задолженность, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей, не котируемые на активном рынке, классифицируются в категорию займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения. Процентный доход признается с использованием эффективной ставки процента, за исключением тех краткосрочных займов и дебиторской задолженности, признание процентного дохода по которым не окажет существенного влияния на данные консолидированной финансовой отчетности.

Договоры поручительств

Договоры поручительств, заключаемые Группой для гарантии задолженности предприятий, контролируемых основным акционером Группы, рассматриваются как договоры страхования и соответствующим образом учитываются. Соответственно, Группа учитывает договор поручительств как условное обязательство до тех пор, пока не возникает вероятность того, что Группе придется произвести оплату по выданному поручительству.

Прочие непроизводные финансовые инструменты

Прочие непроизводные финансовые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения. Инвестиции в долевые ценные бумаги, не имеющие биржевых котировок, в основном оцениваются с использованием таких методов, как анализ дисконтированных денежных потоков, модели ценообразования опционов и сравнение с другими аналогичными сделками и инструментами. В тех случаях, когда оценить справедливую стоимость с достаточной степенью точности иными способами невозможно, инвестиции отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(d) Уставный капитал

Обыкновенные акции

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

Выкуп собственных акций

В случае выкупа акций, признанных в качестве уставного капитала, сумма выплаченного возмещения, включающая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, отражается за вычетом налогового эффекта вычитается из величины капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются как вычет из величины собственного капитала. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции переносятся в статью «Нераспределенная прибыль» или исключаются из этой статьи, соответственно.

(е) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Себестоимость основных средств на дату перехода на МСФО, т. е. 1 января 2005 года, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

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, капитализируется в стоимости этого оборудования.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

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 вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на текущий ремонт и 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 значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее

точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в составе 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 Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- | | |
|-----------------------------------|--------------|
| • Здания | 20 - 84 лет; |
| • машины и оборудование | 3 - 29 лет; |
| • Транспорт | 2 - 8 лет; |
| • электрические сети | 8 - 30 лет; |
| • сети водоснабжения | 8 - 76 лет; |
| • газораспределительные сети | 24 - 73 лет; |
| • тепловые сети | 3 - 17 лет; |
| • прочие объекты основных средств | 2 - 7 лет. |

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

(f) Нематериальные активы

(i) Гудвилл

Гудвилл, который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов.

Вопросы оценки величины гудвилла при первоначальном признании рассматриваются в пояснении 3(a)(i).

Последующая оценка

Гудвилл отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) Патенты и лицензии

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

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

(iii) Прочие нематериальные активы

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

(iv) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвилла, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(v) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе себестоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвилла, 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 особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах.

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

- | | |
|--|---------|
| • товарные знаки | 20 лет; |
| • патенты и лицензии | 16 лет; |
| • лицензии на использование программного обеспечения | 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 Группа принимает на себя по существу 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 активам подобного класса.

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

(h) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной стоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного (планового) объема производства при нормальной (нормативной) загрузке производственных мощностей предприятия.

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

(i) Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости. Если справедливая стоимость существенно отличается от фактической цены сделки, она определяется с использованием существующей рыночной ставки процента по аналогичным финансовым инструментам. В последующем кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процента с отражением любой разницы между справедливой стоимостью поступлений (за вычетом расходов на совершение сделки) и выкупной стоимостью в составе прибыли или убытка за период в качестве финансовых расходов в течение срока действия долгового обязательства.

(j) Обесценение

(i) Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

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

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов, дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне группы активов. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Все значительные по отдельности займы, дебиторская задолженность и удерживаемые до погашения инвестиции в ценные бумаги, 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 и удерживаемые до погашения инвестиции в ценные бумаги оцениваются на предмет обесценения совместно посредством объединения займов и дебиторской задолженности и удерживаемых до погашения инвестиций со сходными характеристиками риска.

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

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской

задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

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.

(ii) Нефинансовые активы

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

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

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств и ими пользуются более одной ЕГДП. Стоимость корпоративного актива распределяется между ЕГДП на какой-либо разумной и последовательной основе и его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той ЕГДП, на которую был распределен данный корпоративный актив.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или его части (единицы), генерирующей потоки денежных средств, превышает его возмещаемую величину. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости

гудвилла, распределенного на соответствующие единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе единицы (группы единиц).

(к) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом оно не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. 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. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги в рамках трудовых договоров, дисконтируются до их приведенной стоимости.

(ii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом непризнанная стоимость услуг прошлых периодов, и справедливая стоимость любых активов плана вычитаются. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Данные расчеты производятся путем применения метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Когда по результатам проведенных расчетов выявляется «прибыль» для Группы, величина признаваемого актива ограничивается нетто-итогом сложения всех непризнанных сумм, относящихся к стоимости услуг прошлых периодов в форме будущего возврата средств из соответствующего фонда, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот фонд.

При увеличении будущих вознаграждений работникам, сумма их прироста в части, относящейся к услугам прошлых периодов, признается в составе прибыли или убытка за период равномерно на протяжении среднего периода до момента получения безусловного права на вознаграждение. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений зарабатывается сразу, то соответствующий расход признается в составе прибыли или убытка за период сразу в полной сумме.

Группа признает все актуарные прибыли или убытки, возникающие по планам с установленными выплатами, в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором они возникают.

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Группа рассчитывает величину обязательств по выплате прочих долгосрочных вознаграждений с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

Нетто-величина обязательства Группы по прочим долгосрочным вознаграждениям рассчитывается на основе оценки будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих периодах (с применением актуарных допущений). Путем дисконтирования оцененных сумм выплат определяется текущая (приведенная) стоимость обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям.

В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений.

Стоимость трудозатрат текущего периода признается в составе прибыли или убытка за период в качестве операционных расходов.

Процентные расходы, рассчитанные методом дисконтирования, признаются в составе прибыли или убытка за период в качестве финансовых расходов.

Актуарные прибыли и убытки, а также трудозатраты прошлых периодов, рассчитанные в связи с внедрением нового или изменением действующего плана социального обеспечения, признаются в составе прибыли или убытка за период.

(iv) Краткосрочные вознаграждения

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

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или неиспользованных ежегодных отпусков, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(v) Выплаты на основе акций

Справедливая стоимость предоставленных работникам опционов на покупку акций на дату их предоставления признается как расходы на персонал с отражением соответствующего прироста собственного капитала на протяжении периода времени, необходимого для окончательного перехода к работникам прав на акции. Сумма, признанная в качестве расхода, корректируется для отражения фактического количества опционов, которые переходят работникам.

Справедливая стоимость суммы, подлежащей выплате работникам по сделкам, предусматривающим осуществление расчетов денежными средствами, с учетом права на получение прибыли от увеличения стоимости акций признается как расход (с соответствующим увеличением величины обязательства) в течение периода, в котором работники получают безусловно реализуемое право на выплату. Сумма обязательства переоценивается на каждую отчетную дату и на дату расчета. Все изменения справедливой стоимости обязательства признаются в составе прибыли или убытка за период в качестве расходов на персонал.

Справедливая стоимость опционов рассчитывается на основе модели Блэка-Шоулза-Мертон с учетом условий, на которых финансовые инструменты были предоставлены.

(l) Резервы

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

(m) Обязательства по охране окружающей среды

Обязательства по охране окружающей среды включают расходы по выводу активов из эксплуатации и восстановлению земельных участков.

Будущие расходы по выводу активов из эксплуатации и восстановлению земельных участков, дисконтированные до их приведенной стоимости, капитализируются и признается соответствующее обязательство, как только возникает конструктивное обязательство по таким расходам, и становится возможной достоверная оценка суммы будущих расходов по выводу активов из эксплуатации. Капитализированные суммы амортизируются вместе с соответствующими объектами основных средств. Нарастание дисконта в отношении обязательства по выводу активов из эксплуатации включается в состав процентных расходов. В свете изменения действующих нормативно-правовых документов, регулирующих природоохранную деятельность, на регулярной основе проводится пересмотр обязательств по выводу активов из эксплуатации и, при необходимости, вносятся соответствующие корректировки.

Текущие расходы на рекультивацию списываются по мере их осуществления.

(n) Выручка

Выручка признается по мере осуществления поставок тепловой и электрической энергии, а также реализации товаров и услуг, не относящихся к энергетике. Показатели выручки представлены без учета НДС. Определение размеров выручки в регулируемом сегменте рынка производится с применением тарифов на тепловую и электрическую энергию, утверждаемых Федеральной службой по тарифам и Региональной энергетической комиссией.

(o) Арендные платежи

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

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

Условные арендные платежи учитываются путем пересмотра суммы минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды в момент подтверждения изменения ее условий.

(р) Социальные платежи

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

(q) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход, высвобождение дисконта по торговой и прочей дебиторской задолженности, а также эффект дисконтирования кредитов и займов и кредиторской задолженности. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по заемным средствам, высвобождение дисконта по займам и кредиторской задолженности, резервам, процентные расходы по обязательствам по пенсионным выплатам, процентные расходы по договорам финансовой аренды и результат дисконтирования торговой и прочей дебиторской задолженности. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

(r) Налог на прибыль

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

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

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; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

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

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе, или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

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

(s) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

(t) Новые стандарты финансовой отчетности

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2012 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) «Вознаграждения работникам». В действующий стандарт внесен ряд существенных изменений. Во-первых, отменен метод «коридора», в связи с чем все изменения дисконтированной стоимости обязательства по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана будут признаваться незамедлительно по мере их возникновения. Во-вторых, внесенные изменения отменяют существующую в настоящее время возможность признавать все изменения величины обязательства по плану с установленными выплатами и активов плана в составе прибыли или убытка за период. В-третьих, ожидаемая доходность активов плана, признаваемая в составе прибыли или убытка за период, будет рассчитываться по ставке, использовавшейся для дисконтирования обязательства по плану с установленными выплатами. Действие измененного стандарта распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 года или после этой даты; допускается его досрочное применение. В общем случае, предусмотрен ретроспективный порядок применения измененного стандарта.
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» содержит новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2015 года или после этой даты. Новый стандарт будет публиковаться частями и в конечном итоге заменит собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была опубликована в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была опубликована в октябре 2010 года. Ожидается, что остальные части стандарта будут публиковаться в течение 2012 года. Руководство Группы признает тот факт, что новый стандарт существенным образом меняет порядок учета финансовых инструментов и, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного проекта и опубликования следующих частей стандарта. Группа не рассматривает возможность досрочного применения стандарта. Данный стандарт не был принят к применению на территории Российской Федерации.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР-12 «Консолидация предприятия специального назначения». Стандарт МСФО (IFRS) 10 предусматривает применение единой модели контроля, в том числе к предприятиям, которые в настоящее время относятся к сфере действия ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В рамках новой трехступенчатой модели контроля считается, что инвестор контролирует объект инвестирования в том случае, если он подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода через свои полномочия, а также имеется связь между полномочиями и доходом. Процедуры консолидации остались теми же, что и в МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.). В тех случаях, когда переход на МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, никаких корректировок в учете при первоначальном применении этого стандарта не требуется. Когда же переход на МСФО (IFRS) 10 приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, применение нового стандарта может быть полностью ретроспективным, т.е. может применяться с даты получения или потери контроля, или же, в случае практической неосуществимости такого подхода, ограниченно ретроспективным, т.е. может применяться с начала самого раннего из периодов, в отношении которого такое применение осуществимо, в том числе с начала отчетного периода. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.).

- «Инвестиционные организации» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27) вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Данные поправки вводят обязательное освобождение от необходимости консолидации для организаций, классифицируемых как инвестиционные. Организация, отвечающая критериям инвестиционной организации, обязана учитывать инвестиции в дочерние, а также в ассоциированные и совместные предприятия по справедливой стоимости, отражая изменения этой стоимости в составе прибыли или убытка. Освобождение от необходимости консолидации не будет применяться к тем дочерним предприятиям, которые рассматриваются как продолжение деятельности инвестиционной организации. Поправки применяются ретроспективно, за исключением случаев, когда это практически не осуществимо. Данное изменение не было принято к применению на территории Российской Федерации.
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 года или после этой даты. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации предприятиями, которым принадлежат доли участия в дочерних, совместных и ассоциированных предприятиях, а также неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доля участия обычно определяется как участие на договорной или внедоговорной основе, дающее одному предприятию возможность получать переменный доход от деятельности другого предприятия. Расширенные и вновь введенные требования к раскрытию информации призваны обеспечить получение информации, которая позволит пользователям оценить характер рисков, связанных с долями участия одного предприятия в других предприятиях, и влияние таких долей участия на его финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств. Предприятия могут досрочно раскрывать в финансовой отчетности ту или иную информацию в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 без необходимости досрочного перехода на требования других новых и пересмотренных стандартов. Вместе с тем в случае досрочного перехода на МСФО (IFRS) 12 в полном объеме предприятие должно также досрочно применять требования МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 года или после этой даты. Новый стандарт призван обеспечить единый источник регламентирования правил оценки справедливой стоимости, которые в настоящее время содержатся в разных МСФО. В нем приводится доработанное определение справедливой стоимости, устанавливаются принципы оценки справедливой стоимости и перечислены требования к раскрытию информации для целей оценки справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет исключений из правил оценки справедливой стоимости, вызванных практическими соображениями, которые в настоящее время предусматриваются отдельными стандартами. Стандарт применяется перспективно, при этом допускается его досрочное применение. Предприятия не обязаны раскрывать сравнительную информацию за периоды до даты первого применения стандарта.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – Представление статей прочей совокупной прибыли. В соответствии с новой поправкой предприятие обязано представлять статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в категорию прибыли или убытка, отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы в категорию прибыли или убытка. Помимо этого, поправкой предусматривается изменение названия «отчет о совокупной прибыли» на «отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли». Вместе с тем допускается использование и других названий отчета. Поправка должна применяться ретроспективно с 1 июля 2012 года, при этом допускается ее досрочное применение.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.

Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования к МСФО» рассматривались применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2013 года. Группа еще не проанализировала вероятные последствия указанных усовершенствований на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

4 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и/или 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 пояснениях, относящихся к данному активу или обязательству.

(а) Инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, финансовых вложений, удерживаемых до срока погашения, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основании объявленной окончательной цены покупателя по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определяется исключительно для целей раскрытия информации.

(b) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(с) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

5 ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Операционная деятельность Группы состоит из четырех отчетных операционных сегментов. Сегменты определены, исходя из географических регионов, в которых ведется деятельность, и с учетом различных видов деятельности компаний Группы. Управление операционной деятельностью Группы осуществляется компанией ЗАО «КЭС» в рамках соглашения об управлении. Головной офис компаний Группы не относится к определенному отчетному сегменту. Ниже приводится информация по результатам деятельности, а также по отдельным активам и обязательствам каждого отчетного сегмента. Результаты деятельности сегмента оцениваются на основе показателя EBITDA, включаемого во внутреннюю отчетность руководства, которая рассматривается лицами, ответственными за принятие оперативных управленческих решений. Для оценки деятельности используется показатель EBITDA сегмента, поскольку руководство считает данную информацию наиболее значимой при оценке результатов деятельности отдельных сегментов в сравнении с другими предприятиями, работающими в тех же отраслях.

Сегментная отчетность основана на данных российского законодательства. Сверка статей, увязывающая данные управленческой отчетности с данными консолидированной финансовой отчетности, раскрывается в пояснении 5(ii).

(i) Информация по отчетным сегментам (соответствует данным управленческой отчетности)

2012 г.	Киров	Удмуртия	Марий Эл и Чувашия	Ремонтные компании	Прочие	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	10 597 309	7 169 899	8 375 105	1 877 119	111 780	28 131 212
Выручка от продаж между сегментами	3 576	2 511	-	451 722	574 356	1 032 165
Выручка до налогообложения, скорректированная на расходы и доходы по процентам, амортизацию основных средств и нематериальных активов и других расходов (EBITDA)*	<u>(54 195)</u>	<u>(271 807)</u>	<u>850 887</u>	<u>(191 665)</u>	<u>174 396</u>	<u>507 616</u>
Активы отчетного сегмента	<u>16 366 733</u>	<u>10 335 710</u>	<u>4 684 116</u>	<u>1 578 732</u>	<u>650 079</u>	<u>33 615 370</u>
Обязательства отчетного сегмента	<u>4 335 731</u>	<u>3 272 390</u>	<u>415 965</u>	<u>585 078</u>	<u>285 804</u>	<u>8 894 968</u>
Капитальные затраты	<u>3 752 777</u>	<u>3 658 339</u>	<u>185 187</u>	<u>32 605</u>	<u>134 907</u>	<u>7 763 815</u>
2011 г.	Киров	Удмуртия	Марий Эл и Чувашия	Ремонтные компании	Прочие	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	11 663 578	7 930 515	9 770 562	3 283 278	94 790	32 742 723
Выручка от продаж между сегментами	2 937	-	-	634 913	548 847	1 186 697
Выручка до налогообложения, скорректированная на расходы и доходы по процентам, амортизацию основных средств и нематериальных активов и других расходов (EBITDA)*	<u>507 263</u>	<u>(494 787)</u>	<u>1 410 707</u>	<u>147 579</u>	<u>174 951</u>	<u>1 745 713</u>
Активы отчетного сегмента	<u>12 630 923</u>	<u>6 453 756</u>	<u>4 329 783</u>	<u>2 518 456</u>	<u>508 710</u>	<u>26 441 628</u>
Обязательства отчетного сегмента	<u>1 559 615</u>	<u>1 129 256</u>	<u>590 732</u>	<u>1 344 401</u>	<u>129 926</u>	<u>4 753 930</u>
Капитальные затраты	<u>2 111 781</u>	<u>892 805</u>	<u>399 590</u>	<u>19 417</u>	<u>81 904</u>	<u>3 505 497</u>

*EBITDA не скорректирована на изменения в сумме Резерва по сомнительной и безнадежной задолженности

(ii) Сверка, увязывающая показатели отчетных сегментов по выручке, прибыли или убытку за период, активами и обязательствам, а также по другим существенным статьям

Выручка	2012 г.	2011 г.
Общая выручка операционных сегментов	29 163 377	33 929 420
Исключение выручки от продаж между сегментами	(1 032 165)	(1 186 697)
Исключение выручки по двусторонним нерегулируемым договорам	(665 143)	(3 829 522)
Прочие корректировки	(1 317 872)	(1 282 989)
Нераспределенные на сегменты суммы	-	7 526
Консолидированная выручка	26 148 197	27 637 738

2012 г.	Киров	Удмуртия	Марий Эл и Чувашия	Ремонтные компании	Прочие	Итого
Общая величина показателя EBITDA по отчетным сегментам (соответствует данным управленческой отчетности)	(54 195)	(271 807)	850 887	(191 665)	174 396	507 616
Восстановление резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	108 464	(44 969)	-	221 664	-	285 159
Прочие корректировки	(11 260)	16 459	3 634	(10 600)	4 622	2 855
Итого EBITDA по отчетным сегментам (рассчитана на основе данных МСФО)	43 009	(300 317)	854 521	19 399	179 018	795 630
Нераспределенные на сегменты суммы*	-	-	-	-	-	(593 971)
Консолидированный показатель EBITDA (рассчитан на основе данных МСФО)	-	-	-	-	-	201 659
Процентные доходы	2 750	6 396	460	3 914	279	13 799
Процентные расходы	-	-	-	-	(1 426)	(1 426)
Амортизация и износ	(471 209)	(370 377)	(336 768)	(32 061)	(71 118)	(1 281 533)
Убыток от выбытия основных средств и прочих активов	(13 846)	(22 149)	4 003	491	7 713	(23 788)
Обесценение объектов основных средств	57 361	15	5 275	-	-	62 651
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам	184	164	121	(317)	-	152
Прочие доходы/(расходы)	(96 224)	(4 050)	8 664	2	(8 662)	(100 270)
Нераспределенные на сегменты суммы*	-	-	-	-	-	(431 235)
Консолидированная прибыль до налогообложения	(477 975)	(690 318)	536 276	(8 572)	105 804	(1 559 991)

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 5»

*Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей)*

2011 г.	Киров	Удмуртия	Марий Эл и Чувашия	Ремонтные компании	Прочие	Итого
Общая величина показателя EBITDA по отчетным сегментам (соответствует данным управленческой отчетности)	507 263	(494 787)	1 410 707	147 579	174 951	1 745 713
Восстановление резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	154 712	846 659	-	43 050	-	1 044 421
Прочие корректировки	285 322	180 567	57 493	4 902	(971)	527 313
Итого EBITDA по отчетным сегментам (рассчитана на основе данных МСФО)	947 297	532 439	1 468 200	195 531	173 980	3 317 447
Нераспределенные на сегменты суммы*	-	-	-	-	-	(1 056 153)
Консолидированный показатель EBITDA (рассчитан на основе данных МСФО)	-	-	-	-	-	2 261 294
Процентные доходы	136 001	5 046	322	211	514	142 094
Процентные расходы	(1 284)	-	-	-	-	(1 284)
Амортизация и износ	(419 402)	(374 091)	(311 539)	(25 361)	(64 970)	(1 195 363)
Убыток от выбытия основных средств и прочих активов	(4 071)	(2 471)	(8 490)	(588)	(180)	(15 800)
Обесценение объектов основных средств	(68 669)	(9 662)	(21 648)	-	-	(99 979)
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам	(3 441)	(44)	(97)	287	7	(3 288)
Отрицательный гудвилл	-	-	-	155 460	-	155 460
Прочие доходы/(расходы)	23 990	(3 389)	(8 355)	(112)	(6 036)	6 098
Нераспределенные на сегменты суммы*	-	-	-	-	-	(222 243)
Консолидированная прибыль до налогообложения	610 421	147 828	1 118 393	325 428	103 315	1 026 989

* Нераспределенные суммы прибылей и убытков преимущественно состоят из финансовых доходов и расходов, расходов по текущему и отложенному налогу на прибыль.

	2012 г.	2011 г.
Активы		
Общие активы отчетных сегментов	32 965 291	25 932 918
Общие активы прочих сегментов	650 079	508 710
Корректировка условно-первоначальной стоимости основных средств	10 293 341	10 411 933
Корректировка амортизации основных средств	(2 813 316)	(2 636 309)
Корректировка резерва под обесценение дебиторской задолженности	461 286	(278 233)
Корректировка отложенных налоговых активов	(769 645)	(430 018)
Элиминация инвестиций	(128 400)	(128 400)
Гудвилл	437 088	437 088
Прочие корректировки	(619 298)	(80 075)
Нераспределенные на сегменты суммы*	14 462 762	17 577 520
Консолидированная общая величина активов	54 939 188	51 315 134
Обязательства		
Общие обязательства отчетных сегментов	8 609 164	4 624 004
Общие обязательства прочих сегментов	285 804	129 926
Корректировка обязательств по вознаграждению работников	77 417	129 696
Корректировка отложенных налоговых обязательств	1 900 063	1 729
Прочие корректировки	(446 335)	(37 904)
Нераспределенные на сегменты суммы*	18 964 291	19 300 087
Консолидированная общая величина обязательств	29 390 404	24 147 538

*Нераспределенные суммы преимущественно состоят из долгосрочных займов, выданных связанным сторонам, векселей связанных сторон и инвестиций в дочерние компании, внешних кредитов и займов.

6 ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ И НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ

(а) Приобретение дочерних компаний

17 февраля 2011 года Группа приобрела у сторонней компании 85,36% акций ОАО «Пермэнергоремонт» (далее - ОАО «ПЭР») за 335 054 тыс. руб., 100% акций ОАО «Кировэнергоремонт» (далее - ОАО «КЭР») за 94 233 тыс. руб., 100% акций ОАО «Чувашэнергоремонт» (далее - ОАО «ЧЭР») за 145 771 тыс. руб., 80,6% акций ОАО «Свердловская энергосервисная компания» (далее - ОАО «СЭСК») за 457 706 тыс. руб. и 100% акций ООО «Спецтурбмонтаж» (далее - ООО «СТМ») за 69 854 тыс. руб.

В результате этих операций Группа стала контролирующим акционером ОАО «ПЭР», ОАО «КЭР», ОАО «ЧЭР», ООО «СТМ», ОАО «СЭСК» и её дочерней компании ОАО «Свердловэлектроремонт» (далее - ОАО «СЭР»), 100% акционерного капитала которой принадлежит ОАО «СЭСК». Возмещение, уплаченное за ОАО «СЭСК», было распределено между ОАО «СЭСК» и ОАО «СЭР» пропорционально приобретенным чистым активам.

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 5»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей)

По состоянию на дату приобретения чистые активы приобретенных дочерних компаний составили:

	ОАО КЭР	ОАО ПЭР	ОАО СЭСК	ОАО СЭР	ООО СТМ	ОАО ЧЭР	Итого
Основные средства	29 879	64 028	434 413	215 103	2 479	18 280	764 182
Инвестиции	-	-	62	-	-	-	62
Отложенные налоговые активы	5 178	20 481	5 488	-	18 291	5 893	55 331
Прочие внеоборотные активы	354	32 931	-	-	-	91	33 376
Запасы	12 895	28 166	79 153	8 750	7 149	8 228	144 341
Предоплата по налогу на прибыль	-	1 725	-	-	-	-	1 725
Торговая и прочая дебиторская задолженность	34 274	229 298	92 979	53 106	53 448	23 023	486 128
Денежные средства и их эквиваленты	51 100	3 528	24 466	11 925	24 836	5 982	121 837
Прочие оборотные активы	179	5 893	2 036	2 135	11 325	220	21 788
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	(25 120)	-	-	(25 120)
Прочие внеоборотные обязательства	-	-	-	-	-	(263)	(263)
Кредиты и займы	-	-	-	-	-	(266)	(266)
Налог на прибыль к уплате	(1 397)	-	(369)	(964)	(3 347)	(141)	(6 218)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(44 963)	(230 735)	(70 478)	(37 565)	(125 648)	(21 605)	(530 994)
Прочие налоги к уплате	(12 337)	(22 022)	(27 733)	(6 635)	(1 690)	(7 402)	(77 819)
Чистые идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства	75 162	133 293	540 017	220 735	(13 157)	32 040	988 090
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	-	19 514	104 763	42 823	-	-	167 100
Приобретенные чистые активы	75 162	113 779	435 254	177 912	(13 157)	32 040	820 990
Возмещение уплаченное	94 233	335 054	324 901	132 805	69 854	145 771	1 102 618
Положительный гудвилл при приобретении	19 071	221 275	-	-	83 011	113 731	437 088
Отрицательный гудвилл при приобретении	-	-	(110 353)	(45 107)	-	-	(155 460)
Денежные средства приобретенные	(51 100)	(3 528)	(24 466)	(11 925)	(24 836)	(5 982)	(121 837)
Чистый отток денежных средств	43 133	331 526	300 435	120 880	45 018	139 789	980 781

Торговую и прочую дебиторскую задолженность составляют суммы, подлежащие получению согласно договорам, в размере 888 098 тыс.руб., из которых 368 594 тыс.руб. рассматривались как невозможные к взысканию на дату приобретения.

За промежуток времени с даты приобретения до 31 декабря 2011 года прирост выручки и прибыли за счет приобретенных компаний составил 3 283 622 тыс. руб и 128 702 тыс. руб. соответственно. Если бы сделка по приобретению была осуществлена 1 января 2011 года, то по оценкам руководства консолидированная выручка составила бы 29 111 341 тыс. руб., а консолидированная прибыль за год была бы 513 306 тыс. руб. При определении этих показателей руководство исходило из допущения о том, что корректировки до справедливой стоимости, осуществленные на дату приобретения, были бы такими же, если бы приобретение имело место 1 января 2011 года.

(b) Приобретение неконтролирующих долей участия без изменения контроля

1 марта 2011 года Группа приобрела у сторонней компании 25% акций «Марийская теплоснабжающая компания» за 250 тыс. руб. увеличив свою долю участия с 75% до 100%.

6 марта 2012 года Группа приобрела у сторонней компании 1,12% акций ОАО «Пермэнергоремонт» за 916 тыс. руб. увеличив свою долю участия с 85,36% до 86,48%.

6 марта 2012 года Группа приобрела у сторонней компании 5,22% акций ОАО «Свердловская энергосервисная компания» за 26 333 тыс. руб. увеличив свою долю участия с 80,60% до 85,82%.

Группа признала увеличение неконтролирующей доли в размере 44 735 тыс. руб.. По итогам приобретения, прибыль равная превышению доли Группы в приобретаемых чистых активах над суммой уплаченного вознаграждения в размере 17 486 тыс.руб. была признана в капитале.

7 ВЫРУЧКА

	2012 г.	2011 г.
Реализация электроэнергии	12 249 932	12 248 902
Реализация тепловой энергии	10 320 211	10 454 825
Ремонт и техническое обслуживание	1 697 805	3 108 601
Водоснабжение и водоотведение	1 276 783	1 383 217
Доходы от сдачи имущества в аренду	67 576	76 477
Прочая выручка от реализации	535 890	365 716
	26 148 197	27 637 738

Доходы от сдачи имущества в аренду в основном представляют собой выручку от сдачи в аренду транспортных средств, зданий, машин и оборудования. Прочая выручка включает доходы от продажи торфа и оказания прочих услуг.

8 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2012 г.	2011 г.
Расходы на топливо	13 451 060	12 151 578
Заработная плата и прочие выплаты работникам, налоги с фонда оплаты труда	3 782 651	3 674 026
Закупки тепло- и электроэнергии	2 018 345	1 802 903
Амортизация и износ	1 317 982	1 215 333
Транспортировка газа	1 167 843	1 095 037
Консультационные, юридические и информационные услуги	1 001 248	924 891
Материальные затраты	613 758	547 076
Материалы и услуги для ремонтов	603 972	2 106 556
Списание дебиторской задолженности	589 835	11 365
Ремонт и техническое обслуживание	563 121	507 141
Агентское вознаграждение	423 298	256 251
Прочие перевозки	402 249	355 060
Расходы на водоснабжение	321 419	285 554
Прочие налоги и сборы, за исключением налога на прибыль	249 629	213 936
Арендная плата	213 765	360 756
Расходы на вневедомственную охрану	149 165	141 657
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	126 191	169 984
Страхование	96 147	79 272
Убыток от выбытия основных средств	23 788	15 772
Убыток/ (прибыль) от продажи дебиторской задолженности	4 012	(257)
(Восстановление)/создание резерва под обесценение запасов	(3 164)	31 178
(Восстановление обесценения)/обесценение объектов основных средств	(62 651)	99 979
Прочие расходы	364 630	793 976
	27 418 293	26 839 024

В 2012 году прочие операционные расходы включают материальную помощь оказанную 4 641 тыс.руб. (в 2011 году: 4 358 тыс.руб.).

В 2012 году прочие операционные доходы включают материальную помощь полученную в размере 482 тыс.руб. (в 2011 году: 1 977 тыс.руб.).

9 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2012 г.	2011 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы	1 240 200	1 176 215
Высвобождение дисконта по торговой и прочей дебиторской задолженности	14 948	32 864
Доходы по курсовым разницам	155	-
Прочие доходы	813	-
	1 256 116	1 209 079

	2012 г.	2011 г.
Финансовые расходы		
Процентные расходы	1 561 800	1 226 439
Высвобождение дисконта по кредитам и займам и кредиторской задолженности	157 635	25 743
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	13 608	10 077
Расходы по курсовым разницам	2	3 091
Прочие расходы	1 446	-
	1 734 491	1 265 350

Процентные доходы включают проценты по займам выданным и депозитам, размещенным в коммерческих банках.

10 РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	2012 г.	2011 г.
Текущий налог на прибыль	30 691	225 472
Корректировки в отношении предшествующих лет	(27 662)	(111 963)
Расход по отложенному налогу	28 543	187 898
Итого расход по налогу на прибыль	31 572	301 407

Деятельность Группы подлежит налогообложению в различных регионах Российской Федерации, в результате используемая ставка налога на прибыль организаций варьируется в зависимости от региона.

Деятельность Группы облагается налогом на прибыль, включающим федеральную ставку в размере 2,0% и региональную ставку, которая варьируется от 13,5 до 18,0% по усмотрению региональных органов власти.

Ниже приводится сверка суммы, рассчитанной по действующей налоговой ставке, и суммы фактических расходов по налогу на прибыль, отраженной в составе прибыли или убытка за период.

	2012 г.	2011 г.
Прибыль до налогообложения	(1 559 991)	1 026 989
Сумма налога на прибыль, рассчитанная по ставке 20%	(311 998)	205 398
Разница в региональных ставках по налогу на прибыль	(70)	(774)
Влияние расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль	130 962	6 539
Изменение величины непризнанных временных разниц	240 340	202 207
Корректировки в отношении предшествующих лет	(27 662)	(111 963)
Итого расход по налогу на прибыль	31 572	301 407

Отложенные налоговые активы, относящиеся к сумме вычитаемых временных разниц дочернего общества Компании ООО «УКС», не были признаны, поскольку по оценкам руководства существует низкая вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, против которой Группа могла бы использовать эти налоговые выгоды. Совокупная величина вычитаемых временных разниц и убытков, по которым Группой не были признаны отложенные налоговые активы, на отчетную дату составляет 3 520 140 тыс. руб. (за 2011 год – 2 318 440 тыс. руб.). Зачет налоговых убытков возможен до 2021 года включительно.

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земельные участки	Электрические сети	Сети водоснабжения	Тепловые сети	Газораспределительные сети	Здания	Машины и оборудование	Транспорт	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Фактическая/условно-первоначальная стоимость											
Остаток на 1 января 2011 года	32 051	31 658	297 907	2 884 721	507 277	12 198 820	6 109 969	300 871	44 812	4 360 300	26 768 386
Поступления	21 757	-	2	105 679	-	5 548	85 858	19 201	1 008	3 181 051	3 420 104
Приобретение дочерних компаний	74 220	-	-	-	-	593 944	77 602	7 925	2 104	8 387	764 182
Реклассификация	-	-	-	128 236	-	(180 291)	58 317	-	(6 262)	-	-
Передачи из незавершенного строительства	-	5 019	5 292	323 970	231	65 918	405 392	-	51	(805 873)	-
Обесценение	-	-	-	-	-	-	(17 120)	-	-	(82 859)	(99 979)
Выбытия	-	-	-	-	-	(16 048)	(8 003)	(5 100)	(537)	(58 640)	(88 328)
Остаток на 31 декабря 2011 года	128 028	36 677	303 201	3 442 606	507 508	12 667 891	6 712 015	322 897	41 176	6 602 366	30 764 365
Поступления	2 996	85	-	-	-	964	100 419	93 495	384	7 579 529	7 777 872
Передачи из незавершенного строительства	-	-	-	183 167	-	60 406	325 591	-	164	(569 328)	-
Обесценение	-	-	-	-	-	-	746	-	-	61 905	62 651
Выбытия	(683)	(199)	(145)	(56)	-	(72 394)	(37 232)	(2 981)	(3 010)	(2 431 620)	(2 548 320)
Остаток на 31 декабря 2012 года	130 341	36 563	303 056	3 625 717	507 508	12 656 867	7 101 539	413 411	38 714	11 242 852	36 056 568
Накопленная амортизация											
Остаток на 1 января 2011 года	-	(10 734)	(67 341)	(1 150 631)	(50 595)	(1 805 349)	(2 044 639)	(144 527)	(30 267)	-	(5 304 083)
Реклассификация	-	-	-	(6 983)	-	7 272	(1 309)	-	1 020	-	-
Амортизация	-	(1 805)	(9 083)	(277 686)	(8 480)	(315 004)	(523 679)	(42 957)	(4 721)	-	(1 183 415)
Выбытия	-	-	-	-	-	3 633	6 345	2 560	470	-	13 008
Остаток на 31 декабря 2011 года	-	(12 539)	(76 424)	(1 435 300)	(59 075)	(2 109 448)	(2 563 282)	(184 924)	(33 498)	-	(6 474 490)
Амортизация	-	(1 940)	(12 134)	(310 553)	(8 484)	(315 186)	(571 728)	(45 429)	(2 720)	-	(1 268 174)
Выбытия	-	72	28	26	-	19 192	29 892	2 522	2 858	-	54 590
Остаток на 31 декабря 2012 года	-	(14 407)	(88 530)	(1 745 827)	(67 559)	(2 405 442)	(3 105 118)	(227 831)	(33 360)	-	(7 688 074)
Остаточная стоимость											
На 1 января 2011 года	32 051	20 924	230 566	1 734 090	456 682	10 393 471	4 065 330	156 344	14 545	4 360 300	21 464 303
На 31 декабря 2011 года	128 028	24 138	226 777	2 007 306	448 433	10 558 443	4 148 733	137 973	7 678	6 602 366	24 289 875
На 31 декабря 2012 года	130 341	22 156	214 526	1 879 890	439 949	10 251 425	3 996 421	185 580	5 354	11 242 852	28 368 494

В течение года оборудование стоимостью 2 300 537 тыс. руб. было продано связанной стороне. Дебиторская задолженность по данной сделке на 31 декабря 2012 составила 2 371 100 тыс.руб.

Сумма капитализированных процентов за 2012 год составила 81 771 тыс. руб. (за 2011 год – 6 706 тыс. руб.)

(a) Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2012 года у Группы стоимость основных средств 1 968 744 тыс.руб., являющихся обеспечением полученных займов. По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы не было основных средств, являющихся обеспечением полученных займов.

(b) Обесценение основных средств

Для целей проведения теста на предмет обесценения основных средств Группа выделяет три единицы, генерирующих потоки денежных средств (ЕГДП), которые соответствуют подразделениям Компании, генерирующим тепловую и электрическую энергию. Возмещаемая стоимость каждой ЕГДП была определена по результатам расчета их ценности использования. При расчете ценности использования учитывались расчетные оценки будущих потоков денежных средств.

Основываясь на результатах сделанных расчетов, Группа не отразила убытков от обесценения в 2012 году.

В 2012 году Группа восстановила резерв под обесценение отдельных объектов основных средств и незавершенного строительства в размере 62 651 тыс.руб. (в 2011 году: создание резерва в размере 99 979 тыс.руб.).

12 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Гудвилл	Патенты и лицензии	Товарные знаки	Лицензии на программное обеспечение	Итого
Фактическая стоимость					
На 1 января 2011 года	-	31 231	20	139 269	170 520
Поступления	437 088	-	-	124 425	561 513
На 31 декабря 2011 года	437 088	31 231	20	263 694	732 033
Поступления	-	-	-	105 991	105 991
На 31 Декабря 2012 года	437 088	31 231	20	369 685	838 024
Накопленная амортизация					
На 1 января 2011 года	-	(6 246)	(6)	(15 497)	(21 749)
Начисленная амортизация	-	(1 922)	(3)	(29 993)	(31 918)
На 31 декабря 2011 года	-	(8 168)	(9)	(45 490)	(53 667)
Начисленная амортизация	-	(1 922)	(3)	(47 883)	(49 808)
На 31 декабря 2012 года	-	(10 090)	(12)	(93 373)	(103 475)
Остаточная стоимость на 1 января 2011 года	-	24 985	14	123 772	148 771
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	437 088	23 063	11	218 204	678 366
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	437 088	21 141	8	276 312	734 549

Проверка гудвилла на предмет обесценения

Для целей проверки гудвилла на предмет обесценения, гудвилл распределяется на единицы, генерирующие денежные потоки (ЕГДП). Данные ЕГДП представляют собой самый нижний уровень внутри Группы, на котором гудвилл контролируется для внутренних управленческих целей.

Совокупные балансовые величины гудвилла, распределенного на каждую единицу по состоянию на 31 декабря 2012 года, представлены в следующей таблице:

	Гудвилл
ОАО «ПЭР»	221 275
ОАО «КЭР»	19 071
ООО «СТМ»	83 011
ОАО «ЧЭР»	113 731
	437 088

Возмещаемая величина каждой единицы была рассчитана на основе показателя ценности использования, определенной путем дисконтирования будущих денежных потоков, генерируемых от использования активов единицы.

При определении возмещаемой величины соответствующих ЕГДП были использованы следующие основные допущения:

- Денежные потоки были спрогнозированы на основе фактических результатов операционной деятельности и утвержденного руководством бизнес-плана на пятилетний период.
- Долгосрчный темп роста с момента окончания прогнозного периода до бесконечности был определен в размере 4,8% на основе долгосрчного совокупного среднегодового темпа роста показателя EBITDA, рассчитанного руководством и не превышает долгосрчный среднегодовой темп роста в отрасли.
- Для первого года бизнес-плана были спрогнозированы следующие показатели общей выручки по каждой ЕГДП:

	Выручка
ОАО «ПЭР»	643 965
ОАО «КЭР»	393 107
ООО «СТМ»	355 206
ОАО «ЧЭР»	289 900

Ниже приведена информация по ожидаемому годовому темпу роста выручки от предоставления услуг по ремонту и техническому обслуживанию, заложенному в прогнозные денежные потоки:

	ОАО «ПЭР»	ОАО «КЭР»	ООО «СТМ»	ОАО «ЧЭР»
2013	0%	1%	(26)%	12%
2014	5%	5%	5%	2%
2015	5%	(9)%	5%	5%
2016	5%	5%	5%	5%
2017	5%	5%	5%	5%

- При определении возмещаемой величины ЕГДП была использована ставка дисконтирования в размере 14%. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе показателя средневзвешенной стоимости капитала.
- По расчетным оценкам возмещаемая величина ОАО «ПЭР» приблизительно равна ее балансовой стоимости.
- По расчетным оценкам возмещаемая величина ОАО «КЭР» приблизительно равна ее балансовой стоимости.
- По расчетным оценкам возмещаемая величина ООО «СТМ» превышает ее балансовую стоимость приблизительно на 39 981 тыс. руб. Руководство выявило в качестве ключевого допущения, что уменьшение планируемой годовой EBITDA на 35,24% может привести к тому, что балансовая стоимость превысит возмещаемую величину.
- По расчетным оценкам возмещаемая величина ОАО «ЧЭР» превышает ее балансовую стоимость приблизительно на 2 442 тыс. руб. Руководство выявило в качестве ключевого допущения, что уменьшение планируемой годовой EBITDA на 1,19% может привести к тому, что балансовая стоимость превысит возмещаемую величину.

Значения, присвоенные каждому из указанных основных допущений, отражают оценку руководством будущих тенденций в секторе ремонта и технического обслуживания и базируются как на внешних источниках информации, так и на внутренних данных.

Основываясь на результатах сделанных расчетов, Группа не отразила убытков от обесценения в 2012 году.

13 ИНВЕСТИЦИИ

	2012 г.	2011 г.
Долгосрочные		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи и учитываемые по справедливой стоимости	790	790
Долгосрочные займы связанным сторонам в рублях с фиксированной ставкой 10,5%	2 659 500	3 600 000
Векселя, выданные связанным сторонам в рублях с фиксированной ставкой 10,5%	7 098 432	6 424 559
	9 758 722	10 025 349
Краткосрочные		
Банковские депозиты с фиксированной ставкой 7%	800 000	-
	800 000	-

14 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(a) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.
Основные средства	1 470	1 578	(2 554 740)	(2 512 885)	(2 553 270)	(2 511 307)
Нематериальные активы	4 307	79	(4 162)	(4 556)	145	(4 477)
Инвестиции	109	109	-	-	109	109
Запасы	13 764	9 030	(12 882)	(9 930)	882	(900)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	50 486	42 103	(368 904)	(404 175)	(318 418)	(362 072)
Кредиты и займы	-	-	(20 950)	(5 656)	(20 950)	(5 656)
Кредиторская задолженность	574	2 874	-	(6)	574	2 868
Вознаграждения работникам	15 483	25 939	-	-	15 483	25 939
Резерв на восстановление окружающей среды	22 666	21 895	-	-	22 666	21 895
Прочие резервы	10 835	8 143	-	-	10 835	8 143
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	78 383	46 167	-	-	78 383	46 167
Прочие статьи	8 063	62 580	(4 886)	(15 130)	3 177	47 450
Итого	206 140	220 497	(2 966 524)	(2 952 338)	(2 760 384)	(2 731 841)
Зачет	(152 639)	(172 120)	152 639	172 120	-	-
Чистые налоговые активы/(обязательства)	53 501	48 377	(2 813 885)	(2 780 218)	(2 760 384)	(2 731 841)

(b) Движение временных разниц в течение года

	1 января 2011 г.	Приобретение дочерних компаний	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2011 г.
Основные средства	(2 453 020)	(55 062)	(3 225)	(2 511 307)
Нематериальные активы	(4 994)	-	517	(4 477)
Инвестиции	109	-	-	109
Запасы	6 872	520	(8 292)	(900)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(176 612)	56 634	(242 094)	(362 072)
Кредиты и займы	(8 682)	-	3 026	(5 656)
Кредиторская задолженность	3 166	6 881	(7 179)	2 868
Вознаграждения работникам	29 507	-	(3 568)	25 939
Резерв на восстановление окружающей среды	17 934	-	3 961	21 895
Прочие резервы	2 204	989	4 950	8 143
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	8 597	4 858	32 712	46 167
Прочие статьи	765	15 391	31 294	47 450
	(2 574 154)	30 211	(187 898)	(2 731 841)

	1 января 2012 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2012 г.
Основные средства	(2 511 307)	(41 963)	(2 553 270)
Нематериальные активы	(4 477)	4 622	145
Инвестиции	109	-	109
Запасы	(900)	1 782	882
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(362 072)	43 654	(318 418)
Кредиты и займы	(5 656)	(15 294)	(20 950)
Кредиторская задолженность	2 868	(2 294)	574
Вознаграждения работникам	25 939	(10 456)	15 483
Резерв на восстановление окружающей среды	21 895	771	22 666
Прочие резервы	8 143	2 692	10 835
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	46 167	32 216	78 383
Прочие статьи	47 450	(44 273)	3 177
	(2 731 841)	(28 543)	(2 760 384)

15 ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	2012 г.	2011 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	79 862	69 891
Беспроцентные векселя	31 007	-
Прочие активы	50 467	4 780
	161 336	74 671

По состоянию на 31 декабря 2012 года прочие внеоборотные активы включают авансы выданные в размере 32 231 тыс. руб. (31 декабря 2011 года: 4 609 тыс. руб.).

16 ЗАПАСЫ

	2012 г.	2011 г.
Топливо	1 319 149	1 537 998
Сырье и материалы	339 892	229 482
Запасные части	111 998	108 709
Незавершенное производство	39 837	27 832
Готовая продукция	17 422	8 068
Итого запасы	1 828 298	1 912 089
Минус: Резерв под обесценение запасов	(49 660)	(52 824)
	1 778 638	1 859 265

17 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2012 г.	2011 г.
Торговая дебиторская задолженность	5 406 014	5 561 052
Прочая дебиторская задолженность	4 294 698	1 084 619
	9 700 712	6 645 671

По состоянию на 31 декабря 2012 года прочая дебиторская задолженность включает дебиторскую задолженность от продажи основных средств в размере 4 051 тыс.руб. (31 декабря 2011 года: 37 977 тыс.руб.), проценты начисленные по кредитам выданным и депозитам в размере 389 507 тыс.руб. (31 декабря 2011 года: 13 574 тыс.руб.).

Информация о подверженности Группы кредитному риску и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыты в пояснении 26.

18 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	2012 г.	2011 г.
Денежные средства в кассе	80	53
Краткосрочные депозиты	-	3 000 000
Остатки на банковских счетах	1 109 162	3 861 037
	1 109 242	6 861 090

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в пояснении 26.

19 ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	2012 г.	2011 г.
Авансы выданные	1 481 981	532 650
НДС к зачету	200 442	65 941
Беспроцентные векселя	-	73 004
	1 682 423	671 595

По состоянию на 31 декабря 2012 года авансы выданные включают суммы, уплаченные поставщикам согласно договорам, в размере 1 500 620 тыс.руб., из которых 18 707 тыс.руб. рассматриваются как невозможные к взысканию (31 декабря 2011 года: 548 000 тыс.руб. и 19 103 тыс. руб. соответственно).

20 КАПИТАЛ

Уставный капитал

Количество акций, если не указано иное

	Обыкновенные акции 2012 г.	Обыкновенные акции 2011 г.
Разрешенные к выпуску акции	1 230 254 011 959	1 230 254 011 959
Номинальная стоимость (руб.)	0.01	0.01
В обращении на начало года	1 230 254 011 959	1 230 254 011 959
В обращении на конец года, полностью оплаченные	1 230 254 011 959	1 230 254 011 959

Уставный капитал Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года составлял 12 302 540 тыс. руб. (1 230 254 011 959 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 руб. каждая). Все выпущенные акции полностью оплачены.

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение объявленных дивидендов и право одного голоса на акцию при принятии решений на годовых и общих собраниях акционеров Компании.

Добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2012 года добавочный капитал представлял собой разницу между номинальной стоимостью акций, выпущенных в 2007 году, и их рыночной стоимостью. Акции в количестве 329 734 150 582 штук были размещены по цене 0,035283 руб. за акцию при номинальной стоимости 0,01 руб. за акцию. Разница в размере 8 336 669 тыс. руб. отнесена на увеличение добавочного капитала. Затраты по выпуску акций в размере 451 861 тыс. руб. учтены как уменьшение собственного капитала.

Добавочный капитал также включает добавочный капитал предприятий, присоединенных к ОАО «ТГК-5» в рамках процесса реформирования (см. пояснение 1(а)), в размере 210 766 тыс. руб.

Дивиденды

На отчетную дату Совет директоров не рекомендовал выплату дивидендов.

(Убыток)/Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию производится исходя из прибыли за год и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года (см. ниже). Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

	2012 г.	2011 г.
Средневзвешенное количество акций в обращении (тыс. шт.)	1 230 254 012	1 230 254 012
Прибыль акционеров Группы за год	(1 593 530)	711 297
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	(0.001295)	0.000578

21 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений по займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки и риску ликвидности представлена в пояснении 26.

	2012 г.	2011 г.
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Необеспеченные кредиты и займы, полученные от связанных сторон	-	114 809
Обеспеченные кредиты банков, контролируемых государством	3 172 286	-
Необеспеченные кредиты банков, контролируемых государством	-	2 915 679
Необеспеченные кредиты сторонних банков	3 070 728	1 570 127
Необеспеченные облигации	-	4 960 940
	6 243 014	9 561 555
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Необеспеченные кредиты банков, контролируемых государством	6 476 680	6 511 000
Необеспеченные облигации	4 968 142	-
Необеспеченные кредиты сторонних банков	1 836 399	280 500
Необеспеченные займы связанных сторон	221 448	22 837
Проценты к уплате	151 727	106 564
	13 654 396	6 920 901

.15 октября 2010 года Компания разместила путем открытой подписки процентные неконвертируемые документарные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 в количестве 5 000 000 (пяти миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая и сроком погашения на 2 548-й (две тысячи пятьсот сорок восьмой) день с даты начала размещения. Досрочное погашение облигаций возможно на 1 092-й день с даты начала размещения. Купонный период равен 182 дням. Величина процентной ставки по первым шести купонам была утверждена в размере 8,75% годовых.

Условия размещения предусматривают право владельцев облигаций требовать от эмитента выкупа облигаций в течение последних пяти дней последнего купонного периода, процентная ставка по которому определена.

Облигации классифицируются как краткосрочные на 31 декабря 2012, так как Проспект ценных бумаг включает право требования от эмитента выкупить облигации во второй половине 2013 года.

ОАО «Территориальная генерирующая компания № 5»
 Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
 (в тысячах российских рублей)

	Обеспечение	Срок погашения	2012		2011	
			Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость
<i>Необеспеченные облигации</i>						
В рублях по фиксированной ставке 8,75%		2013	4 968 142	5 000 000	4 960 940	5 000 000
<i>Обеспеченные кредиты банков, контролируемых государством</i>						
В рублях по фиксированной ставке 10%-12%	1 778 724	2019	1 874 569	1 933 314	-	-
В рублях по фиксированной ставке 10%-12%	190 020	2026	1 297 717	1 297 717	-	-
<i>Необеспеченные кредиты банков, контролируемых государством</i>						
В рублях по фиксированной ставке 6%-8%		2012	-	-	3 577 000	3 577 000
В рублях по фиксированной ставке 8%-10%		2012	-	-	2 934 000	2 934 000
В рублях по фиксированной ставке 8%-10%		2013	3 874 680	3 874 680	2 915 679	2 915 679
В рублях по фиксированной ставке 10%-12%		2013	2 602 000	2 602 000	-	-
<i>Необеспеченные кредиты сторонних банков</i>						
В рублях по фиксированной ставке 8%-10%		2012	-	-	280 500	280 500
В рублях по фиксированной ставке 8%-10%		2013-2014	1 570 127	1 570 127	1 570 127	1 570 127
В рублях по фиксированной ставке 10%-12%		2013-2014	3 337 000	3 337 000	-	-
<i>Необеспеченные кредиты и займы, полученные от связанных сторон</i>						
В рублях по фиксированной ставке 10%-12%		2012	-	-	22 837	24 000
В рублях по фиксированной ставке 10%-12%		2013	221 448	235 605	114 809	141 924
Итого кредиты и займы			19 745 683	19 850 443	16 375 892	16 443 230

По состоянию на 31 декабря 2012 года банковские кредиты обеспечены основными средствами балансовой стоимостью 1 968 744 тыс.руб.

Все кредиты и займы Группы выражены в рублях и имеют фиксированную ставку процента. Эффективная процентная ставка представляет собой рыночную ставку процента по соответствующему кредиту или займу на дату его получения.

22 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

В таблицах ниже приводится информация об обязательствах по планам выплат работникам и использованных актуарных допущениях за 2012 и 2011 гг.

В консолидированном отчете о финансовом положении Группы отражены следующие суммы:

	31 декабря 2012 г.			31 декабря 2011 г.		
	Обязательства по пенсионным выплатам	Обязательства по прочим выплатам работникам	Итого обязательства	Обязательства по пенсионным выплатам	Обязательства по прочим выплатам работникам	Итого обязательства
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	126 655	12 143	138 798	155 004	10 187	165 191
Дефицит в плане	126 655	12 143	138 798	155 004	10 187	165 191
Неотраженная стоимость трудозатрат прошлых периодов	(61 381)	-	(61 381)	(35 495)	-	(35 495)
Чистые пенсионные обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении	65 274	12 143	77 417	119 509	10 187	129 696

Обязательства по планам с установленными выплатами не обеспечены финансированием. Прочие выплаты включают выплаты по случаю юбилея работника и выплаты в случае смерти близких родственников работника.

В консолидированном отчете о совокупной прибыли отражены следующие суммы:

	31 декабря 2012 г.			31 декабря 2011 г.		
	Обязательства по пенсионным выплатам	Обязательства по прочим выплатам работникам	Итого обязательства	Обязательства по пенсионным выплатам	Обязательства по прочим выплатам работникам	Итого обязательства
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	2 933	1 003	3 936	3 852	597	4 449
Процентные расходы	12 822	786	13 608	9 356	721	10 077
Отраженные актуарные (прибыли)/убытки	(44 474)	2 233	(42 241)	(23 175)	(356)	(23 531)
Амортизация стоимости услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в прошлых периодах	20 099	-	20 099	(1 657)	-	(1 657)
Прибыль по результатам расчетов по обязательствам	(36)	-	(36)	(4 500)	282	(4 218)
Прочее	(38 458)	-	(38 458)	-	-	-
Чистые расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за период	(47 114)	4 022	(43 092)	(16 124)	1 244	(14 880)

Изменения в приведенной стоимости обязательств Группы по выплатам работникам составили:

	2012 г.			2011 г.		
	Обязательства по пенсионным выплатам	Обязательства по прочим выплатам работникам	Итого обязательства	Обязательства по пенсионным выплатам	Обязательства по прочим выплатам работникам	Итого обязательства
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	155 004	10 187	165 191	122 370	9 290	131 660
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	2 933	1 003	3 936	3 852	597	4 449
Процентные расходы	12 822	786	13 608	9 356	721	10 077
Актuarные (прибыли)/убытки	(46 884)	2 233	(44 651)	(22 048)	(356)	(22 404)
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в прошлых периодах	45 949	-	45 949	45 212	282	45 494
Произведенные выплаты	(4 711)	(2 066)	(6 777)	(3 738)	(347)	(4 085)
Прочее	(38 458)	-	(38 458)	-	-	-
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	126 655	12 143	138 798	155 004	10 187	165 191

При расчетах были использованы следующие основные актуарные допущения:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Ставка дисконтирования	7.1%	8.5%
Увеличение заработной платы в будущем	6.9%	7.5%
Увеличение размера пенсий и уровень инфляции в будущем	5%	6%

Допущение об уровне смертности для участников пенсионного плана выработано в соответствии с таблицей дожития, основанной на официальной статистике смертности в РФ за 2011 г.

Ожидаемая статистика выхода работников Группы на пенсию и прекращения трудовых отношений с ними формировалась на основании соответствующих статистических данных по работникам Группы за 2012 г.

23 РЕЗЕРВ НА ВОССТАНОВЛЕНИЕ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

Резерв на восстановление окружающей среды признается в отношении дочернего общества Группы ЗАО «Вятка-Торф», занимающегося добычей торфа. Резерв был сформирован исходя из ожидаемых затрат и сроков проведения работ по рекультивации земель, предусматриваемых органами природного надзора в целях предотвращения загрязнения окружающей среды, которые Группа должна провести после эксплуатации торфяных месторождений.

Изменения в величине резерва на восстановление окружающей среды составили:

	2012 г.	2011 г.
На 1 января	108 137	89 670
Поступления	11 498	7 549
Изменение ожидаемых затрат на рекультивацию земель	10 600	3 230
Расходы, связанные с уменьшением периода дисконтирования	8 471	7 688
Восстановление	(26 653)	-
На 31 декабря	112 053	108 137

24 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2012 г.	2011 г.
Торговая кредиторская задолженность	3 486 238	2 835 025
Прочая кредиторская задолженность	553 556	650 129
Задолженность по расчетам с персоналом	498 130	515 701
Авансы полученные	273 902	336 317
Дивиденды к выплате	6 617	6 634
	4 818 443	4 343 806

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в пояснении 26.

25 ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ

	2012 г.	2011 г.
НДС	79 096	107 252
Налог на имущество	34 682	33 391
Прочие налоги	115 165	134 888
	228 943	275 531

26 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление финансовыми рисками

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

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

Контроль за созданием системы управления рисками и оценку ее эффективности осуществляет Совет директоров.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(b) Кредитный риск

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

Кредитный риск преимущественно возникает по таким финансовым активам, как торговая дебиторская задолженность и займы, выданные связанным сторонам. Уровень кредитного риска, связанного с дебиторской задолженностью, анализируется на каждую отчетную дату с целью оценки необходимости создания резерва под обесценение дебиторской задолженности. Общая балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под обесценение представляет собой максимальную величину, подверженную кредитному риску.

Потребителями услуг Группы по производству и продаже электрической и тепловой энергии являются распределительные компании и несколько крупных обрабатывающих и добывающих компаний. Хотя погашение дебиторской задолженности может зависеть от экономических факторов, руководство Группы уверено в отсутствии существенного риска убытков сверх суммы начисленного резерва под обесценение дебиторской задолженности.

Руководство Группы полагает, что займы, выданные связанным сторонам, и векселя, полученные от связанных сторон (см. пояснение 30), не связаны с существенным кредитным риском.

Максимальная величина кредитного риска Группы равна балансовой стоимости каждого финансового актива, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении.

	2012 г.	2011 г.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	790	790
Долгосрочные займы выданные	2 659 500	3 600 000
Краткосрочные банковские депозиты	800 000	-
Векселя	7 098 432	6 424 559
Финансовые активы – векселя к получению	31 007	73 004
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9 780 574	6 715 562
Денежные средства и их эквиваленты	1 109 242	6 861 090
	21 479 545	23 675 005

Долгосрочные займы выданные и векселя не являются ни просроченными, ни обесценившимися.

Информация по поручительствам, выданным под обеспечение задолженности связанных сторон, раскрывается в примечании 30(с). Руководство полагает, что Группе не придется производить какие-либо выплаты по данным поручительствам.

По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности по категориям потребителей составила:

	2012 г.	2011 г.
Коммерческие предприятия	7 390 498	4 237 422
Бюджетные/муниципальные организации	711 436	1 197 900
Городское и сельское население	1 678 640	1 280 240
	9 780 574	6 715 562

В таблице ниже суммы торговой и прочей дебиторской задолженности сгруппированы по признаку срока задолженности на отчетную дату.

	Общая балансовая стоимость 2012 г.	Резерв под обесценение 2012 г.	Общая балансовая стоимость 2011 г.	Резерв под обесценение 2011 г.
Непросроченная задолженность	7 155 776	24 496	4 121 267	7 193
Задолженность со сроком просрочки до 3 мес.	1 309 296	50 173	1 332 187	5 447
Задолженность со сроком просрочки от 3 до 6 мес.	348 432	51 524	456 685	10 518
Задолженность со сроком просрочки от 6 до 12 мес.	1 130 977	488 216	1 645 934	1 004 322
Задолженность со сроком просрочки свыше 1 года	2 011 510	1 561 008	1 378 057	1 191 088
	11 955 991	2 175 417	8 934 130	2 218 568

Изменения в сумме резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности в течение года составили:

	2012 г.	2011 г.
Остаток на 1 января	2 218 568	1 728 403
Приобретение дочерних компаний	-	368 594
Начисления	878 290	633 077
Восстановления	(752 391)	(455 685)
Списания	(169 050)	(55 821)
Остаток на 31 декабря	2 175 417	2 218 568

Помимо суммы, признанной в части торговой и прочей дебиторской задолженности, резерв по безнадежным и сомнительным долгам, отраженный в консолидированном отчете о совокупной прибыли, также включает сумму начисления резерва под обесценение выданных авансов за 2012 год в размере 292 тыс. руб. (за 2011 год: восстановление резерва в размере 7 408 тыс. руб.).

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете.

31 декабря 2012 г.								
	0–6 мес.	6–12 мес.	1–2 года	2–3 года	3–4 года	4–5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Необеспеченные банковские кредиты, в том числе полученные у банков, контролируемых государством	3 401 660	6 230 776	3 502 413	368 494	368 494	368 494	4 775 463	19 015 794
Займы, полученные от связанных сторон	100 035	140 000	-	-	-	-	-	240 035
Облигации	314 071	5 218 181	-	-	-	-	-	5 532 252
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 327 765	-	-	-	-	-	-	4 327 765
	<u>8 143 531</u>	<u>11 588 957</u>	<u>3 502 413</u>	<u>368 494</u>	<u>368 494</u>	<u>368 494</u>	<u>4 775 463</u>	<u>29 115 846</u>
Поручительства выданные	<u>55 792 838</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>55 792 838</u>
31 декабря 2011 г.								
	0–6 мес.	6–12 мес.	1–2 года	2–3 года	3–4 года	4–5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Необеспеченные банковские кредиты, в том числе полученные у банков, контролируемых государством	5 716 802	1 681 029	4 610 698	242 847	-	-	-	12 251 376
Займы, полученные от связанных сторон	-	-	140 000	-	-	-	-	140 000
Облигации	218 181	218 181	5 436 362	-	-	-	-	5 872 724
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 494 455	-	-	-	-	-	-	3 494 455
	<u>9 429 438</u>	<u>1 899 210</u>	<u>10 187 060</u>	<u>242 847</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21 758 555</u>
Поручительства выданные	<u>52 564 728</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>52 564 728</u>

(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 Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Рыночный риск Группы преимущественно связан с риском изменения процентных ставок.

(i) Валютный риск

Группа не подвержена существенному влиянию валютного риска при совершении сделок по реализации, закупкам и привлечению заемных средств, поскольку ни одна из таких крупных сделок не выражена в валюте, отличной от функциональной валюты Группы, т. е. российского рубля.

(ii) Риск изменения процентных ставок

Группа привлекает заемные средства по фиксированным ставкам процента. Изменения в процентных ставках в основном оказывают влияние на займы, выданные и привлеченные заимствования, поскольку изменяют их справедливую стоимость. Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам.

(iii) Анализ чувствительности справедливой стоимости применительно к финансовым инструментам с фиксированной ставкой процента

Никакие финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента Группа не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или собственного капитала Группы.

(e) Управление капиталом

Основной целью Группы при управлении риском капитала является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала, необходимого для продолжения ее деятельности в обозримом будущем (принцип непрерывности деятельности), с тем, чтобы обеспечивать прибыль акционерам и экономическую выгоду другим группам заинтересованных лиц и сохранять оптимальную структуру капитала для снижения стоимости привлечения капитала.

В целях сохранения или корректировки структуры капитала Группа может регулировать размер выплачиваемых дивидендов, осуществлять возврат капитала акционерам или выпускать новые акции.

Группа определяет капитал как собственные средства акционеров.

(f) Справедливая стоимость

По оценке руководства справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости.

27 ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

Группа арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти и другим компаниям, на условиях операционной аренды. Размер арендной платы за землю установлен соответствующими договорами аренды.

Платежи по договорам операционной аренды, сгруппированные по срокам погашения, составили:

	2012 г.	2011 г.
Менее 1 года	155 707	146 955
От 1 года до 5 лет	527 865	473 613
Свыше 5 лет	2 564 880	2 775 074
	3 248 452	3 395 642

Основные средства Группы не включают земельные участки, на которых расположены здания и сооружения Группы. Арендуемые Группой земельные участки представляют собой территорию, на которой расположены электростанции, тепловые станции и прочие активы Группы. Некоторые договоры аренды земельных участков заключены сроком на 49 лет, ряд договоров заключен сроком на один год с правом ежегодной пролонгации. Величина арендных платежей регулярно пересматривается с учетом рыночной конъюнктуры.

В 2012 году расходы по операционной аренде в размере 213 765 тыс. руб. были отражены в составе прибыли или убытка за период (в 2011 году – 360 756 тыс. руб.).

Доходы от сдачи имущества в аренду по договорам субаренды в 2012 году составили 67 576 тыс. руб. (в 2011 году – 76 477 тыс. руб.).

28 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

1 ноября 2010 года Компания подписала долгосрочный четырехсторонний договор о предоставлении мощности на оптовый рынок с ЗАО «Центр финансовых расчетов» (далее «ЦФР»), ОАО «Администратор торговой системы оптового рынка электроэнергетики» и Некоммерческим партнерством «Совет рынка по организации эффективной системы оптовой и розничной торговли электрической энергией и мощностью». В соответствии с договором Компания обязуется предоставлять, а ЦФР получать мощность, производимую на генерирующем оборудовании Компании, которое будет введено в эксплуатацию в сроки установленные договором. Общий объем мощности, производимый генерирующим оборудованием, который будет поставлен на оптовый рынок, составляет 710 МВт. Месторасположение и технические спецификации генерирующего оборудования, а также сроки предоставления мощности указаны в договоре. Согласно условиям договора, в случае нарушения сроков предоставления или объемов предоставляемой мощности, установленных договором, Компания обязана полностью возместить ЦФР фактические убытки, понесенные ЦФР в связи с недостаточным объемом поставленной мощности. Общая сумма компенсации не должна превышать лимита 22 230 550 тыс. руб. Общий объем мощности, который должен быть предоставлен ЦФР согласно условиям договора, соответствует минимальной расчетной мощности генерирующего оборудования, которое должно быть установлено в рамках инвестиционной программы, утвержденной Компанией. В соответствии с условиями договора обязательства Компании прекращаются 1 января 2028 года.

По оценкам руководства Группы, стоимость инвестиционной программы составляет 15 987 801 тыс. руб.

Размер ожидаемых платежей по заключенным договорам на строительство и приобретение объектов основных средств составляет 101 422 тыс. руб. (в 2011 году – 633 482 тыс. руб.).

Обществом 30.11.2012 года заключен договор поставки газа. Согласно условиям договора Продавец (ЗАО «СЛ-Трейдинг») обязуется поставить, а Покупатель (ОАО «ТГК-5») обязуется принять и оплатить Газ. Продавец в целях стимулирования отбора Покупателем возможно больших объемов Газа предоставляет Покупателю Премии за отбор Покупателем Газа. Размер премии рассчитывается каждые три года («Трехлетняя премия»), также договором предусмотрена годовая премия в 2022 году («Премия 2022») и премия при досрочном расторжении договора («Премия при расторжении»). В качестве обеспечения исполнения Продавцом своего обязательства по предоставлению Премии в соответствии с условиями договора Продавец перечисляет Покупателю денежные средства в размере общей суммы премии (Обеспечительный платеж). В 2012 году Обществу был перечислен обеспечительный платеж в размере 1 152 992 тыс. руб.

29 УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(a) Страхование

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа полностью застраховала производственные помещения и оборудование, а также осуществила полное страхование на случай остановки производства и страхование ответственности перед третьими лицами за возмещение ущерба имуществу или окружающей среде, причиненного в результате аварий на производственных объектах Группы или в связи с ее деятельностью.

(b) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме.

(c) Охрана окружающей среды

Группа и компании, на базе которых она сформирована, на протяжении многих лет ведут хозяйственную деятельность в российском секторе электроэнергетики. Нормативно-правовая база РФ по охране окружающей среды находится на этапе становления, поэтому правоприменительная практика государственных органов постоянно пересматривается и корректируется. Руководство Группы периодически проводит оценку своих обязательств по соблюдению нормативно-правовых требований в части охраны окружающей среды.

Потенциальные обязательства могут возникать в результате изменения законодательных и нормативных актов или норм гражданского судопроизводства. На данный момент оценить влияние этих потенциальных изменений не представляется возможным, однако оно может быть существенным. С учетом действующего законодательства и правоприменительной практики руководство считает, что у Группы отсутствуют существенные обязательства по возмещению экологического ущерба.

30 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(а) Отношения контроля

Основными акционерами Группы являются:

Акционер	Голосующие акции	
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Integrated Energy Systems, ООО «КЭС-Холдинг»	40,19%	40,19%
Государство	25,09%	25,09%
Прочие	34,72%	34,72%

Никто из акционеров не является конечной контролирующей стороной Группы на 31 декабря 2012 года.

(б) Операции с предприятиями, находящимися под контролем государства

В 2012 году операции Группы с предприятиями, контролируемые государством, составили:

	Оборот ¹ 2012 г.	Оборот ¹ 2011 г.	Остаток по расчетам 2012 г.	Остаток по расчетам 2011 г.
Выручка	10 643 275	10 210 678	955 491	1 236 590
Расходы	(11 676 221)	(15 498 205)	(856 692)	(274 067)
Кредиты и займы полученные	10 808 392	10 317 600	9 776 733	9 564 325
Процентные расходы	(902 377)	(606 034)	46 176	10 985
Остатки денежных средств	134 881	115 573	934 639	5 661 966
Банковские депозиты	-	1 173 972	-	-

¹Остатки денежных средств и банковские депозиты включают суммы процентов полученных.

(с) Операции, совершаемые с компаниями, находящимися под контролем или существенным влиянием основного акционера

В 2012 году операции Группы с компаниями, находящимися под контролем или существенным влиянием основного акционера, составили:

(i) Выручка и дебиторская задолженность

	Оборот 2012 г.	Оборот 2011 г.	Остаток по расчетам 2012 г.	Остаток по расчетам 2011 г.
Реализация электроэнергии и теплоэнергии				
Компании, контролируемые основным акционером	1 720 935	2 101 908	439 898	175 167
Прочие связанные стороны	460 620	388 416	16 429	26 939
	2 181 555	2 490 324	456 327	202 106
Прочая выручка				
Компании, контролируемые основным акционером	1 548 661	3 957 557	3 242 123	1 652 398
Прочие связанные стороны	746	184	656 153	1 324 317
	1 549 407	3 957 741	3 898 276	2 976 715

Все непогашенные остатки по расчетам со связанными сторонами подлежат оплате денежными средствами в течение 12 месяцев после отчетной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной.

(ii) Расходы/закупки и кредиторская задолженность

	Оборот 2012 г.	Оборот 2011 г.	Остаток по расчетам 2012 г.	Остаток по расчетам 2011 г.
Приобретение товаров и услуг				
Компании, контролируемые основным акционером	512 242	1 222 458	216 041	210 486
Прочие связанные стороны	97 815	97 381	22 032	21 594
	610 057	1 319 839	238 073	232 080
Прочие приобретения				
Компании, контролируемые основным акционером	748 381	1 523 009	3 141	128 674
Прочие связанные стороны	66 235	58 145	400	4
	814 616	1 581 154	3 541	128 678

(iii) Векселя к получению

	Непогашен- ный остаток 2012 г.	Непогашен- ный остаток 2011 г.	Проценты к получению 2012 г.	Проценты к получению 2011 г.
Векселя к получению				
Компании, контролируемые основным акционером	7 098 432	6 424 559	-	-
	7 098 432	6 424 559	-	-

(iv) Кредиты и займы

	Непогашен- ный остаток 2012 г.	Непогашен- ный остаток 2011 г.	Проценты к получению 2012 г.	Проценты к получению 2011 г.
Долгосрочные				
Займы, выданные компаниям, контролируемые основным акционером	2 659 500	3 600 000	382 268	5 178
Займы, выданные прочим связанным сторонам		-	1 766	-
	2 659 500	3 600 000	384 034	5 178
Краткосрочные				
Займы, полученные от компаний, контролируемых основным акционером	93 681	-	779	-
	93 681	-	779	-

	Процентные доходы/расходы 2012 г.	Процентные доходы/расходы 2011 г.
Займы выданные и векселя приобретенные		
Компании, контролируемые основным акционером	1 050 963	886 155
Прочие связанные стороны	1 592	-
	<u>1 052 555</u>	<u>886 155</u>
Кредиты и займы полученные		
Компании, контролируемые основным акционером	1 426	-
	<u>1 426</u>	<u>-</u>

Информация об условиях существенных кредитов и займов, выданных и полученных у связанных сторон, раскрывается в пояснениях 13 и 21 соответственно.

(v) Денежные средства и их эквиваленты

	Денежные средства на депозитах и проценты полученные 2012 г.	Денежные средства на депозитах и проценты полученные 2011 г.	Остаток по расчетам 2012 г.	Остаток по расчетам 2011 г.
Прочие связанные стороны	<u>801 592</u>	<u>1 845 495</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	Проценты начисленные 2012 г.	Проценты начисленные 2011 г.	Остатки денежных средств 2012 г.	Остатки денежных средств 2011 г.
Прочие связанные стороны	<u>8 050</u>	<u>40 844</u>	<u>131 612</u>	<u>1 166 347</u>

(vi) Поручительства

Дочернее общество Группы выдало поручительства Сбербанку России по задолженности ООО «КЭС-Холдинг», в размере 55,8 млрд. руб. (в 2011 году – 52,6 млрд. руб.).

31 **ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ**

Наименование предприятия	Доля участия в капитале по состоянию на	
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
ЗАО «Вятка-Торф»	100%	100%
ОАО «Кировская теплоснабжающая компания» («КТК»)	100%	100%
ООО «Удмуртские КС» («УКС»)	100%	100%
ЗАО «Кировская ТЭЦ-1»	100%	100%
ЗАО «Сарапульская ТЭЦ-3»	100%	100%
ЗАО «Чебоксарская ТЭЦ-1»	100%	100%
ЗАО «Ижевская ТЭЦ-1»	100%	100%
ЗАО «Кировская ТЭЦ-3» (ЗАО «Ижевская ТЭЦ-2»)	100%	100%
ООО «Марийская теплоснабжающая компания» («МТК»)	100%	100%
ОАО «Пермэнергоремонт» («ПЭР»)	86,48%	85,36%
ОАО «Кировэнергоремонт» («КЭР»)	100%	100%
ОАО «Чувашэнергоремонт» («ЧЭР»)	100%	100%
ОАО «Свердловская энергосервисная компания» («СЭСК»)	85,82%	80,6%
ОАО «Свердловэлектроремонт» («СЭР»)	85,82%	80,6%
ООО «Спецтурбомонтаж» («СТМ»)	100%	100%