ООО «РСМ РУСЬ»
119285 Москва, ул. Пудовкина, д. 4
Тел.: +7 (495) 363-28-48 Факс: +7 (495) 981-41-21
E-mail: mail@rsmrus.ru
www.rsmrus.ru

ОАО «Курганская генерирующая компания»

Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми на территории Российской Федерации за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

Член RSM International международной аудиторской
и консалтинговой ассоциации.

Содержание

Отчет независимого аудитора	3
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях капитала	9
Примечания к финансовой отчетности	10

ООО «РСМ РУСЬ»
119285 Москва, ул. Пудовкина, д. 4
Тел.: +7 (495) 363-28-48 Факс: +7 (495) 981-41-21
E-mail: mail@rsmrus.ru
www.rsmrus.ru

30.04.2015
№ РСМ-1605

Аудиторское заключение по финансовой отчетности за 2014 год

Акционерам Открытого акционерного общества «Курганская генерирующая компания»

Аудируемое лицо:
Открытое акционерное общество «Курганская генерирующая компания» (сокращенное наименование ОАО «Курганская генерирующая компания»).
Место нахождения: Россия, 640000 г., Курган, проспект Конституции, дом 29А;
Основной государственный регистрационный номер – 1064501172416.

Аудитор:
Общество с ограниченной ответственностью "РСМ РУСЬ".
Место нахождения: 119285, г. Москва, ул. Пудовкина, д. 4;
Телефон: (495) 363-28-48; факс: (495) 981-41-21;
Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

Общество с ограниченной ответственностью «РСМ РУСЬ» является членом Саморегулируемой организации (СРО) аудиторов Некоммерческое Партнерство «Аудиторская Ассоциация Содружество» (свидетельство о членстве № 6938, ОРНЗ 11306030308), местонахождение: 119192, Москва, Мичуринский пр-т, д. 21, корп. 4.

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ОАО «Курганская генерирующая компания», составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми на территории Российской Федерации. Финансовая отчетность включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и отчеты о совокупном доходе, об изменении капитала, о движении денежных средств за 2014 год, а также основные положения учетной политики и другие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство ОАО «Курганская генерирующая компания», несет ответственность за составление и достоверность финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми на территории Российской Федерации, и

систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства представляют достаточные основания для выражения мнения о достоверности финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Курганская генерирующая компания» по состоянию на 31.12.2014 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми на территории Российской Федерации.

Председатель Правления **Н.А. Данцер**

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000015 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 15 ноября 2011г. №24 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 29605011647

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РСМ РУСЬ" МОСКВА ОГРН 1027700257540 ИНН 7722020834

Руководитель аудиторской проверки **Е.В. Румянцева**

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000049 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 30 декабря 2011г. №28 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21005008547

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года

	Примечания	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года (пересчитано)
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	6 420 486	5 756 532
Нематериальные активы	6	606	3 035
Инвестиции в ассоциированные компании	7	37 194	0
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи		0	5 005
Прочие внеоборотные активы	8	1 084 585	1 155 604
Итого внеоборотные активы		**7 542 871**	**6 920 176**
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты		34 551	40 771
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	1 943 522	1 408 500
Авансы по налогу на прибыль		1 835	-
Товарно-материальные запасы		572 718	464 268
Займы выданные		159 098	386 968
Итого оборотные активы		**2 711 724**	**2 300 507**
ИТОГО АКТИВЫ		**10 254 595**	**9 220 683**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал, причитающийся акционеру			
Уставный капитал зарегистрированный	10	985 294	985 294
Неоплаченная часть реализованных акций		(374 279)	(374 279)
Собственные выкупленные акции	10	(6 334)	-
Нераспределенная прибыль		4 392 670	4 433 483
Итого капитал		**4 997 351**	**5 044 498**
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	11	1 897 765	1 182 888
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	18	1 114 550	1 180 883
Пенсионные обязательства	12	21 129	30 178
Прочие долгосрочные обязательства	13	26 052	15 000
Итого долгосрочные обязательства		**3 059 496**	**2 408 949**
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	11	664 199	245 405
Кредиторская задолженность	14	1 332 359	1 390 028
Кредиторская задолженность по уплате налогов	15	201 190	131 803
Итого краткосрочные обязательства		**2 197 748**	**1 767 236**
Итого обязательства		**5 257 244**	**4 176 185**
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**10 254 595**	**9 220 683**

Генеральный директор И.В.Сергеев

29 апреля 2015

Прилагаемые примечания на страницах с 10 по 46 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Доходы от основной деятельности			
Выручка от продажи электроэнергии		3 185 742	2 759 652
Выручка от продажи теплоэнергии		2 982 689	3 150 825
Выручка от ГВС		378 212	-
Прочие доходы		96 955	145 434
Итого доходы от основной деятельности		**6 643 598**	**6 055 911**
Расходы по основной деятельности	**16**	**(6 736 881)**	**(6 511 506)**
Убыток от основной деятельности		**(93 283)**	**(455 595)**
Прочие доходы и расходы			
Финансовые доходы	17	36 813	66 891
Финансовые расходы	17	(36 784)	(38 838)
Доход от переоценки инвестиции, имеющейся в наличии для продажи, в связи с переклассификацией в инвестицию в ассоциир. компанию		42 256	
Убытки от ассоциированных компаний	7	(10 068)	0
Убыток до налога на прибыль		**(61 066)**	**(427 542)**
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	18	12 338	(312 649)
Убыток за период		**(48 728)**	**(740 191)**
Прочий совокупный доход/(убыток)			
Статьи, не подлежащие реклассификации впоследствии в состав прибыли или убытка:			
Актуарные прибыли/(убытки) по планам с установленными выплатами		9 894	12 626
Влияние налога на прибыль		(1 979)	(2 525)
Прочий совокупный доход/(убыток), за вычетом налога на прибыль		**7 915**	**10 101**
Общий совокупный убыток		**(40 813)**	**(730 090)**

Генеральный директор И.В.Сергеев

29 апреля 2015

Прилагаемые примечания на страницах с 10 по 46 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Убыток до налогообложения		**(61 066)**	**(427 542)**
Поправки для увязки прибыли до налогообложения и чистого движения денежных средств от основной деятельности:			
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	5,6	621 401	692 866
Расходы по пенсионному обеспечению	12	2 744	5 940
Финансовые расходы нетто (исключая % расходы по пенсионным обязательствам)	17	(2 308)	(30 696)
Увеличение резерва по сомнительным долгам	16	282 324	124 342
Увеличение/ (уменьшение) прочих резервов		(530)	50 512
Убыток от выбытия основных средств		19 526	15 579
Поправка на прочие операции в неденежной форме		(296 327)	192 778
Денежные потоки от текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		**565 764**	**623 779**
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(414 238)	(254 124)
Увеличение прочих оборотных средств		-	(34 166)
Уменьшение/ (увеличение) товарно-материальных запасов		(108 450)	15 425
Увеличение/ (уменьшение) кредиторской задолженности и начислений		(46 086)	166 900
Увеличение/ (уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		70 744	(13 842)
Налог на прибыль, уплаченный		(59 167)	(20 467)
Пенсионные выплаты	12	(1 899)	(1 789)
Итого поступление денежных средств от текущей деятельности		**6 668**	**481 716**
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение внеоборотных активов		(656 090)	(1 277 475)
Приобретение финансовых вложений		(852 529)	(390 000)
Получено от реализации финансовых вложений		795 000	108 700
Итого (использовано)/поступило денежных средств на (от) инвестиционную деятельность		**(713 619)**	**(1 558 775)**

ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Поступления по заемным средствам	1 006 182	1 306 283
Погашение займов	(130 000)	(211 062)
Выкуп собственных акций	(6 334)	-
Проценты уплаченные	(169 117)	(22 112)
Итого поступление / (использование) денежных средств по (в) финансовой деятельности	**700 731**	**1 073 109**
(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов	**(6 220)**	**(3 950)**
Денежные средства на начало периода	40 771	44 721
Денежные средства на конец периода	34 551	40 771

Генеральный директор И.В.Сергеев

29 апреля 2015

Прилагаемые примечания на страницах с 10 по 46 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2014

	Уставный капитал	Неоплаченная часть реализованных акций	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2013 (пересчитано)	**985 294**	**(374 279)**	**-**	**5 163 573**	**5 774 588**
Прибыль за период	-	-	-	(740 191)	(740 191)
Прочие совокупные доходы, за вычетом налога	-	-	-	10 101	10 101
Общий совокупный доход за отчетный период	**-**	**-**	**-**	**(730 090)**	**(730 090)**
На 31 декабря 2013 (пересчитано)	**985 294**	**(374 279)**	**-**	**4 433 483**	**5 044 498**
На 1 января 2014 года	**985 294**	**(374 279)**	**-**	**4 433 483**	**5 044 498**
Прибыль за период	-	-	-	(48 728)	(48 728)
Прочие совокупные доходы, за вычетом налога	-	-	-	7 915	7 915
Общий совокупный доход за отчетный период	**-**	**-**	**-**	**(40 813)**	**(40 813)**
Чистый результат по операциям с собственными акциями	-	-	(6 334)	-	(6 334)
На 31 декабря 2014 года (пересчитано)	**985 294**	**(374 279)**	**(6 334)**	**4 392 670**	**4 997 351**

Генеральный директор И.В.Сергеев

29 апреля 2015

Прилагаемые примечания на страницах с 10 по 46 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

Примечание 1. Общие сведения

Общество и его деятельность

Открытое акционерное общество «Курганская генерирующая компания» (далее - «Общество» или «Компания») образовано 1 июля 2006 года в рамках государственной реформы энергетики путём выделения генерирующих активов из ОАО «Курганэнерго» (протокол внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Курганэнерго» от 17 ноября 2005 года).

Юридический адрес Общества: Российская Федерация, 640000, г. Курган, проспект Конституции, дом 29А.

Основным видом деятельности Общества являются:

- поставка (продажа) электрической и тепловой энергии по установленным тарифам в соответствии с диспетчерскими графиками электрических и тепловых нагрузок;
- производство электрической и тепловой энергии.

Установленная электрическая мощность ОАО «Курганская генерирующая компания» – 450 мегаватт, установленная тепловая мощность – 2290 Гкал/час. Объем выработки электроэнергии составляет около 1,9 млрд. кВтч и тепловой энергии – более 2 млн.Гкал.

Структура акционеров Компании на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года представлена следующим образом:

	% владения	
Акционеры	**На 31 декабря 2014**	**На 31 декабря 2013**
Фонд «Развитие»	72,77	81,39
ОАО КБ «Акропромкредит»	8,17	8,60
Прочие, менее 5 % индивидуально	19,06	10,01
Итого	**100**	**100**

По состоянию на 31 декабря 2014 года Общество имело 3 филиала (на 31 декабря 2013 года – 3).

ОАО «Курганская генерирующая компания» 30 октября 2012 года приобрела долю в размере 45,45% в Открытом акционерном обществе «Современные коммунальные системы» (сокращенное наименование – ОАО «СКС»). С 04 февраля 2014 года Компания начала принимать активное участие в принятии решений по финансовой и операционной политике ОАО «СКС» через представительство в Совете Директоров и инвестиция отражена в данной финансовой отчетности как инвестиция в ассоциированную компанию. Основным видом деятельности ОАО «СКС» является производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии).

Отношения с государством

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Общества через регулирование Федеральной службой по тарифам тарифов на реализацию электрической и тепловой энергии. Тарифы на электрическую и тепловую энергию для Общества определяются на основе нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии и нормативных документов, применимых для естественных монополий.

Как указано в примечании 20 Условные активы и обязательства, политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Компании.

Примечание 1. Общие сведения (продолжение)

Экономическая среда

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Как следствие, Компания подвержена влиянию экономического и финансового рынков Российской Федерации, которым присущи черты развивающихся рынков. Законодательная, налоговая и нормативно-правовая базы находятся в процессе совершенствования, однако, тот факт, что они допускают возможность различных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, наряду с прочими правовыми и фискальными преградами, создает ряд проблем, с которыми сталкиваются предприятия, ведущие свою деятельность на территории Российской Федерации. Настоящая финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от его оценок.

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Принцип соответствия

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

Принципы оценки.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по исторической стоимости, за исключением случаев, оговоренных в Примечании 3 «Краткое описание основных положений учетной политики».

Функциональная валюта и валюта отчетности.

Национальная валюта Российской Федерации – российский рубль, является функциональной валютой Общества, и одновременно валютой, в которой была подготовлена настоящая финансовая отчетность. Округление всей финансовой информации, представленной в рублях, осуществлялось до ближайшей тысячи, если не указано иного.

Изменения учетной политики

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей финансовой информации, соответствует политике, применявшейся при составлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу в 2014 году.

Общество применило все новые стандарты, поправки и интерпретации, которые вступили в 2014 году. Последствия принятия новых стандартов и интерпретаций не были значительными по отношению к настоящей финансовой информации.

Поправки к МСФО (IAS) 32 "Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств"

Поправки к МСФО (IAS) 32, выпущенные в декабре 2011 года, вводят критерии, согласно которым компания должна иметь "юридически закрепленное право на зачет признанных сумм" или "иметь намерение произвести взаимозачет на нетто-основе или реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства".

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Согласно данным поправкам *к МСФО (IFRS) 7*, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачёта финансовых инструментов и связанных с ними соглашениях (например, соглашениях о предоставлении обеспечения). Благодаря данным требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачёте на финансовое положение Общества. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые подлежат взаимозачёту в соответствии с МСФО (IAS) 32

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закреплённого генерального соглашения о взаимозачёте или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачёту согласно МСФО (IAS) 32.

Поскольку Общество не осуществляет взаимозачёт финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IAS) 32, (IFRS) 7 и не имеет соглашений о взаимозачёте, попадающих в сферу применения поправок, их принятие не оказало влияния на формирование финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» и МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (выпущенные 31 октября 2012 года)

МСФО (IFRS) 10 определяет инвестиционную организацию как ту, которая: а) получает средства от одного или более инвесторов с целью предоставления данному инвестору (инвесторам) услуг по управлению инвестициями; б) принимает на себя перед инвестором (инвесторами) обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала, инвестиционного дохода либо и того и другого; в) оценивает и определяет результаты деятельности практически по всем своим инвестициям на основе их справедливой стоимости г) владеет более чем одной инвестицией; б) имеет более чем одного инвестора; в) инвесторы не являются связанными сторонами организации; г) имеет доли участия в форме долей в капитале или аналогичного участия. Инвестиционная организация учитывает свои дочерние компании по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, где это применимо). Дочерние компании, которые оказывают организации услуги, относящиеся к деятельности по осуществлению инвестиций, не относятся к инвестиционным компаниям и должны включаться в консолидированную финансовую отчетность. Если компания имеет Инвестиционный фонд, контролируемый страховой компанией, она должна консолидировать все контролируемые ею компании, в том числе те, которые она контролирует через инвестиционную организацию. Страховая группа тоже включает в свою консолидированную финансовую отчетность дочерние компании фонда, несмотря на то что дочерние компании отражаются по справедливой стоимости в финансовой отчетности данного фонда. Инвестиционные организации должны раскрывать следующую информацию:

- существенные суждения и допущения, которые были приняты при установлении того, что организация отвечает определению инвестиционной;

- причины, на основании которых сделан вывод о том, что организация все же является инвестиционной,

- информацию по каждой неконсолидированной дочерней компании (название, страна регистрации, удерживаемая доля участия);

- ограничения по передаче средств неконсолидируемыми дочерними компаниями;

- предоставление финансовой или иной поддержки неконсолидируемым дочерним компаниям в течение года при отсутствии договорного обязательства по ее предоставлению;

- информацию обо всех контролируемых организацией структурированных предприятиях.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»

Согласно *Разъяснению КРМФО (IFRIC) 21*, обязывающим является событие, которое определяется законодательством как событие, приводящее к обязательству по уплате сбора. Обязательство компании по экономическим причинам продолжать деятельность в будущем периоде или подготовка отчетности на основании принципа непрерывности деятельности не являются обязывающими событиями, так как не приводят к обязательству по уплате сбора, которое появится в результате будущей деятельности. Обязательство по уплате сбора признается при возникновении обязывающего события. Событие может

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

возникать в определенный момент или постепенно в течение какого-то времени. Обязательство по уплате сбора, которое возникает при достижении установленного минимального порога, признается при достижении этого порога. Обязательство не должно отражаться как ожидаемое или отложенное в промежуточной финансовой отчетности, если оно не будет отражаться как ожидаемое или отложенное в годовой финансовой отчетности. Поправки отражаются ретроспективно.

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»

Поправки к МСФО (IAS) 36 отменяют требование раскрытия информации о возмещаемой сумме, если генерирующая единица (ЕГДС) содержит гудвилл или нематериальные активы с неопределенным сроком службы, но при этом обесценение не возникло; включают требование раскрытия информации о возмещаемой сумме актива или ЕГДС в случае признания или пересмотра убытка от обесценения, требование подробного раскрытия информации о том, как была проведена оценка по справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие в случае признания убытка от обесценения или его сторнирования. Поправки применяются ретроспективно.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»

Поправки к МСФО (IAS) 39 позволяют продолжать применение учета хеджирования в отношении производного финансового инструмента, определенного в качестве инструмента хеджирования, если новация является следствием изменений в законодательстве или нормативно-правовом регулировании и другие изменения в инструменте хеджирования ограничены теми, которые необходимы для осуществления замены контрагента.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены 21 ноября 2013 года)

Поправки к МСФО (IAS) 19, которые разъясняет учет взносов в планы, обязывающие работников или третьи стороны делать взносы для покрытия затрат на выплату вознаграждений. Данные поправки вводят разграничение между взносами, связанными только с оказанием услуг в том периоде, в котором они возникают, и взносами, связанными с оказанием услуг в нескольких периодах. Взносы, связанные с оказанием услуг и не изменяющиеся в зависимости от продолжительности службы работника, могут вычитаться из стоимости вознаграждений, заработанных в том периоде, в котором оказаны эти услуги.

Взносы, связанные с оказанием услуг и изменяющиеся в соответствии с продолжительностью оказания услуг работником, должны распределяться по периодам с помощью того же метода распределения, который применяется к вознаграждениям (по формуле, указанной в пенсионном плане, либо на равномерной основе, если план предусматривает существенно более высокий уровень вознаграждения за оказание услуг в более позднем периоде).

Поскольку у Компании отсутствуют долгосрочные обязательства по планам, обязывающим работников или третьих лиц производить взносы, данная поправка не оказывает влияния на отчетность Компании.

Последствия принятия новых стандартов (поправок) не были значительными по отношению к настоящей финансовой отчетности.

Новые стандарты финансовой отчетности

Ниже приведены новые стандарты, поправки и интерпретации, которые ещё не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2014 и не применялись при подготовке данной финансовой отчётности. Компания планирует принять указанные стандарты к использованию после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентом»

МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок»

МСФО (IFRS) 14 является промежуточным стандартом, выпущенным в рамках проекта МСФО «Деятельность с регулируемыми тарифами», и который необходимо применять пока не будет закончен основной проект, теми компаниями, которые впервые применяют МСФО, осуществляют деятельность по регулируемым тарифам, признают связанные с этой деятельностью активы и/или обязательства в соответствии с национальными правилами бухгалтерского учета. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании»

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании» выпущены под названием «Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией». Поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную компанию или совместное предприятие инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», должен быть признан с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной компании или совместного предприятия.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправки к МСФО (IAS) 16 и (IAS) 38 «Нематериальные активы» выпущены под названием Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации. Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе. Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

Компания оценивает возможные последствия принятия данных стандартов в новой редакции и их влияние на Компанию.

Приняты также другие усовершенствования, стандарты и поправки, которые не имеют отношения к текущим операциям Компании.

Важнейшие принятые оценки и допущения.

Составление финансовой отчётности в соответствии с МСФО требует от руководства подготовки суждений, оценочных значений и допущений, которые оказывают влияние на применение учётной политики и отраженные в учете суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценочные значения и допущения подвергаются постоянному анализу. Корректировки оценочных значений признаются в том периоде, в котором эти значения были скорректированы и в соответствующих будущих периодах.

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Ниже приведены сведения о важнейших суждениях, которые применялись в учётной политике и оказывают наибольшее влияние на суммы, признанные в финансовой отчётности:

Примечание 5 Основные средства – срок полезного использования объектов основных средств

Примечание 9 Дебиторская задолженность и авансы выданные – оценочные резервы в отношении дебиторской задолженности

Примечание 18 Налог на прибыль – доходы /(расходы) по налогу на прибыль.

Примечание 12 Пенсионные обязательства – допущения в актуарных расчетах обязательств по вознаграждениям работникам.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики

(а) Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчётность включает результаты, денежные потоки, активы и обязательства ОАО «Курганская генерирующая компания» и его дочерних компаний. Дочерними являются компании, финансовую и производственную политику которых Общество способно контролировать, обычно за счет владения более половины голосующих акций.

Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты перехода к Группе фактического контроля над дочерними компаниями; дочерние компании прекращают консолидироваться с момента утраты контроля.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри группы, операции внутри группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с дочерними компаниями, учитываемыми по методу долевого участия, исключаются пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(б) Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированной является компания, на деятельность которой Общество оказывает значительное влияние. Под значительным влиянием подразумевается возможность участвовать в принятии решений в отношении финансовой и операционной политики объекта инвестирования без осуществления контроля.

Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия, за исключением случаев, когда инвестиции классифицируются как предназначенные для продажи, в этом случае такие инвестиции учитываются в соответствии с МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность». В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированные компании учитываются в отчете о финансовом положении по стоимости приобретения плюс изменения, возникшие после приобретения, в доле чистых активов ассоциированных компаний. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции, не амортизируется и оценивается на предмет обесценения в составе таких инвестиций.

Отчет о совокупном доходе отражает долю финансовых результатов деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании, Общество признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Общества с ассоциированной компанией, исключаются в той степени, в которой Общество имеет долю участия в ассоциированной компании.

Доля Общества в прибыли или убытке ассоциированной компании представляется непосредственно в отчете о совокупном доходе и представляет собой прибыль или убыток после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в ассоциированной компании.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

После применения метода долевого участия Общество применяет требования МСФО (IAS) 39 для определения необходимости признания дополнительного убытка от обесценения по инвестициям в ассоциированные компании. В случае наличия таких свидетельств, Общество рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью.

(в) Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в прибылях и убытках.

(г) Дивиденды

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

(д) Основные средства

Основные средства учитываются по стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и, при необходимости, пересматриваются перспективно. Стоимость модернизации и реконструкции капитализируется с одновременным списанием с учета заменяемых объектов. Расходы на техническое обслуживание и текущий ремонт относятся на затраты по мере их возникновения.

Прибыли или убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения. Для объектов основных средств, отражаемых по величине переоценки, сумма резерва по переоценке, относящаяся к этим объектам, переносится на нераспределенную прибыль непосредственно в прочий совокупный доход.

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом в течение расчетного срока полезного использования того или иного объекта основных средств с момента готовности объекта основных средств к использованию. Земля не амортизируется. Сроки полезного использования (в годах) по типам основных средств представлены ниже:

	Срок полезного использования
Здания	10-100
Сооружения и линии электропередач и теплосети	10-30
Оборудование	7-80
Прочие ОС (мебель, хозинвентарь, оргтехника, транспорт и пр.)	5-40

(е) Нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, главным образом, включают в себя компьютерное программное обеспечение и лицензии.

Компьютерное программное обеспечение, приобретенное отдельно, и лицензии признаются в сумме затрат на их приобретение, а также доведения до готовности к использованию.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения (создания) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация нематериальных активов начисляется линейным способом в течение сроков полезного использования нематериальных активов, которые составляют 1-5 лет.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения нематериальных активов. Если выявлен хотя бы один такой признак, то балансовая стоимость нематериальных активов уменьшается до наибольшей из двух величин: справедливой стоимости активов за вычетом затрат на продажу и ценности от их использования.

(ж) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают денежные средства в банках и наличные денежные средства, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

(з) Дебиторская задолженность и авансы выданные

Дебиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость и за вычетом резерва, сформированного под снижение стоимости этой задолженности.

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения Компанией всех сумм задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с учетом первоначальной эффективной ставки процента. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма задолженности, включая налог на добавленную стоимость.

(и) Налог на добавленную стоимость по закупкам и реализации

Налог на добавленную стоимость (НДС), возникающий при продажах, подлежит перечислению в государственный бюджет при наступлении наиболее ранней из дат (а) момент поступления оплаты от покупателей или (б) поставки товаров или услуг покупателям. Входной НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС. Налоговые органы разрешают производить уплату разницы между входным и исходящим НДС. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признаётся в Отчете о финансовом положении и раскрывается отдельно как актив и обязательство.

(к) Заемные средства

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. После первоначального признания кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; разница между первоначальной справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и суммой к погашению признаются в прибылях и убытках как расходы на выплату процентов на протяжении срока кредита или займа.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Компании или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты понесенные Компанией в связи с заемными средствами.

(л) Кредиторская задолженность и начисления

Кредиторская задолженность отражается по стоимости с учетом НДС. Торговая кредиторская задолженность начисляется в тот момент, когда контрагент исполнил свои обязательства по контракту, и учитывается по амортизированной стоимости методом эффективной ставки процента.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

(м) Резервы

Резервы признаются в том случае, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для погашения которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Компания ожидает возмещения расходов, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

(н) Вознаграждения работникам

В процессе текущей деятельности Компания уплачивает взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения и включаются в состав строки «Заработная плата, выплаты работникам, налоги с фонда оплаты труда» в отчете о прибылях и убытках. Компания несет расходы, связанные с предоставлением персоналу льгот, таких, как медицинское страхование и страхование от несчастных случаев, которые также относятся на затраты по мере их возникновения. Компания использует план пенсионного обеспечения с установленными выплатами.

Планы с установленными выплатами представляют собой планы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию; размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и размер получаемой заработной платы. Размер обязательства, признанного в Отчете о финансовом положении в связи с пенсионным планом с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства по осуществлению установленных выплат на отчетную дату за вычетом справедливой стоимости активов плана, включая корректировки по непризнанным актуарным прибылям и убыткам. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу «прогнозируемой условной единицы будущих выплат».

Текущая стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования расчетного будущего оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, номинированным в валюте пенсионных выплат, срок погашения которых практически равен срокам урегулирования соответствующих обязательств.

Актуарные доходы и расходы признаются в составе прочего совокупного дохода и не подлежат последующей переклассификации в состав прибыли или убытка. Ожидаемая доходность активов плана более не признается в составе прибыли или убытка, а вместо этого применяется требование о признании процентов по чистому обязательству (активу) плана с установленными выплатами в составе прибыли или убытка, которые рассчитываются с использованием ставки дисконтирования для оценки обязательства по установленным выплатам. Стоимость услуг прошлых лет, права на вознаграждения за которые еще не перешли, признаются в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменений плана или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию или выходных пособий.

(о) Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог рассчитывается по балансовому методу и начисляется в отношении временных разниц между налоговой оценкой активов и обязательств и их текущей стоимостью, отраженной в финансовой отчетности, за исключением ситуаций, когда временная разница возникает при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если факт первоначального отражения таких операций не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенный налоговый актив в отношении вычитаемых временных разниц признается только в той мере, в какой существует значительная вероятность того, что наличие будущей налогооблагаемой прибыли позволит реализовать указанные вычеты.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок.

Неопределённые налоговые позиции Компании анализируются руководством на каждую отчётную дату. Обязательства отражаются в отношении таких позиций по налогу на прибыль, которые, по мнению руководства, будут оспорены налоговыми органами и, скорее всего, приведут к дополнительному взиманию налогов. Такая оценка основывается на толковании налогового законодательства, которое введено в действие на отчётную дату, а также на известных судебных и прочих решениях по этим вопросам. Обязательства в отношении штрафов и налогов, отличных от налогов на прибыль, признаются на основе расходов, которые, согласно наилучшим оценкам руководства, потребуются для погашения обязательств на отчётную дату.

(п) Признание выручки

Выручка от оказания услуг признается в том отчетном периоде, в котором эти услуги были оказаны. Суммы выручки отражаются в отчетности за вычетом налога на добавленную стоимость. Выручка от продажи электрической и тепловой энергии определяется на основании тарифов.

(р) Операционная аренда
Платежи по договорам операционной аренды признаются в прибылях и убытках равномерно в течение срока аренды.

Примечание 4. Остатки по расчетам и операции со связанными сторонами

Связанными сторонами по отношению к Компании в 2013-2014 гг. являлись:

- Фонд «Развитие», который является основным акционером Компании;

- Открытое акционерное общество «Современные коммунальные системы», в котором Компания владеет более чем 20% голосующих акций по состоянию на 31.12.2013 г. и на 31.12.2014 г.;

- Ключевой управленческий персонал;

- Члены Совета директоров.

Ниже представлены остатки задолженности и обороты по операциям с Фондом «Развитие» (обороты отсутствуют):

	На 31 декабря 2014 г.	**На 31 декабря 2013 г.**
Дебиторская задолженность от реализации ценных бумаг ОАО Курганская генерирующая компания	374 279	374 279
Дебиторская задолженность по договору уступки права требования	76 686	-

В 2011 году Компанией проданы собственные выкупленные в 2010 году обыкновенные именные бездокументарные акции Фонду «Развитие» в количестве 14 805 558 штук. Сумма дебиторской задолженности по этой операции на 31 декабря 2014 г. составила 374 279 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 374 279 тыс. руб.).

Примечание 4. Остатки по расчетам и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены остатки задолженности и обороты по операциям с ОАО «Современные коммунальные системы» (ассоциированная компания):

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Выручка	334	64
Займы выданные	748	29 500
Погашение займов выданных	-	29 524
Процентный доход	-	1 429

Процентная ставка по договорам займа, выданным ОАО «Современные коммунальные системы», составляла 8,35-8,5 %.

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Дебиторская задолженность по займам выданным	10 223	9 476
Дебиторская задолженность от реализации ОС, ТМЦ	457	138
Прочая дебиторская задолженность	616	616

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров.

Общий размер вознаграждений, выплаченных основному управленческому персоналу (генеральный директор, директора подразделений, главный бухгалтер) в 2014г. составил 25 644 тыс. руб. (в 2013 г.: 20 194 тыс. руб.). Кредиторская задолженность по расчетам на 31 декабря 2014г. составляла 540 тыс. руб. (на 31 декабря 2013г.: 554 тыс. руб.).
Вознаграждений членам Совета директоров ОАО «Курганская генерирующая компания» в 2013 и 2014 годах не выплачивалось.

Примечание 5. Основные средства

	Здания	Сооружения и линии электропередач и теплосети	Оборудование	Земля	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	ВСЕГО
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 31 декабря 2013 г.	**3 400 161**	**3 159 463**	**932 883**	**18 156**	**136 798**	**196 117**	**7 843 576**
Поступления	-	-	-	-	10 821	1 291 632	**1 302 453**
Выбытия	(23)	(7 056)	(2)	-	(41)	(13 520)	**(20 642)**
Перевод из незавершенного строительства	-	36 553	24 383	-	302	(61 238)	**-**
Сальдо на 31 декабря 2014 г.	**3 400 138**	**3 188 960**	**957 264**	**18 156**	**147 879**	**1 412 989**	**9 125 388**
Накопленная амортизация							
Сальдо на 31 декабря 2013 г.	**(806 206)**	**(733 155)**	**(482 319)**	**-**	**(65 366)**	**-**	**(2 087 046)**
Начисления за период	(134 604)	(415 485)	(48 667)	-	(20 216)	-	**(618 973)**
Выбытия	3	1 074	5	-	35	-	**1 117**
Сальдо на 31 декабря 2014 г.	**(940 807)**	**(1 147 566)**	**(530 981)**	**-**	**(85 547)**	**-**	**(2 704 902)**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	**2 593 955**	**2 426 308**	**450 564**	**18 156**	**71 432**	**196 117**	**5 756 532**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	**2 459 331**	**2 041 394**	**426 284**	**18 156**	**62 332**	**1 412 989**	**6 420 486**

Примечание 5. Основные средства (продолжение)

	Здания	Сооружения и линии электропередач и теплосети	Оборудование	Земля	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	ВСЕГО
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 31 декабря 2012 г.	**2 007 048**	**4 609 285**	**949 203**	**14 971**	**163 083**	**77 132**	**7 820 722**
Поступления	4 244	1 706	18 209	510	3 920	124 417	**153 006**
Выбытия	(25 768)	(48 169)	(3 244)	-	(52 342)	(627)	**(130 150)**
Перевод из незавершенного строительства	2 610	-	1 574	-	621	(4 805)	**-**
Внутреннее перемещение	1 412 027	(1 403 359)	(32 859)	2 675	21 516	-	-
Сальдо на 31 декабря 2013 г.	**3 400 161**	**3 159 463**	**932 883**	**18 156**	**136 798**	**196 117**	**7 843 576**
Накопленная амортизация							
Сальдо на 31 декабря 2012 г.	**(222 840)**	**(803 327)**	**(405 929)**	**-**	**(77 845)**	**-**	**(1 509 582)**
Начисления за период	(288 646)	(266 414)	(103 554)	-	(33 421)	-	**(692 035)**
Выбытия	19 229	43 429	834	-	51 079	-	**114 571**
Внутреннее перемещение	(313 949)	293 157	26 330	-	(5 538)	-	-
Сальдо на 31 декабря 2013 г.	**(806 206)**	**(733 155)**	**(482 319)**	**-**	**(65 366)**	**-**	**(2 087 046)**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 г.	**1 784 208**	**3 805 958**	**543 274**	**14 971**	**85 598**	**77 132**	**6 311 140**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	**2 593 955**	**2 426 308**	**450 564**	**18 156**	**71 432**	**196 117**	**5 756 532**

Примечание 5. Основные средства (продолжение)

Объекты незавершенного строительства представляют собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию.

В стоимость поступившего незавершенного строительства включены капитализированные проценты по займу на сумму 182 961 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. Ставка капитализации составила 11,5%.

Начисление амортизации начинается с момента готовности объекта основных средств к использованию.

Оценка основных средств

В соответствии с МСФО (IFRS) 1 Предприятие применило исключение из общих требований, разрешающее применение справедливой стоимости основных средств и незавершенного строительства в качестве условно-первоначальной стоимости на дату перехода на МСФО, т. е. на 1 января 2011 года.

Независимый оценщик, привлеченный Обществом (далее «Оценщик»), оценил справедливую стоимость ее основных средств на сумму 7 448 млн. руб. по состоянию на 1 января 2011 г. Оценка справедливой стоимости основных средств произведена на основе затратного подхода.

В результате тестирования экономическое обесценение на 31.12.2013 года и 31.12.2014 года не выявлено.

Основные средства в залоге

Основные средства на сумму 1 180 850 тыс. руб. являются залоговым обеспечением кредитов на 31 декабря 2014 года.

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

	На 31 декабря 2014 г.	**На 31 декабря 2013 г.**
Первоначальная стоимость	54 141	43 320
Накопленная амортизация	43 381	31 406
Балансовая стоимость	10 760	11 914
Обязательства по финансовой аренде – минимальные арендные платежи		
Менее 1 года	4 652	9 099
Более 1 года и менее 5 лет	4 745	628
Итого	**9 397**	**9 727**
Будущие финансовые расходы по финансовой аренде	(2 139)	(1 106)
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	7 258	8 621
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде		
Менее 1 года	3 280	8 016
Более 1 года и менее 5 лет	3 978	605
Итого	**7 258**	**8 621**

Примечание 5. Основные средства (продолжение)

Операционная и финансовая аренда

Компания арендует земельные участки, здания и прочее имущество на условиях операционной аренды. Арендная плата определяется на основании договоров аренды и подлежит оплате в следующие сроки:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
До одного года	22 013	46 835
От одного года до пяти лет	81 333	183 010
Более пяти лет	558 266	1 352 449
Итого	**661 612**	**1 582 294**

Срок вышеуказанных договоров аренды составляет от 1 года до 49 лет для земельных участков и менее 1 года для прочего имущества с правом продления на более продолжительный период. Арендные платежи подлежат регулярной оценке на предмет соответствия рыночным арендным ставкам.

Примечание 6. Нематериальные активы

	Программное обеспечение
Первоначальная стоимость	
Сальдо на 31 декабря 2013 г.	**4 454**
Поступления	-
Сальдо на 31 декабря 2014 г.	**4 454**
Накопленная амортизация	
Сальдо на 31 декабря 2013 г.	(1 419)
Начисления за период	(2 429)
Сальдо на 31 декабря 2014 г.	**(3 848)**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	**3 035**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	**606**

Примечание 7. Инвестиции в ассоциированные компании

Движение инвестиции в ассоциированную компанию в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., представлено ниже:

	ОАО «СКС»
Остаток на 1 января 2014 г.	-
Переклассификация инвестиции из имеющейся в наличии для продажи	47 261
Доля в прибыли / (убытке)	(10 067)
Доля в совокупном убытке	-
Дивиденды	-
Остаток на 31 декабря 2014 г.	**37 194**

На дату переклассификации инвестиции из имеющейся в наличии для продажи в инвестицию в ассоциированную компанию была произведена переоценка инвестиции по методу стоимости скорректированных чистых активов.

Обобщенная финансовая информация об активах и обязательствах в ассоциированной компании представлена ниже:

Примечание 7. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

На 31 декабря 2014 года	**ОАО «СКС»**
Внеоборотные активы	105 645
Оборотные активы	138 399
Долгосрочные обязательства	(12 932)
Краткосрочные обязательства	(149 278)
Капитал	**81 834**
Доля владения, %	45,45%
Доля Общества в чистых активах	**37 194**
Гудвил, включенный в балансовую стоимость, и другие корректировки	-
Балансовая стоимость инвестиции	**37 194**

Обобщенная финансовая информация о выручке и чистых доходах ассоциированной компании представлена ниже:

На 31 декабря 2014 года	**ОАО «СКС»**
Выручка	267 184
Убыток до налога на прибыль	(22 506)
Доходы /(Расходы) по налогу на прибыль	356
Убыток	**(22 151)**
Прочий совокупный доход	-
Итого совокупный убыток за отчетный год, за вычетом налогов	**(22 151)**
Доля владения, %	45,45%
Доля Общества в убытке ассоциированной организации	(10 067)
Доля Общества в прочем совокупном доходе ассоциированной организации	-
Дивиденды	-
Доля Общества в совокупном убытке ассоциированной организации за вычетом дивидендов	**(10 067)**

Примечание 8. Прочие внеоборотные активы

	На 31 декабря 2014 г.	**На 31 декабря 2013 г.**
Авансы, выданные поставщикам	658 036	1 121 438
Займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев	409 000	-
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	17 549	34 166
Итого	**1 084 585**	**1 155 604**

Авансы, выданные поставщикам, по состоянию на 31 декабря 2014 года включают авансы подрядчикам на приобретение и строительство объектов основных средств. Авансы в сумме 598 591 тыс. руб. выданы на разработку проектной документации и строительство Мини ТЭЦ 25МВт в г. Кургане.

Примечание 8. Прочие внеоборотные активы (продолжение)

Прочая долгосрочная дебиторская задолженность включает:

- дебиторскую задолженность физических лиц в размере 17 549 тыс. рублей за установку приборов учета энергетических ресурсов, по оплате которой собственникам жилья предоставляется рассрочка на пять лет под процент в размере ставки рефинансирования ЦБ в соответствии с Федеральным законом от 23.11.2009г №261-ФЗ.

Примечание 9. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1 253 829	878 767
Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(296 197)	(144 707)
Прочая дебиторская задолженность	767 144	651 248
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(95 957)	(45 540)
Финансовая дебиторская задолженность	**1 628 819**	**1 339 768**
Авансы, выданные поставщикам	332 260	25 473
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам	(18 292)	-
Подлежащий возмещению НДС	558	39 057
Авансовые платежи по налогам, без учета подлежащего возмещению НДС	177	4 202
Нефинансовая дебиторская задолженность и авансы	**314 703**	**68 732**
Итого	**1 943 522**	**1 408 500**

Авансовые платежи по налогам будут зачтены в счет будущих налоговых обязательств.

Сумма резерва на обесценение дебиторской задолженности установлена руководством на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, тенденций, перспектив получения оплаты и погашения задолженности, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков. Руководство считает, что Компания сможет осуществить погашение дебиторской задолженности путем прямого получения денежных средств и проведения неденежных расчетов, вследствие чего, указанная сумма дебиторской задолженности отражает ее справедливую стоимость.

Примечание 10. Капитал

Уставный капитал

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Выпущенный и полностью оплаченный:		
Уставный капитал зарегистрированный:		
обыкновенные акции	881 664	881 664
привилегированные акции	103 630	103 630
Неоплаченная часть реализованных акций	(374 279)	(374 279)
Собственные выкупленные акции	(6 334)	
Итого уставный капитал	**604 681**	**611 015**

Примечание 10. Капитал (продолжение)

На 31 декабря 2014 года общее количество разрешенных к выпуску акций составило 136 846 458 штуки номиналом 7.2 (Семь целых две десятых) рубля включая 122 453 406 именные обыкновенные бездокументарные и 14 393 052 именные привилегированные акции (на 31 декабря 2013 года - 136 846 458 штуки).

Неоплаченная часть реализованных акций

Акции, реализованные по договору купли-продажи акций №1 от 20.12.2011 г в количестве 14 805 558 штук на сумму 374 279тыс.рублей, по настоящее время неоплаченны, в связи с чем уставной капитал уменьшен на сумму дебиторской задолженности за реализованные собственные акции. В отчетности за 2013 год на 31.12.13 года данная задолженность была отражена как дебиторская в связи с тем, что ожидалась оплата на основании дополнительного соглашения от 09.04.2012г, однако в 2014 году оплата не была произведена. В связи с указанным данная операция отражена ретроспективно по статьям дебиторской задолженности и капитала отчета о финансовом положении и отчета об изменениях капитала.

Выкупленные собственные акции

По состоянию на отчетную дату на лицевом казначейском счете Общества учитывались обыкновенные акции в количестве 119 712 шт. и привилегированные акции в количестве 11 036 шт., выкупленные у акционеров на основании совершения Обществом крупной сделки, решение об одобрении которой принято внеочередным Общим собранием акционеров ОАО «Курганская генерирующая компания» 11 апреля 2014 года и 19.09.2014 г.

Прибыль на акцию

Базовый убыток на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года и в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Компанией получен убыток. На сумму дивидендов, приходящихся на привилегированные акции, корректировка убытка не производилась.

У Компании нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, поэтому разводненный убыток на акцию равен базовому убытку на акцию.

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	**За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.**
Убыток за период, приходящийся на владельцев обыкновенных акций	(48 728)	(740 191)
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении	122 453 406	122 453 406
Базовый и разводненный убыток на акцию	(0,3979)	(6,0447)

Дивиденды

Согласно законодательству Российской Федерации, распределяемые резервы Общества ограничены сальдо нераспределенной прибыли, определенной по данным отчетности, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета.

В течение 2014 года и в течение 2013 года не объявлялись и не выплачивались дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. соответственно.

Примечание 11. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

	Валюта	Эффективная ставка	Срок погашения	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Долгосрочные кредиты и займы					
ВНЕШЭКОНОМБАНК	Руб.	11,50%	31.08.2023	1 893 787	1 182 283
Обязательства по финансовому лизингу	Руб.	22-29%	См. Примечание 5	3 978	605
Итого долгосрочные кредиты и займы				**1 897 765**	**1 182 888**
Краткосрочные кредиты и займы					
ОАО КБ Агропромкредит	Руб.	12,50%	27.05.2014	-	50 103
ОАО КБ Агропромкредит	Руб.	12,50%	27.06.2014	-	50 103
ОАО КБ Агропромкредит	Руб.	13,00 %	29.05.2015	100 214	-
ОАО КБ Агропромкредит	Руб.	13,00 %	02.06.2015	70 149	-
ОАО КБ Агропромкредит	Руб.	13,00 %	25.06.2015	100 214	-
ООО «Кургантехэнерго»	Руб.	8,40%	31.12.2014	-	24 417
Интертехэлектро - Новая Генерация	Руб.	0,50%	31.12.2013	-	61
ООО Группа компаний ЭСЭ	Руб.	0,50%	31.12.2013	-	43 851
ООО Лизинг инвест	Руб.	8,25%	31.12.2014	-	31 629
АО "Курганэнерго"	Руб.	8,35%	30.06.2015	23 908	22 238
ООО "ИТЭ-МТО"	Руб.	13,5%	16.04.2015	314 256	-
ВНЕШЭКОНОМБАНК	Руб.	11,50%	25.01.2015	52 178	14 987
Обязательства по финансовому лизингу	Руб.	22-29%	См. Примечание 5	3 280	8 016
Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных заемных средств				**664 199**	**245 405**
Итого				**2 561 964**	**1 428 293**

В 2013 году Компания заключила с Внешэкономбанком кредитный договор на получение денежных средств в форме кредитной линии с лимитом выдачи в сумме 2 040 млн.рублей для финансирования расходов по строительству нового объекта Мини-ТЭЦ 25МВт: расходов по договору генерального подряда; расходов на осуществление технологического присоединения объекта к электрическим и газотранспортным сетям; расходов на страхование; расходов по договору финансово-технического надзора.

Ограничительные финансовые условия

Заключенный Компанией кредитный договор содержит ряд ограничительных условий, которые, помимо прочего, включают требования по поддержанию определенного уровня финансовых коэффициентов. В случае нарушения указанных условий кредитор имеет право потребовать досрочного погашения основной суммы долга и процентов. Компания выполняет все ограничительные условия кредитных договоров.

Примечание 11. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

Обеспечение
Обеспечением по данному соглашению выступают следующие активы:
- Основные средства (движимое, недвижимое имущество, с одновременной ипотекой прав аренды участков, на которых расположено заложенное недвижимое имущество) балансовой стоимостью 1 177 394,02 тыс. руб.;
- Права (требования) по Договорам купли-продажи электрической энергии, выработанной на новом объекте Мини-ТЭЦ 25МВт (которые возникнут не ранее 2015 года), залоговой стоимостью 4 178 332 тыс.руб.

В 2014 году Компания заключила с КБ "АГРОПРОМКРЕДИТ" договоры на получение денежных средств в форме кредитов и кредитной линии с общим лимитом выдачи в сумме 270 млн. руб. на пополнение оборотных средств.

Ограничительные финансовые условия
Заключенные Компанией кредитные договоры содержат ограничительное условие по обеспечению определенного уровня ежемесячного поступления выручки от реализации товаров, услуг на свои счета, открытые в Банке. В случае нарушения указанного условия кредитор имеет право изменить действующую на дату изменения процентную ставку. Компания выполняет все ограничительные условия кредитных договоров.

Обеспечение
Обеспечением по данным договорам выступают следующие активы:
- Основные средства (недвижимое имущество, с правами аренды участков, на которых расположено заложенное недвижимое имущество) балансовой стоимостью 3 455,7 тыс. руб.;
- Товарно-материальные ценности, находящиеся на складах, на общую сумму не менее 65 557,8 тыс. руб.

Срок погашения кредитов и займов

	На 31 декабря 2014 года	**На 31 декабря 2013 года**
До 1 года	664 199	245 405
От 1 до 2 лет	3 978	57 801
От 2 до 3 лет	-	-
От 3 до 4 лет	-	-
От 4 до 5 лет	-	-
Свыше 5 лет	1 893 787	1 125 087
Итого	**2 561 964**	**1 428 293**

Компания не имеет соглашений по хеджированию валютных обязательств или рисков изменения процентных ставок.

Примечание 12. Пенсионные обязательства

Пенсионные планы с установленными выплатами

В сумму обязательств по планам с установленными выплатами включены обязательства Компании по следующим видам выплат пособий работникам:

- Негосударственные пенсии бывшим работникам Компании (PBF);
- Единовременные выплаты работникам и пенсионерам к юбилейным возрастам (JB);
- Единовременные пособия в случае смерти работников и пенсионеров (FE).

Компания осуществляет выплаты пособий напрямую получателям. Резервирования средств под эти выплаты не ведется.

Условия и размеры пособий регламентируются Коллективным договором и другими документами Компании.

Ниже приводится оценка величины пенсионных обязательств, а также актуарных допущений по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

Примечание 12. Пенсионные обязательства (продолжение)

Суммы пенсионных обязательств, отраженные в Отчете о финансовом положении:

	За год, закончившийся 31.12.2014г			За год, закончившийся 31.12.2013г		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Сумма обязательств (по планам с определенными выплатами)	19 598	1 531	**21 129**	27 010	3 168	**30 178**
Профицит/(дефицит)	(19 598)	(1 531)	**(21 129)**	(27 010)	(3 168)	**(30 178)**
Коррективы по опыту на сумму обязательств	(3 742)	(879)	**(4 621)**	(9 321)	302	**(9 019)**

Изменения обязательства по пособиям в течение периода:

	За год, закончившийся 31.12.2014г			За год, закончившийся 31.12.2013г		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Обязательства по пособиям на начало периода	**27 010**	**3 168**	**30 178**	**36 221**	**2 432**	**38 653**
Стоимость текущего стажа	1 116	849	**1 965**	1 631	710	**2 341**
Стоимость процентов	2 079	201	**2 280**	2 510	133	**2 643**
Актуарные (прибыли)/убытки - опыт	(3 743)	(879)	**(4 622)**	(9 321)	302	**(9 019)**
Актуарные (прибыли)/убытки - изменения в финансовых предположениях	(5 883)	(707)	**(6 590)**	(2 716)	637	**(2 079)**
Актуарные (прибыли)/убытки - изменения в демографических предположениях	(268)	85	**(183)**	(589)	17	**(572)**
Выплаты пособий	(713)	(1 186)	**(1 899)**	(726)	(1 063)	**(1 789)**
Обязательства по пособиям на конец периода	**19 598**	**1 531**	**21 129**	**27 010**	**3 168**	**30 178**

Примечание 12. Пенсионные обязательства (продолжение)

Суммы, отраженные в Отчете о совокупном доходе:

	За год, закончившийся 31.12.2014г			За год, закончившийся 31.12.2013г		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Стоимость текущего стажа	1 116	849	1 965	1 631	710	2 341
Стоимость прошлого стажа	-	-	-	-	-	-
Чистый расход по процентам	2 079	201	2 280	2 510	133	2 643
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):						
Актуарные (прибыли)/убытки - опыт	-	(879)	(879)	-	302	302
Актуарные (прибыли)/убытки - изменения в актуарных предположениях	-	(622)	(622)	-	654	654
Итого отражено на счете прибылей и убытков	**3 195**	**(451)**	**2 744**	**4 141**	**1 799**	**5 940**
Эффекты переоценки (для пособий по окончании трудовой деятельности):						
Актуарные (прибыли)/убытки - опыт	(3 743)	-	(3 743)	(9 321)	-	(9 321)
Актуарные (прибыли)/убытки - изменения в актуарных предположениях	(6 151)	-	(6 151)	(3 305)	-	(3 305)
Итого отражено в прочем совокупном доходе	**(9 894)**	**-**	**(9 894)**	**(12 626)**	**-**	**(12 626)**

Примечание 12. Пенсионные обязательства (продолжение)

	За год, закончившийся 31.12.2014г			За год, закончившийся 31.12.2013г		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Наилучшая оценка суммы взносов работодателя, которые будут уплачены в годовом периоде после даты оценивания	1 244	389	1 613	1 266	839	2 105
Средневзвешенная дюрация обязательств (лет)	10.1	4.5	9.7	12.0	4.7	11.3

Основные актуарные предположения:

Ставка дисконтирования	12.00%	12.00%	12.00%	7.80%	7.80%	7.80%
Уровень инфляции	7.00%	7.00%	7.00%	5.50%	5.50%	5.50%
Рост заработной платы	9.00%	9.00%	9.00%	7.50%	7.50%	7.50%
Таблица смертности	Russia- 1986-87	Russia-1986-87	Russia-1986-87	Russia- 1986-87	Russia-1986-87	Russia-1986-87

Примечание 12. Пенсионные обязательства (продолжение)

Анализ чувствительности

Расчет обязательства пенсионного плана с установленными выплатами чувствителен к существенным актуарным допущениям.

Ниже приведены результаты анализа чувствительности.

	Изменение предположения	Эффект на обязательство
Ставка дисконтирования	+ / - 0.5% ра	929 265
Инфляция	+ / - 0.5% ра	1 018 332
Ставка роста зарплат	+ / - 0.5% ра	-
Нормы увольнений	+ / - 0.5% ра	157 469

Примечание 13. Прочие долгосрочные обязательства

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Прочие долгосрочные обязательства	26 052	15 000
Итого	**26 052**	**15 000**

Прочие долгосрочные обязательства включают задолженность за проектирование узлов учета тепловой энергии и горячей воды, поставку необходимого оборудования для комплектации узлов учета, монтаж, проведение пуско-наладочных работ узлов учета, сдачу узлов учета в эксплуатацию с оформлением акта допуска в соответствии с требованиями действующего законодательства России в целях исполнения требований Федерального закона от 23.11.2009г №261-ФЗ «Об энергосбережении и о повышении энергетической эффективности и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». В соответствии с договором оплата части работ будет производится в течении пяти лет с учетом ставки рефинансирования ЦБ.

Примечание 14. Кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 068 594	877 393
Кредиторская задолженность по заработной плате	114 356	77 610
Прочая кредиторская задолженность	149 409	435 025
Итого	**1 332 359**	**1 390 028**

Примечание 15. Кредиторская задолженность по уплате налогов

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль	40 952	42 310
Налог на доходы физических лиц	3 993	2 078
Налог на добавленную стоимость	121 234	58 499
Налог на имущество	3 384	-
Страховые взносы во внебюджетные фонды	30 032	28 040
Прочие налоги	1 595	876
Итого	**201 190**	**131 803**

Примечание 16. Расходы по основной деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Расходы на топливо (газ, мазут, уголь)	(2 639 520)	(2 766 568)
Зарплата, выплаты работникам, налоги с ФОТ	(975 551)	(818 578)
Производственные материальные затраты	(715 961)	(655 574)
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	(621 401)	(692 866)
Себестоимость проданной покупной электроэнергии	(581 968)	(331 225)
(Расходы) / доходы от резерва по сомнительным долгам	(282 324)	(124 342)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	(202 114)	(82 282)
Агентское вознаграждение по сбыту энергоресурсов	(152 298)	(108 114)
Прочие материалы	(138 764)	(215 356)
Расходы по арендной плате	(59 930)	(90 947)
Услуги диспетчеризации	(48 661)	(46 959)
Транспортные услуги	(47 851)	(30 059)
Вневедомственная охрана	(21 864)	(23 486)
Налоги, кроме налога на прибыль	(19 743)	(19 659)
Прочие услуги сторонних организаций	(9 853)	(51 930)
Консультационные, юридические, аудиторские услуги	(4 932)	(8 473)
Платежи по договорам НПФ	(1 965)	(2 341)
(Расходы) / доходы от резерва по отпускам	530	(50 512)
Актуарная (прибыль)/убыток	1 501	(956)
Капитализированные расходы	2 131	1 239
Прочие расходы	(216 343)	(392 518)
Итого расходов	**(6 736 881)**	**(6 511 506)**

Примечание 17. Финансовые доходы и финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Расходы на выплату процентов (займы)	(34 505)	(34 861)
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	(2 279)	(2 643)
Расходы по дисконтированию	-	(1 334)
Финансовые расходы	**(36 784)**	**(38 838)**
Процентный доход	35 479	66 891
Доходы по дисконтированию	1 334	
Финансовые доходы	**36 813**	**66 891**
Итого финансовые доходы и финансовые расходы	**29**	**28 053**

Примечание 18. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Текущий налог на прибыль	(55 974)	(49 868)
(Расход)/доход по отложенному налогу на прибыль	68 312	(262 781)
Итого расходы по налогу на прибыль	**12 338**	**(312 649)**

Согласно Закона Курганской области 24 ноября 2004 года N 822 «О налоговых ставках налога на прибыль, организаций, подлежащего зачислению в бюджет Курганской области» ставка налога на прибыль для организаций, осуществляющих капитальные вложения, устанавливается в зависимости от доли расходов, связанных с капитальными вложениями за минусом начисленной амортизации, в налогооблагаемой базе по налогу на прибыль. ОАО «Курганская генерирующая компания» по итогам 2014 года получила право на применение пониженной ставки налога на прибыль, которая составила 15,5% (За год, закончившийся 31декабря 2013 года – 17,5%). Общая ставка налога на прибыль юридических лиц в Российской Федерации за год, закончившийся 31.12.2013 и 31.12.2014 года составила 20%.

Отложенный налог на прибыль.

Различие в подходах к налоговому регулированию с точки зрения МСФО и российского налогового законодательства приводит к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке 20 процентов, которая предположительно будет применима, когда активы или обязательства реализуются.

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в отчете о прибылях и убытках:

Примечание 18. Налог на прибыль (продолжение)

	За год закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Убыток/(Прибыль) до налогообложения	**61 066**	**427 542**
Теоретический налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	12 213	85 508
Налоговый эффект от изменения применяемой ставки налога на прибыль с 15,5 % до 20 %	-	(265 812)
Налоговый эффект от статей, не принимаемых к учету для целей налогообложения	125	(132 345)
Итого расходов по налогу на прибыль	**12 338**	**(312 649)**

Налоговый эффект статей Отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

	До налога	Налог	После налога
Актуарные прибыли/ (убытки)	9 894	(1 979)	7 915

Налоговый эффект статей Отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

	До налога	Налог	После налога
Актуарные прибыли/ (убытки)	12 626	(2 525)	10 101

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

Отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль	На 1 января 2014 года	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2014 года
Основные средства	(954 485)	68 009	-	(886 476)
Заемные средства	1 724	(273)	-	1 451
Кредиторская задолженность и начисления	(233 643)	41 962	-	(191 681)
Дебиторская задолженность	(4 897)	(32 461)	-	(37 358)
Товарно-материальные запасы	3 976	(3 998)	-	(22)
Пенсионные обязательства	(2 074)	-	(1 979)	(4 054)
Прочие	8 517	(4 927)	-	3 590
Всего отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль, нетто	**(1 180 883)**	**68 312**	**(1 979)**	**(1 114 550)**

Примечание 18. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль	На 1 января 2013 года	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2013 года
Основные средства	(832 974)	(121 511)	-	(954 485)
Заемные средства	1 336	388	-	1 724
Кредиторская задолженность и начисления	(80 286)	(153 357)	-	(233 643)
Дебиторская задолженность	(10 124)	5 227	-	(4 897)
Товарно-материальные запасы	457	3 519	-	3 976
Пенсионные обязательства	451	-	(2 525)	(2 074)
Прочие	5 563	2 953	-	8 516
Всего отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль, нетто	**(915 577)**	**(262 781)**	**(2 525)**	**(1 180 883)**

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, достаточной для их покрытия. Временные разницы, касающиеся основных средств, относятся к различиям в амортизационных ставках и переоценке.

Примечание 19. Договорные обязательства

Обязательства по приобретению основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2014 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 177 106 тыс. рублей (на 31 декабря 2013 года – 891 363 тыс. рублей).

Примечание 20. Условные активы и обязательства

Страхование

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

Судебные разбирательства

Компании выступает стороной в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время нет существующих претензий или исков к Компании, вынесения окончательных решений по которым могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Компании.

Примечание 20. Условные активы и обязательства (продолжение)

Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

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

Охрана окружающей среды

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и позиция государственных органов в этом отношении претерпевает изменения. В условиях действующего законодательства об охране окружающей среды руководство полагает, что у Компании нет существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

Примечание 21. Финансовые инструменты и управление рисками

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск
- инфляционный риск

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании каждому из указанных рисков, о процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах к управлению капиталом.

Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

Совет директоров несёт общую ответственность за установление механизма управления рисками и надзор за ним.

Политика управления рисками Компании устанавливаются с тем, чтобы выявить и проанализировать риски, с которыми сталкивается Компания, определить надлежащие пределы риска и средства контроля, а также обеспечить мониторинг рисков и соблюдение пределов. Политика и система управления рисками регулярно пересматриваются с целью отражения изменений рыночных условий и деятельности Компании.

Примечание 21. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

Финансовые инструменты по категориям:

	На 31.12.2014	На 31.12.2013
Финансовые вложения в дочерние и зависимые общества	37 194	-
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	-	5 005
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	17 549	34 166
Денежные средства и их эквиваленты	34 551	40 771
Дебиторская задолженность	1 628 819	1 339 768
Прочие финансовые вложения (займы выданные)	159 098	386 968
Итого финансовые активы	**1 877 211**	**1 806 678**
Долгосрочные заемные средства	1 897 765	1 182 888
Прочие долгосрочные обязательства	26 052	15 000
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	664 199	245 405
Кредиторская задолженность	1 191 577	1 070 182
Итого финансовые обязательства	**3 779 595**	**2 513 475**

Кредитный риск

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

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Балансовая стоимость	
	На 31 декабря 2014	**На 31 декабря 2013**
Финансовые вложения в дочерние и зависимые общества	37 194	-
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	-	5 005
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	17 549	34 166
Денежные средства и их эквиваленты	34 551	40 771
Дебиторская задолженность	1 628 819	1 339 768
Прочие финансовые вложения (займы выданные)	159 098	386 968
Итого финансовые активы	**1 877 211**	**1 806 678**

а) Денежные средства

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта.

Денежные средства на банковских счетах	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Агропромкредит КБ ОАО	Baa1.ru	Moody's	25 688	39 093
АЛЬФА-БАНК	AA+(rus)	Fitch Ratings		109
ОАО Ханты-Мансийский банк	A2.ru	Moody's	7 573	1 503
Росбанк АКБ ОАО	Ba1.ru	Moody's		4
Прочие			1 241	12
Итого денежные средства и их эквиваленты			**34 502**	**40 721**

б) Дебиторская задолженность

В данный момент времени отмечается низкая платёжеспособность потребителей жилищно-коммунальной сферы, в том числе компаний, управляющих жилым фондом городов присутствия Компании, и рост дебиторской задолженности по основной деятельности.

Отвлечение оборотных средств в дебиторскую задолженность приводит к дефициту денежных средств, росту кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками и, как следствие, привлечению заемного капитала, увеличению кредитного портфеля Компании и, соответственно, увеличению затрат на его обслуживание, что оказывает отрицательное влияние на текущую ликвидность и платежеспособность.

В рамках управления указанным риском Компания разрабатывает и реализует методы выхода на прямые расчеты с конечными потребителями тепла, осуществляет ряд мероприятий по повышению эффективности претензионной и исковой работы.

Задолженность крупнейших покупателей на отчетные даты представлена в следующей таблице:

	На 31 декабря 2014г.	На 31 декабря 2013г.
Население (физические лица)	681 114	524 274
Юридические лица г. Курган, г. Шадринск	313 165	155 606
Восток ЭК ОАО	129 835	54 048
Фонд "Развитие" - дебиторская задолженность по договору уступки	76 868	14
Интертехэлектро - Новая Генерация	69 159	40 729
Прочие	358 678	565 097
Всего	**1 628 819**	**1 339 768**

Движение резерва на обесценение дебиторской задолженности за год представлено ниже:

	2014	2013
Остаток на 1 января	**190 247**	**54 419**
Увеличение за период	880 732	434 124
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	(32 688)	(7 325)
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(646 137)	(290 971)
Остаток на 31 декабря	**392 154**	**190 247**

Компания использует резерв на обесценение дебиторской задолженности для отражения убытков от обесценения дебиторской задолженности, за исключением случаев, когда Компания убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

Примечание 21. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

В нижеследующей таблице представлена классификация дебиторской задолженности по срокам погашения:

	Учетная стоимость	
	на 31.12.2014	**на 31.12.2013**
Не просрочена	715 509	955 992
Просрочена до 1 мес.	690 131	65 812
Просрочена от 1 до 3 мес.	406 359	86 386
Просрочена от 3 до 6 мес.	46 519	209 218
Просрочена от 6 мес. до 1 года	55 789	76 180
Просрочена более чем на 1 год	106 666	136 427
Итого	**2 020 973**	**1 530 015**
Обесценение	**(392 154)**	**(190 247)**

Риск ликвидности:

Риск ликвидности заключается в вероятности получения убытка из-за нехватки денежных средств в требуемые сроки и, как следствие, в неспособности Компании выполнить свои финансовые обязательства перед контрагентами при наступлении сроков их погашения.

Предпосылками данного риска могут являться снижение поступлений от основной деятельности, связанные в настоящее время не только с сезонным характером деятельности Компании, но и с задержкой расчетов потребителей за тепловую энергию, а также изменением уровня ликвидности в российском банковском секторе.

Благоразумное управление риском ликвидности включает поддержание достаточной величины денежных средств и легкореализуемых ценных бумаг для сохранения способности Компании исполнять текущие обязательства. Временно свободные денежные средства размещаются в краткосрочные финансовые инструменты.

Для минимизации рисков ликвидности Компания осуществляет ежегодное, квартальное и месячное планирование движения потоков наличности, инвестиционных программ, управление дебиторской задолженностью.

Примечание 21. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

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

На 31.12.2014	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-12 мес.	От 1 года до 2 лет	От 2 лет до 3 лет	От 3 лет до 4 лет	От 4 лет до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	2 561 964	4 368 909	899 867	216 481	211 736	211 736	211 736	2 617 353
Прочая долгосрочная задолженность	26 052	29 626	-	10 130	9 438	7 907	2 150	-
Кредиторская задолженность и краткосрочная часть долгосрочной задолженности	1 191 577	1 191 577	1 191 577	-	-	-	-	-
Итого	**3 779 593**	**5 590 112**	**2 091 444**	**226 611**	**221 174**	**219 643**	**213 886**	**2 617 353**

На 31.12.2013	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-12 мес.	От 1 года до 2 лет	От 2 лет до 3 лет	От 3 лет до 4 лет	От 4 лет до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	1 428 293	2 229 814	399 978	187 209	129 385	129 385	129 385	1 254 472
Прочая долгосрочная задолженность	15 000	17 427	-	5 064	4 732	4 401	3 230	-
Кредиторская задолженность и краткосрочная часть долгосрочной задолженности	1 070 182	1 071 628	1 071 628	-	-	-	-	-
Итого	**2 513 475**	**3 318 869**	**1 471 606**	**192 273**	**134 117**	**133 786**	**132 615**	**1 254 472**

Примечание 21. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск это риск изменения цен на рынке, в том числе изменение курсов валют, процентных ставок и цен на акции, влияющих на доходы Компании или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Целью управления рыночным риском является управление и контроль над воздействием рыночных рисков в допустимых пределах, при оптимизации прибыли.

В рамках планируемой финансово-экономической политики Компания собирается привлекать различные заёмные средства и своевременно осуществлять погашение как текущих, так и будущих обязательств. Следовательно, Компания подвержена риску изменения процентных ставок по процентным обязательствам. Чем выше отношение заемных средств к собственным средствам Компании, тем больше она зависит от кредиторов, тем серьезнее и финансовые риски, поскольку ограничение или прекращение кредитования, ужесточение условий кредита влечет за собой трудности в хозяйственной деятельности. С 14 сентября 2012года по настоящее время ставка рефинансирования составляет 8,25%. Однако на настоящий момент основным индикатором денежно-кредитной политики является ключевая ставка ЦБ РФ. Ключевая ставка регулирует краткосрочные взаимоотношения ЦБ и банков и влияет на то, сколько банки будут платить за деньги, взятые на небольшой период. В 2016 году планируется, что она уровняется со ставкой рефинансирования. Ключевая ставка с 13.09.2013 г. была равна 5,5 %, с 03.03.2014 г. – 7 %, с 28.04.2014 г. – 7,5 %, с 28.07.2014 г. – 8 %, с 05.11.2014 г. – 9,5 %, с 12.12.2014 г. – 10,5 %, с 16.12.2014 г. – 17 %, с 16.03.2015 г. – 14 %. Увеличение ключевой ставки не отразилось на величине процентных ставок по уже имеющимся кредитам и займам, привлеченным Компанией. Но в случае роста процентных ставок на рынке, Компания будет вынуждена привлекать более дорогие средства для финансирования своей инвестиционной программы и текущей деятельности, что может отрицательно повлиять на операционные результаты Компании.

а) Риск изменения процентных ставок

На данный момент риск изменения процентной ставки оценивается как умеренный. В свою очередь, Компания осуществляет годовое, квартальное, месячное планирование денежных потоков и соблюдает Положение о кредитной политике.

В случае отрицательного влияния изменения процентных ставок Компания предполагает осуществлять следующие действия:

- привлекать долгосрочные кредиты и займы с целью избежать негативного влияния краткосрочных колебаний процентных ставок;
- привлекать кредиты с плавающей процентной ставкой;
- снижать доли кредитов и займов в оборотных средствах Компании.

б) Валютный риск

Подверженность Компании риску изменения курса обмена иностранных валют оценивается как незначительная, так как все продажи, закупки, обязательства Компании выражены в валюте Российской Федерации.

Инфляционный риск

Изменение уровня инфляции напрямую зависит от политической и экономической ситуации в стране и влияет на изменение процентных ставок.

В период 2014-2015 годов прогнозируется рост цен и тарифов на товары и услуги естественных монополий и, прежде всего, на электроэнергию. Такая ситуация обусловлена либерализацией рынка электроэнергии и

Примечание 21. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

мощности, введением долгосрочного рынка мощности и увеличением вводов новых мощностей, а также переходом к регулированию тарифов электросетевых организаций с использованием метода доходности инвестированного капитала, дающего компаниям возможность закладывать в ставки возврат своих инвестиций.

При повышении темпов инфляции для Компании могут возникнуть следующие риски:

- потери, связанные с уменьшением реальной стоимости дебиторской задолженности при существенной отсрочке или задержке платежа;
- увеличение процентов к уплате;
- увеличение себестоимости товаров, продукции, работ, услуг из-за увеличения цен на энергоносители, транспортных расходов, заработной платы и т.п.;
- уменьшение реальной стоимости средств, привлеченных на реализацию Инвестиционной программы;
- увеличение срока окупаемости инвестиционных проектов за счет роста издержек.

При возникновении вышеперечисленных рисков Компания планирует повысить оборачиваемость оборотных средств за счет изменения договорных отношений с потребителями. С учетом того, что существует ограничение на повышение тарифов в пределах не более 12-20 % в год и потенциальной доходности деятельности, по мнению Компании, значение инфляции, при которой у Компании возникнут трудности, составляет не менее 20-25 % в год.

Предполагаемые действия по уменьшению риска, вызванного инфляцией:

В случае если значение инфляции превысит указанное критическое значение, Компания планирует увеличить в своих активах долю краткосрочных финансовых инструментов и провести мероприятия по сокращению внутренних издержек.

Основным показателем, наиболее подверженным изменениям, связанным с финансовыми рисками, является прибыль. С ростом процентных ставок увеличиваются выплаты по процентам за пользование кредитами коммерческих банков, и, соответственно, снижается прибыль. Кроме того, прибыль уменьшается при увеличении себестоимости производимой электро- и теплоэнергии и фиксации тарифов на законодательном уровне.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Максимальная степень подверженности каждому виду риска ограничена справедливой стоимостью каждого класса финансовых инструментов.

Расчетная справедливая стоимость отдельных финансовых инструментов была определена на основе имеющейся рыночной информации или иных методов оценки, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при интерпретации рыночных данных и выработке оценочных значений.

Балансовая стоимость краткосрочных финансовых активов и обязательств, которые включают денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность за вычетом резерва на обесценение, прочие финансовые вложения (займы выданные), краткосрочные заемные средства и кредиторскую задолженность, предполагается приблизительно равной ее справедливой оценке в связи с краткосрочным характером данных инструментов.

Примечание 21. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

Балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании представлена следующим образом:

	на 31.12.2014		на 31.12.2013	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые вложения в дочерние и зависимые общества	37 194	37 194	-	-
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	5 005	5 005
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	17 549	17 549	34 166	34 166
Денежные средства и их эквиваленты	34 551	34 551	40 771	40 771
Дебиторская задолженность	1 628 819	1 628 819	1 339 768	1 339 768
Займы выданные	159 098	159 098	386 968	386 968
Итого финансовые активы	**1 877 211**	**1 877 211**	**1 806 678**	**1 806 678**
Долгосрочные заемные средства	1 897 765	1 897 765	1 182 888	1 182 888
Прочая долгосрочная задолженность	26 052	26 052	15 000	15 000
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	664 199	664 199	245 405	245 405
Кредиторская задолженность	1 191 579	1 191 579	1 070 182	1 070 182
Итого финансовые обязательства	**3 779 595**	**3 779 595**	**2 513 475**	**2 513 475**

Методы оценки

Справедливая стоимость непроизводных финансовых обязательств рассчитывается в соответствии с общепринятыми моделями определения стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков, с применением текущих рыночных процентных ставок. В части долгосрочных заемных средств рыночная ставка процента соответствует ставки процента по долгосрочному целевому займу, выданному Компании Внешэкономбанком, и составляет 11,5%. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды (лизинга) определяется на основании аналогичных договоров аренды.

Анализ финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости и объединенных по уровням 1-3 в зависимости от возможности надежного определения их справедливой стоимости, представлен следующим образом:
Уровень 1 – *рыночная котировка*: при оценке финансовых инструментов используются котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным инструментам.
Уровень 2 – *метод оценки с использованием наблюдаемых исходных данных*: финансовые инструменты с рыночными котировками для аналогичных инструментов на активном рынке или рыночными котировками для аналогичных инструментов на неактивном рынке, или финансовые инструменты, оценка которых проводится на основе наблюдаемых исходных данных.

Примечание 21. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

Уровень 3 – *метод оценки с использованием существенных ненаблюдаемых исходных данных*: финансовые инструменты, оценка которых проводится на основе методов оценки, согласно которым существенные исходные данные не наблюдаются.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания классифицировала ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, которые представляют собой инвестицию в некотируемые долевые ценные бумаги в сумме 5005 тыс. руб., в рамках Уровня 3 иерархии источников справедливой стоимости.

При обретении значительного влияния в 2014 году данная инвестиция переклассифицирована в инвестицию в ассоциированную организацию и отражена в отчетности по методу долевого участия.

По состоянию на 31 декабря 2013, 2014 гг. Компания не имела финансовых инструментов, относящихся к Уровням 1 и 2, в связи с чем соответствующая информация не представлена.

Примечание 22. Управление капиталом.

Руководство Компании осуществляет мониторинг структуры капитала исходя из соотношений собственных и заемных средств, значение которого не должно превышать 3,0. Данный коэффициент рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к величине капитала, приходящегося на акционеров Компании. Сумма чистой задолженности определяется как общая сумма кредитов и займов и обязательств по финансовой аренде (Примечание 10), за вычетом денежных средств и их эквивалентов, отраженных в отчете о финансовом положении.

	На 31 декабря 2014г	**На 31 декабря 2013г**
Кредиты и займы	2 561 964	1 428 293
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(34 551)	(40 771)
Чистая задолженность	**2 527 413**	**1 387 522**
Капитал, приходящийся на акционеров Компании	5 371 630	5 418 777
Соотношение собственных и заемных средств	**0,47**	**0,26**

Политика Компании в отношении управления капиталом основывается на соотношении чистой задолженности и скорректированного показателя EBITDA. Руководство Компании планирует регулярно осуществлять мониторинг данного показателя, значение которого не должно превышать 5,0. Процесс мониторинга будет осуществляться на основании результатов, представленных в финансовой отчетности.

	На 31 декабря 2014г	**На 31 декабря 2013г**
Показатель EBITDA	597 119	304 162
Чистая задолженность	2 527 413	1 387 522
Чистая задолженность / Показатель EBITDA	**4,23**	**4,56**

Примечание 23. События после отчетной даты

После отчетной даты в марте 2015 года Компания приняла решение о создании Представительства в г. Москве.