

**Группа «ТГК-14»**

**Консолидированная финансовая отчетность  
в соответствии с Международными стандартами  
финансовой отчетности и  
Аудиторское заключение**

**2014 г.**

## СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение

### Консолидированная финансовая отчетность

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ на 31 декабря 2014 года .....	1
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ за 2014 год .....	2
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ за 2014 год .....	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ за 2014 год .....	4

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Группа и ее деятельность .....	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	6
3	Основные принципы составления консолидированной финансовой отчетности .....	7
4	Основные положения учетной политики .....	8
5	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	19
6	Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций .....	22
7	Пересчет входящих данных .....	26
8	Остатки по операциям и операции со связанными сторонами .....	28
9	Основные средства .....	31
10	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	33
11	Долгосрочная дебиторская задолженность .....	33
12	Запасы .....	34
13	Дебиторская задолженность .....	35
14	Денежные средства и их эквиваленты .....	36
15	Капитал .....	37
16	Кредиты и займы .....	38
17	Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам .....	39
18	Долгосрочные резервы .....	43
19	Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	44
20	Задолженность по уплате налогов .....	44
21	Текущие резервы .....	44
22	Выручка от операционной деятельности .....	45
23	Прочие операционные доходы .....	45
24	Расходы на персонал .....	45
25	Прочие операционные расходы .....	46
26	Финансовые доходы и расходы .....	46
27	Налог на прибыль .....	47
28	Прибыль/(убыток) на акцию .....	49
29	Условные и договорные обязательства и операционные риски .....	49
30	Управление финансовыми рисками .....	53
31	Информация по сегментам .....	57
32	События после отчетной даты .....	61



Акционерное общество "КПМГ" -  
Сибирский региональный центр  
Бизнес-центр "Лига-Капитал"  
Вокзальная магистраль, 1/1  
Россия, Новосибирск, 630004

Телефон +7 (383) 230 22 55  
Факс +7 (383) 230 22 66  
Internet www.kpmg.ru

## Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

ОАО «ТГК-14»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ТГК-14» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

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

### *Ответственность аудиторов*

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

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

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

Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество «Территориальная генерирующая компания № 14»

Зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по Ингодинскому административному району г.Читы Читинской области за № 1047550031242 7 декабря 2004 года. Свидетельство серии 75 № 000707121.

672000, Российская Федерация, г.Чита, ул. Профсоюзная, д.23.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

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

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

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

*Основание для выражения мнения с оговоркой*

1. В примечании 1 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности руководство Группы указало на отсутствие у Группы контролирующего акционера и конечной контролирующей стороны. Руководство не предоставило нам надлежащие заявления и документы, чтобы подтвердить данную информацию. Мы не имели возможности получить необходимые подтверждения наличия или отсутствия у Группы конечной контролирующей стороны с помощью альтернативных аудиторских процедур. Как следствие, мы не смогли подтвердить, соблюдены ли требования Международного стандарта финансовой отчетности (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» при подготовке консолидированной финансовой отчетности, а также оценить необходимость внесения каких-либо изменений в раскрытия о связанных сторонах, включенные в консолидированную финансовую отчетность.

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года и за год, закончившийся на указанную дату, был проведен другими аудиторами, чье заключение от 7 апреля 2014 года содержало мнение с оговоркой в отношении данного обстоятельства.

2. Существуют индикаторы того, что возмещаемая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 года может быть ниже их балансовой стоимости, отраженной в сумме 6 746 899 тыс. рублей. При наличии таких индикаторов Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов» требует от руководства проведения надлежащей оценки возмещаемой стоимости. Такая оценка не проводилась. Влияние данного отступления от требований Международных стандартов финансовой отчетности на данную консолидированную финансовую отчетность не было определено.

*Мнение с оговоркой*

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельства, изложенного в первом пункте раздела «Основание для выражения мнения с оговоркой», и за исключением влияния обстоятельства, изложенного во втором пункте раздела «Основание для выражения мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Важные обстоятельства*

Мы обращаем внимание на тот факт, что представленные сравнительные показатели, за исключением корректировок, описанных в примечании 7 к консолидированной финансовой отчетности, основаны на консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года и за год, закончившийся на указанную дату, аудит которой был проведен другими аудиторами, чье заключение от 7 апреля 2014 года содержало мнение с оговоркой в отношении обстоятельства, указанного в первом пункте раздела «Основание для выражения мнения с оговоркой». В рамках проводимого нами аудита консолидированной финансовой отчетности за 2014 год, мы провели аудиторскую проверку корректировок, описанных в примечании 7 к консолидированной финансовой

отчетности, которые были применены для пересчета консолидированной финансовой отчетности за 2013 год. По нашему мнению, такие корректировки являются надлежащими и были применены должным образом. Мы не были привлечены к проведению аудита, обзорной проверки или выполнению каких-либо процедур в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы за 2013 год, за исключением процедур в отношении указанных корректировок и, соответственно, мы не выражаем мнения или какой-либо иной формы уверенности в отношении консолидированной финансовой отчетности за 2013 год в целом. Наше мнение не было модифицировано в отношении данного обстоятельства.



Черников Д.В.

Директор Новосибирского филиала  
Акционерного общества «КПМГ» – Сибирского регионального центра

(доверенность от 16 марта 2015 года № 36/15)

АО «КПМГ»

3 апреля 2015 года

Новосибирск, Российская Федерация



**ГРУППА «ТГК-14»**

**Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г. Пересчитано	31 декабря 2012 г. Пересчитано
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Основные средства	9	6 746 899	6 769 818	7 680 050
Нематериальные активы		1 682	1 682	1 682
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10	23 768	25 673	33 180
Долгосрочная дебиторская задолженность	11	60 555	15 177	24 674
Прочие внеоборотные активы		37 031	16 747	16 874
Отложенные налоговые активы		-	-	750 188
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>6 869 935</b>	<b>6 829 097</b>	<b>8 506 648</b>
<b>Оборотные активы</b>				
Запасы	12	774 804	922 392	768 368
Дебиторская задолженность	13	1 166 158	1 199 942	1 013 956
Переплата по налогу на прибыль		27 656	47 023	73 492
Денежные средства и их эквиваленты	14	608 207	230 548	280 188
Прочие оборотные активы		41 640	3 830	2 402
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи		2 000	9 261	30 348
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>2 620 465</b>	<b>2 412 996</b>	<b>2 168 754</b>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>9 490 400</b>	<b>9 242 093</b>	<b>10 675 402</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Капитал</b>				
Акционерный капитал	15	1 357 946	1 357 946	1 357 946
Эмиссионный доход	15	3 731 271	3 731 271	3 731 271
Прочие резервы		103 002	35 640	(45 486)
Накопленный убыток		(2 239 907)	(2 383 454)	(909 495)
<b>Итого капитал</b>		<b>2 952 312</b>	<b>2 741 403</b>	<b>4 134 236</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Долгосрочные кредиты и займы	16	633 738	4 502	996 984
Обязательства по пенсионным и прочим долгосрочным выплатам сотрудникам	17	240 247	292 453	315 653
Долгосрочные резервы	18	355 903	386 398	367 856
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>1 229 888</b>	<b>683 353</b>	<b>1 680 493</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Краткосрочные кредиты и займы	16	2 864 255	3 712 271	2 347 739
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	1 842 844	1 501 594	1 899 320
Задолженность по уплате налогов	20	380 389	361 395	228 300
Текущие резервы	21	220 712	242 077	385 314
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>5 308 200</b>	<b>5 817 337</b>	<b>4 860 673</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>6 538 088</b>	<b>6 500 690</b>	<b>6 541 166</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>9 490 400</b>	<b>9 242 093</b>	<b>10 675 402</b>

Утверждено и подписано: 3 апреля 2015г.

А.С. Кулаков  
Генеральный директор

М.В. Яковлев  
Главный бухгалтер

Примечания на стр. с 5 по 61 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

**ГРУППА «ТГК-14»****Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2014 год**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2014 г.	2013 г. Пересчитано
Выручка	22	11 326 166	10 785 099
Прочие операционные доходы	23	360 084	271 191
Расходы на топливо		(3 900 515)	(4 025 239)
Расходы на персонал	24	(3 200 780)	(2 787 878)
Покупная электроэнергия и мощность		(959 345)	(890 352)
Амортизация основных средств	9	(678 128)	(644 880)
Изменение резерва по дебиторской задолженности	13	(159 800)	(993 022)
Изменение резерва под обесценение внеоборотных активов	9	(1 868)	98 039
Прочие операционные расходы	25	(2 238 005)	(2 132 734)
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>		<b>547 809</b>	<b>(319 776)</b>
Финансовые доходы	26	9 685	13 086
Финансовые расходы	26	(430 650)	(434 130)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>126 844</b>	<b>(740 820)</b>
Возмещение/(расход) по налогу на прибыль	27	16 703	(733 139)
<b>Итого прибыль/(убыток) за год, причитающийся акционерам Группы</b>		<b>143 547</b>	<b>(1 473 959)</b>
<b>Прочий совокупный доход /(убыток)</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	10	(1 905)	-
Налог на прибыль по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	27	381	-
Признание обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи в убытках текущего периода		-	40 948
Перенос налога на прибыль по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи в текущий налог на прибыль	27	-	(8 189)
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Актуарные прибыли	17	86 108	60 513
Налог на прибыль по актуарным прибылям и убыткам	27	(17 222)	(12 146)
<b>Итого прочий совокупный доход за год, причитающийся акционерам Группы</b>		<b>67 362</b>	<b>81 126</b>
<b>Общий совокупный доход/(убыток) за год, причитающийся акционерам Группы</b>		<b>210 909</b>	<b>(1 392 833)</b>
Прибыль/(убыток) на акцию, причитающаяся акционерам Группы – базовая и разводненная, рублей	28	0,00011	(0,00109)

Примечания на стр. с 5 по 61 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

**ГРУППА «ТГК-14»**

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2014 год**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Актuarные прибыли и убытки по пенсионным планам	Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль/убыток (накопленный)	Всего капитал
<b>Баланс на 31 декабря 2012 г. (Пересчитано)</b>		<b>1 357 946</b>	<b>3 731 271</b>	<b>(12 727)</b>	<b>(32 759)</b>	<b>(909 495)</b>	<b>4 134 236</b>
Убыток за год		-	-	-	-	(1 473 959)	(1 473 959)
Прочий совокупный убыток с учетом налога на прибыль, в том числе:		-	-	48 367	32 759	-	81 126
<i>Перенос накопленного убытка от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</i>		-	-	-	40 948	-	40 948
<i>Перенос налогового эффекта от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</i>	27	-	-	-	(8 189)	-	(8 189)
<i>Убыток от изменений в актуарных предположениях</i>	17	-	-	60 513	-	-	60 513
<i>Налоговый эффект от изменений в актуарных предположениях</i>	27	-	-	(12 146)	-	-	(12 146)
<b>Общий совокупный убыток за 2013 г. (Пересчитано)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48 367</b>	<b>32 759</b>	<b>(1 473 959)</b>	<b>(1 392 833)</b>
<b>Баланс на 31 декабря 2013 г. (Пересчитано)</b>		<b>1 357 946</b>	<b>3 731 271</b>	<b>35 640</b>	<b>-</b>	<b>(2 383 454)</b>	<b>2 741 403</b>
Прибыль за год		-	-	-	-	143 547	143 547
Прочий совокупный доход/(убыток) с учетом налога на прибыль, в том числе:		-	-	68 886	(1 524)	-	67 362
<i>Убыток от изменения стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</i>	10	-	-	-	(1 905)	-	(1 905)
<i>Налоговый эффект от изменения стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</i>	27	-	-	-	381	-	381
<i>Доход от изменений в актуарных предположениях</i>	17	-	-	86 108	-	-	86 108
<i>Налоговый эффект от изменений в актуарных предположениях</i>	27	-	-	(17 222)	-	-	(17 222)
<b>Общий совокупный доход/(убыток) за 2014 г.</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>68 886</b>	<b>(1 524)</b>	<b>143 547</b>	<b>210 909</b>
<b>Баланс на 31 декабря 2014 г.</b>		<b>1 357 946</b>	<b>3 731 271</b>	<b>104 526</b>	<b>(1 524)</b>	<b>(2 239 907)</b>	<b>2 952 312</b>

Примечания на стр. с 5 по 61 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



**ГРУППА «ТГК-14»**

**Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2014 год**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2014 г.	2013 г. Пересчитано
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b>			
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>126 844</b>	<b>(740 820)</b>
<i>С поправкой на:</i>			
Амортизацию основных средств	9	678 128	644 880
Обесценение дебиторской задолженности	13	159 800	993 022
Изменение прочих текущих резервов	21	(21 365)	(143 237)
Увеличение пенсионных обязательств	17	11 744	15 433
Уменьшение резерва под обесценение внеоборотных активов		1 868	(98 039)
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств		(17 100)	11 697
Убыток от выбытия активов, предназначенных для продажи		-	9 855
Финансовые расходы	26	430 650	434 130
Финансовые доходы	26	(9 685)	(13 086)
Списание кредиторской задолженности	23	(2 022)	(32 198)
Возврат НДС излишне уплаченного в бюджет в предшествующих периодах	23	-	(62 640)
Прочие изменения		(1 926)	-
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>		<b>1 356 936</b>	<b>1 018 997</b>
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(177 132)	(275 759)
Изменение предоплаты по налогам и прочим активам		(33 697)	(38 057)
Изменение запасов		147 106	(170 111)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств		343 272	(365 528)
Увеличение кредиторской задолженности по налогам		18 994	195 735
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>1 655 479</b>	<b>365 277</b>
Налог на прибыль возмещенный		-	23 181
Проценты уплаченные		(379 293)	(316 513)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>1 276 186</b>	<b>71 945</b>
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(689 488)	(467 221)
Капитализированные и уплаченные финансовые расходы		(36 683)	(41 853)
Поступления от продажи основных средств		-	14 019
Поступления от продажи активов, предназначенных для продажи		26 844	27 319
Приобретение долгосрочных финансовых вложений		(350)	-
Проценты полученные		7 508	-
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(692 169)</b>	<b>(467 736)</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>			
Поступление кредитов и займов		4 230 000	4 400 000
Погашение кредитов и займов		(4 480 000)	(4 050 000)
Погашение обязательств по финансовой аренде		43 642	(3 849)
<b>Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(206 358)</b>	<b>346 151</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>230 548</b>	<b>280 188</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	14	<b>608 207</b>	<b>230 548</b>

Примечания на стр. с 5 по 61 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

## **1 Группа и ее деятельность**

### **Организационная структура и деятельность**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2014 год для Открытого акционерного общества «Территориальная генерирующая компания №14» (далее – «ОАО «ТГК-14» или «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа»).

Компания была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Основными видами деятельности Компании являются следующие направления:

- ✓ производство и реализация электроэнергии на оптовом рынке;
- ✓ производство, транспортировка и реализация тепловой энергии потребителям, подключенным к тепловым сетям.

В состав Группы входят 7 тепловых электростанций с общей установленной электрической и тепловой мощностью 649,57 МВт и 3 120,77 Гкал/час, соответственно.

С 25 января 2007 г. акции Компании обращаются на Московской бирже (бывшая «ММВБ»).

Компания зарегистрирована по адресу: 672000, Российская Федерация, г. Чита, ул. Профсоюзная, 23. Компания изменила адрес регистрации 5 июля 2013 года, предыдущий адрес регистрации: 672001, Российская Федерация, г. Чита, ул. Лазо, 1.

Головной офис Компании расположен по адресу: 672000, Российская Федерация, г. Чита, ул. Профсоюзная, 23.

Представительство: 107053, Российская Федерация, г. Москва, Орликов переулок, 5 стр. 1.

### **Формирование Группы**

Компания создана в рамках реализации реформы электроэнергетического сектора Российской Федерации, на основании решения Совета директоров ОАО РАО «ЕЭС России» (протокол № 176 от 3 сентября 2004 г.). Распоряжением Правления ОАО РАО «ЕЭС России» (№ 147р от 3 декабря 2004 г.) Компания была зарегистрирована 7 декабря 2004 г. в едином государственном реестре под регистрационным номером 1047550031242.

Компания начала свою операционную деятельность 1 февраля 2005 г., арендуя основные средства у ОАО «Читаэнерго» и ОАО «Бурятэнерго», а с 29 декабря 2005 г., после проведения реорганизации данных компаний, у их правопреемников – ОАО «Бурятгенерация» и ОАО «Читинская генерирующая компания». Формирование Компании завершилось 29 сентября 2006 г. в результате реорганизации ОАО «Бурятгенерация» и ОАО «Читинская генерирующая компания» и их последующего присоединения к ОАО «ТГК-14». По итогам реорганизации, Компания стала владельцем 100% акций в ОАО «Спецавтохозяйство» – дочерней компании ОАО «Читинская генерирующая компания», оказывающей транспортные услуги по перевозке грузов и угля.

В марте 2011 г. ОАО «ТГК-14» выступило единственным учредителем ООО «Улан-Удэнский энергетический комплекс» (в мае 2012 г. переименовано в ООО «Единый информационно-расчетный центр») для осуществления функции приема и обработки платежей у населения в республике Бурятия.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. в состав Группы входили: ОАО «ТГК-14» и две дочерние компании – ОАО «Спецавтохозяйство» и ООО «Единый Информационно-Расчетный Центр».

Компании принадлежит 100% уставного/акционерного капитала и 100% голосов в дочерних предприятиях.

**1 Группа и ее деятельность (продолжение)****Состав акционеров Группы**

Структура акционерного капитала Компании в разрезе собственников на каждую из отчетных дат представлена в таблице ниже:

	Доли участия акционера в капитале ОАО «ТГК-14» по состоянию на	
	31 декабря 2014 г., %	31 декабря 2013 г., %
ООО «Энергопромсбыт»	39,81	39,81
Национальный расчетный депозитарий*	56,58	56,94
Прочие держатели	3,61	3,25
<b>Итого</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

\*Номинальный держатель акций Компании

По состоянию на 31 декабря 2014 г., 31 декабря 2013 г. и в течение 2014 года у Группы не было контролирующего акционера и конечной контролирующей стороны.

**2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что в совокупности с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации (Примечание 30).

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Руководство создало резервы под обесценение дебиторской задолженности и основных средств с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода. Суммы резервов под обесценение определяются с использованием модели «понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов финансовой отчетности. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения возникших в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, независимо от их вероятности. По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. руководство Группы провело анализ индикаторов возможного обесценения внеоборотных активов с учетом текущей экономической конъюнктуры и дальнейших перспектив операционной деятельности Группы. По итогам проведенного анализа, индикаторов, свидетельствующих о наличии потенциального обесценения основных средств, выявлено не было (Примечание 5). Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

**Отношения с государством**

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. ОАО «РЖД» имело возможность оказывать существенное влияние на Группу через дочернюю структуру ООО «Энергопромсбыт». В свою очередь, деятельность ОАО «РЖД» контролируется Правительством Российской Федерации, следовательно, Правительство Российской Федерации является связанной стороной, оказывающей существенное влияние на деятельность Группы, по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.

В число контрагентов Группы также входит большое количество предприятий, контролируемых государством. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков топлива и других материалов Группы.

## **2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)**

### *Отношения с государством (продолжение)*

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования оптовой реализации электроэнергии и мощности через Федеральную службу по тарифам (ФСТ), а также путем регулирования тарифов на тепловую энергию на розничном (потребительском) рынке через Региональные службы по тарифам (РСТ) и комитеты по тарифам на местах, в регионах деятельности Группы.

Координация деятельности всех генерирующих мощностей осуществляется ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы». Системный оператор находится под контролем Правительства Российской Федерации.

Федеральная служба по тарифам и Региональные энергетические комиссии не всегда утверждают повышение тарифов пропорционально росту затрат Группы, поэтому отдельные тарифы могут быть недостаточными для покрытия всех затрат Группы на производство энергии. При определении тарифов учитываются затраты, определяемые по Российским стандартам бухгалтерского учета.

Как отмечено в Примечании 29, политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на хозяйственную деятельность Группы.

## **3 Основные принципы составления консолидированной финансовой отчетности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической (первоначальной) стоимости за исключением следующих статей, которые отражаются по справедливой стоимости:

- ✓ инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи;
- ✓ обязательства по планам с установленными выплатами;
- ✓ резервы по восстановлению окружающей среды (по рекультивации земель под золоотвалами), а также резервы по вознаграждению за выслугу лет и неиспользованным дням отпуска сотрудников;
- ✓ основные средства, в отношении которых была проведена оценка справедливой стоимости на дату перехода на МСФО, для определения их условной первоначальной стоимости.

### *Принцип непрерывности деятельности*

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния текущего положения на будущие операции Группы.

По результатам 2014 года Группой была получена чистая прибыль в размере 143 547 тыс. руб. (чистый убыток за 2013 г. – 1 473 959 тыс. руб.). Денежный поток от операционной деятельности за 2014 г. был положительным в размере 1 276 186 тыс. руб. (за 2013 г. – 71 945 тыс. руб.).

Также, по состоянию на 31 декабря 2014 г. величина чистых оборотных обязательств без учета стоимости активов, предназначенных для продажи составляла 2 687 735 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 3 404 341 тыс. руб.).

Руководство Группы рассматривает возможность предпринять следующие шаги для улучшения финансового состояния Группы и восполнения возможного дефицита ликвидности (Примечание 30):

- ✓ Реализация программы повышения операционной эффективности, включающей индексацию тарифов на оказываемые Группой услуги и сокращение затрат;
- ✓ Рефинансирование имеющегося кредитного портфеля, в том числе с привлечением государственных и муниципальных гарантий, а также финансовой поддержки со стороны акционеров Группы;
- ✓ Использование невыбранного на отчетную дату остатка по кредитным линиям в сумме 1 900 000 тыс. руб.;



### **3 Основные принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)**

#### ***Принцип непрерывности деятельности (продолжение)***

В январе 2015 г. Группа получила уведомление об одобрении кредитной линии общей суммой 2 000 000 тыс. руб. на срок до 18 месяцев кредитным комитетом крупного российского банка.

В целом Группа является ключевым объектом обеспечения жизнедеятельности Забайкальского края и Республики Бурятия, единственным крупным производителем электрической и тепловой энергии в регионах присутствия, что является дополнительным фактором, свидетельствующим о способности Группы непрерывно продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Группа не могла продолжить дальнейшее осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

### **4 Основные положения учетной политики**

#### ***Основа подготовки финансовой отчетности***

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета, описанных ниже. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иное.

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 5.

#### ***Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности***

Функциональной валютой Компании и ее дочерних компаний и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях с округлением всех значений до тысяч рублей, если не указано иное.

#### ***Консолидированная финансовая отчетность***

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние предприятия применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

**4 Основные положения учетной политики (продолжение)****Основные средства**

Основные средства отражаются по стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения, кроме активов, приобретенных до 1 января 2011 г. Основные средства, приобретенные до 1 января 2011 г., первоначально были учтены по справедливой стоимости на 1 января 2011 г. – дату перехода на МСФО, которая является первоначальной стоимостью для данных объектов основных средств. Впоследствии, объекты, приобретенные до 1 января 2011 г., отражаются по условной первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения.

Затраты, понесенные после приобретения основных средств, которые удовлетворяют критериям их признания, определенным в МСФО (IAS) 16 «Основные средства», капитализируются.

Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Доход или убыток от списания основных средств отражаются на финансовые результаты по мере списания. Затраты на проведение масштабных инспекций и существенных усовершенствований основных средств отражаются в составе балансовой стоимости основных средств, если они отвечают критериям признания актива, при одновременном списании подлежащих замене частей в состав расходов за год.

Все иные затраты, отличные от указанных выше, признаются как расходы по мере возникновения.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в составе прочих операционных доходов или расходов.

**Амортизация**

Амортизация объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости в течение ожидаемого срока их полезного использования с момента ввода в эксплуатацию. Амортизация начисляется с момента приобретения или, в случае активов, созданных собственными силами, с момента завершения создания актива и начала его эксплуатации.

Средние сроки полезного использования основных средств, использованные для расчета износа в разрезе основных учетных групп основных средств, приведены ниже:

	<b>Срок полезного использования (количество лет)</b>
Здания	20 – 59
Сооружения и передаточные устройства	5 – 91
Машины и оборудование	2 – 44
Транспортные средства	3 – 11
Прочие основные средства	3 – 25

Остаточная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Остаточная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Методы амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость активов пересматриваются на конец каждого финансового года или чаще, если случаются события, свидетельствующие о необходимости изменения.

Изменения учитываются перспективно. Амортизация актива прекращается на дату отнесения актива к категории предназначенного для продажи или на дату прекращения признания актива, в зависимости от того, какая из этих дат наступает раньше.

**Незавершенное строительство**

К незавершенному строительству относятся затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение напрямую связанных с ним переменных накладных расходов, понесенных в процессе строительства, а также затраты на приобретение других активов, требующих установки или подготовки к использованию, и относящиеся к ним финансовые расходы.

#### **4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

##### ***Операционная аренда***

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

##### ***Обязательства по финансовой аренде***

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением суммы обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав финансовых расходов. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды, если он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания договора аренды.

##### ***Обесценение внеоборотных активов***

На каждую отчетную дату Группа анализирует балансовую стоимость своих внеоборотных активов, чтобы выявить возможные признаки того, что эти активы обесценились. Если такие признаки существуют, для определения степени обесценения (если оно имеет место) оценивается возмещаемая стоимость актива. Если оценить возмещаемую сумму отдельного актива не представляется возможным, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой принадлежит такой актив.

Если существует возможность выявить разумную и постоянную основу для распределения активов, корпоративные активы Группы также распределяются по отдельным единицам, генерирующим денежные потоки, или, в противном случае, относятся на самую малую группу единиц, генерирующих денежные потоки, для которых можно определить разумную и последовательную основу распределения.

Возмещаемой суммой считается справедливая стоимость актива за вычетом затрат на продажу или ценность использования в зависимости от того, какая из них выше. При оценке ценности использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налога на прибыль, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств и риски, связанные с конкретным активом, которые не были учтены при расчете будущих денежных потоков.

Если, согласно оценкам, возмещаемая сумма актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) меньше, чем его балансовая стоимость, балансовая стоимость такого актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) снижается до уровня возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения актива сразу же отражается в составе прибыли или убытков.

Если впоследствии, при изменении расчетных оценок, примененных при определении ценности использования актива, убыток от обесценения актива сторнируется, балансовая стоимость этого актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы пересмотренной возмещаемой стоимости таким образом, чтобы возросшая балансовая стоимость не превысила балансовую стоимость, которая была бы определена в случае, если бы по активу (единице, генерирующей денежные потоки) не был признан убыток от обесценения в прошлые отчетные периоды. Сторно убытка от обесценения актива сразу же отражается в составе прибыли или убытков.

##### ***Налог на прибыль***

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

#### **4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

##### ***Налог на прибыль (продолжение)***

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности, Группа применила указанное исключение в отношении первоначального признания активов и обязательств по концессионным договорам, а также по активам и обязательствам, возникающих по рекультивации земель под золоотвалами. В результате применения данного исключения, Группа признает отложенный налог, возникающий по временным разницам, образуемым наращиванием концессионных и рекультивационных обязательств через амортизацию дисконта.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Группа контролирует возмещение временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних компаний или к доходам от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам, кроме случаев, когда руководство ожидает возмещение временных разниц в обозримом будущем.

##### ***Неопределенные налоговые позиции***

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

##### ***Запасы***

Запасы учитываются по меньшей из двух величин: средневзвешенной стоимости и чистой цены продажи. Стоимость запасов включает соответствующую часть постоянных и переменных накладных расходов. Чистая цена продажи – это расчетная цена реализации запасов за вычетом всех ожидаемых расходов на завершение изготовления и расходов по продаже.

##### ***Финансовые инструменты – основные подходы к оценке***

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, себестоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

*Справедливая стоимость* – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на количество, инструментов,



#### **4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

##### ***Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)***

удерживаемых предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Котируемой рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов, является текущая цена спроса; а котированной рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств – текущая цена предложения.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

*Себестоимость* представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость иного возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

*Амортизированная стоимость* представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

*Метод эффективной ставки процента* – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

#### **4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

##### **Классификация финансовых активов**

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Группа владеет финансовыми активами следующих категорий:

- ✓ займы и дебиторская задолженность;
- ✓ инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Дебиторская задолженность, отражается в консолидированной финансовой отчетности по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под убытки от обесценения.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Все изменения в справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка за год.

Категория «*Займы и дебиторская задолженность*» представляет собой не котирующиеся на активном рынке непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

Категория «*Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*» представлена акциями ОАО «РусГидро», которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения курсов ценных бумаг.

##### **Классификация финансовых обязательств**

Группа классифицирует свои финансовые обязательства в категории прочие финансовые обязательства. Прочие финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости.

##### **Первоначальное признание финансовых инструментов**

Финансовые инструменты Группы первоначально признаются по справедливой стоимости плюс транзакционные издержки. Лучшим свидетельством справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании признается только в случае наличия разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью, о которой свидетельствуют недавние наблюдаемые на рынке сделки или техники оценки, основывающиеся исключительно на информации по наблюдаемым рынкам.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

##### **Прекращение признания финансовых активов**

Группа прекращает признание финансовых активов, когда (а) активы погашаются или право на получение денежных средств аннулируется иным образом или (б) Группа передает права на денежные потоки от финансового актива или заключает передаточное соглашение, которое предполагает (i) передачу практически всех рисков и выгод от владения активами, или (ii) что практически все риски и выгоды от владения активами не передаются и не сохраняются, и не сохраняется контроль. Контроль сохраняется, если у контрагента нет практической возможности продать актив целиком независимой третьей стороне без дополнительных ограничений по продаже.

##### **Прекращение признания финансовых обязательств**

Группа прекращает признание финансовых обязательств, когда (а) обязательства погашены (исполнены согласно договору), или (б) обязательства аннулированы кредитором, или (в) срок действия обязательства истек.

#### **4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность представляет собой суммы к уплате заказчиками за реализованную продукцию или оказанные услуги в ходе обычной деятельности. Если погашение задолженности ожидается в течение одного года или меньше, она классифицируется в составе оборотных активов. В противном случае задолженность отражается в качестве внеоборотных активов.

Дебиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость (НДС). Дебиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости и впоследствии переоценивается по амортизируемой стоимости по методу эффективной ставки процента, за вычетом резерва под обесценение.

##### **Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости**

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- ✓ просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- ✓ контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- ✓ контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- ✓ существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие финансовые расходы, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитуется на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год.

##### **Обесценение инвестиций, имеющих в наличии для продажи**

Убытки от обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевых ценных бумаг ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибыли или убытке, – переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибыли или убытке за год. Убытки от обесценения долевых

#### **4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

##### ***Обесценение инвестиций, имеющих в наличии для продажи (продолжение)***

инструментов не восстанавливаются, последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, убыток от обесценения восстанавливается в прибыли или убытке текущего периода.

##### ***Денежные средства и их эквиваленты***

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

##### ***Предоплата***

Предоплата отражается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и при наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на счет прибылей и убытков при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков за отчетный год.

##### ***Налог на добавленную стоимость***

Налог на добавленную стоимость (НДС), относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, как правило, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается в полной сумме задолженности, включая НДС.

##### ***Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи***

Внеоборотные активы и группы выбытия (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая потерю контроля над дочерней компанией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по разумной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается существенных изменений плана продажи или его отмена.

Внеоборотные активы или группы выбытия, классифицированные в консолидированном отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Предназначенные для продажи группы выбытия в целом оцениваются по меньшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства не амортизируются.



**4 Основные положения учетной политики (продолжение)*****Акционерный капитал***

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Превышение справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в разделе «Капитал».

***Торговая и прочая кредиторская задолженность***

Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

***Кредиты и займы***

Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом транзакционных издержек, непосредственно относящихся к привлечению данных средств. Справедливая стоимость определяется с учетом преобладающих рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае ее существенного отличия от цены сделки. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом транзакционных издержек) и суммой к погашению отражается в составе прибылей и убытков как процентные расходы в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

Затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены, если они не были связаны с приобретением или строительством квалифицированных активов. Затраты по займам, относящимся к приобретению или строительству активов, подготовка к использованию которых занимает значительное время (квалифицируемые активы), капитализируются как часть стоимости актива. Капитализация осуществляется, когда Группа (а) несет затраты по квалифицируемым активам, (б) несет затраты по займам и (в) ведет деятельность, связанную с подготовкой активов к использованию или продаже. Капитализация затрат по займам продолжается до даты готовности активов к их использованию или продаже. Группа капитализирует те затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не несла затрат на квалифицируемые активы.

Затраты по займам капитализируются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы, относящиеся к произведенным затратам на квалифицируемые активы), за исключением займов, которые были получены непосредственно для целей приобретения квалифицируемого актива. Фактические затраты по займам, уменьшенные на величину инвестиционного дохода от временного инвестирования займов, капитализируются.

***Резервы по обязательствам и начислениям***

Резервы по обязательствам и начислениям представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

Сумма, признанная в качестве резерва, является наилучшей оценкой расходов, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание связанные с этим обязательством риски и неопределенности.

В тех случаях, когда резерв определяется на основе расчетных денежных потоков, необходимых для погашения обязательства (предполагаемый срок исполнения которого превышает 12 месяцев), его балансовая стоимость приравнивается к приведенной стоимости таких денежных потоков посредством дисконтирования. Ставка (ставки) и способы дисконтирования определяются Группой с учетом существующих условий на финансовом рынке, рисков, связанных с предполагаемыми последствиями резерва, и других факторов.

#### **4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

##### **Резервы по обязательствам и начислениям (продолжение)**

Группа создает следующие резервы и начисления:

- ✓ начисления по предстоящей оплате неиспользованных работниками отпусков (включая взносы в социальные фонды);
- ✓ резерв по выплатам вознаграждения за выслугу лет (согласно коллективному договору);
- ✓ резерв по судебным процессам с высокой вероятностью негативного исхода, в которых Группа выступает ответчиком;
- ✓ резерв по рекультивации земель, используемых под золоотвалы;
- ✓ прочие резервы и начисления.

Величина начислений по предстоящей оплате неиспользованных работниками отпусков на конец отчетного года определена исходя из числа дней неиспользованного отпуска каждого работника по состоянию на отчетную дату и средней заработной платы работника, с учетом страховых взносов.

Резерв по выплатам вознаграждения за выслугу лет рассчитывается на основании коэффициента, присваиваемого по данным коллективного договора в зависимости от фактического непрерывного стажа работы в энергетическом секторе каждого сотрудника по состоянию на отчетную дату и величины оклада, прогнозируемого на момент выплат.

Резерв по судебным процессам с высокой вероятностью негативного исхода, в которых Группа выступает ответчиком, признается в полной сумме претензий, предъявленных в ходе судебных разбирательств.

Величина резерва по рекультивации земель, используемых под золоотвалы, определяется на основании данных о фактической площади земель, занимаемых золоотвалами на отчетную дату и подлежащих рекультивации в будущем, а также данных о стоимости рекультивации 1 гектара таких площадей. При первоначальном признании величина резерва по рекультивации золоотвалов включается в стоимость формирующего его актива – объекта основных средств по группе «Сооружения и передаточные устройства», который учитывается по строке «Основные средства» консолидированного отчета о финансовом положении. Изменения в оценке резерва по рекультивации, возникшие в результате изменения расчетных сроков или суммы соответствующих затрат, или в результате изменения дисконтной ставки, отражаются как корректировка стоимости соответствующего актива в текущем периоде.

Увеличение резерва в связи с ростом его приведенной стоимости относится на финансовые расходы консолидированного отчета о совокупном доходе.

##### **Вознаграждения работникам – текущие начисления и планы с установленными взносами**

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

##### **Вознаграждения работникам – планы с установленными выплатами**

Группа досрочно применила пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 19 при переходе на МСФО. Группа имеет планы с установленными выплатами в отношении действующих и уже вышедших на пенсию работников. Данные планы представляют собой вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные выплаты.

По данным коллективного договора, работники Группы могут претендовать на следующие разновидности установленных выплат долгосрочного характера: негосударственная пенсия, выплаты по случаю выхода на пенсию и юбилеев, именные премии и прочие ежемесячные и единовременные доплаты. При этом наиболее значимым элементом существующих в Группе планов с установленными выплатами является пенсионный план для сотрудников.

Управление частью пенсионных планов осуществляется с привлечением негосударственного пенсионного фонда, в то время как для управления остальными планами пенсионные фонды не привлекаются (выплаты не фондируются).

Взносы, уплаченные Группой на солидарный счет негосударственного пенсионного фонда, могут быть востребованы Группой вплоть до момента их перечисления на индивидуальные счета пенсионеров. В связи с этим указанные взносы

**4 Основные положения учетной политики (продолжение)*****Вознаграждения работникам – планы с установленными выплатами (продолжение)***

отражаются в финансовой отчетности Группы как активы (дебиторская задолженность негосударственного пенсионного фонда).

Планы с установленными выплатами определяют суммы будущих выплат, которые сотрудник будет получать по случаю или после выхода на пенсию и которые, как правило, зависят от одного или нескольких факторов, таких как возраст, стаж и размер заработной платы. Обязательства, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении в части планов с установленными выплатами, применяемых Группой, представляют собой дисконтированную стоимость обязательств по пенсионным планам на отчетную дату с учетом всех актуарных корректировок, а также стоимости прошлых услуг.

Пенсионные планы с установленными выплатами Группы считаются частично фондированными. Все прочие долгосрочные планы Группы с установленными выплатами являются полностью нефондируемыми.

Обязательства по осуществлению установленных выплат рассчитываются с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Текущая стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования прогнозируемого будущего оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, номинированным в валюте выплат, срок погашения которых практически равен срокам урегулирования соответствующих выходных пособий.

Все актуарные прибыли и убытки, возникающие по планам, привязанным к вознаграждениям по окончании трудовой деятельности, отражаются в полном объеме в составе прочего совокупного дохода периода, а для прочих долгосрочных планов – в составе прибыли или убытка.

***Взаимозачет***

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

***Дивиденды***

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они объявлены после отчетной даты, но до даты, когда консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску.

***Признание выручки***

Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за поставленные товары за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно надежно измерить и существует вероятность поступления на предприятие экономических выгод в будущем, при этом все указанные ниже виды деятельности Группы отвечают особым критериям. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Выручка отражается по факту поставки электрической энергии и тепловой энергии потребителям. Доходы от продажи мощности признаются по факту выполнении обязательств по продаже мощности. Тарифы на реализацию электроэнергии, поставку мощности и тепла утверждаются федеральной/региональной службой по тарифам и органами местной власти субъектов РФ.

Выручка от реализации прочих товаров и услуг (в том числе услуг по технологическому присоединению потребителей к тепловым сетям) признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на реализуемую продукцию, или после завершения оказания услуг. Выручка отражается за вычетом НДС. Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению.

#### **4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

##### ***Прибыль/(убыток) на акцию***

Прибыль/(убыток) на акцию определяется путем деления прибыли/(убытка), приходящихся на держателей акций Группы, на средневзвешенное количество акций, находившихся в обращении в течение отчетного года.

##### ***Отчетность по сегментам***

Операционный сегмент – это компонент Группы:

- ✓ который занят в бизнес-процессах, от которых он может получать доходы и по которым он может нести расходы (включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы);
- ✓ чьи операционные результаты регулярно рассматриваются лицом, ответственным за принятие решений в Группе, в целях принятия решения относительно распределения ресурсов по сегментам и оценки их выполнения;
- ✓ по которому доступна отдельная финансовая информация.

Операционные сегменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности в форме, соответствующей требованиям внутренней отчетности, предоставляемой главному руководящему органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, по которым выручка, финансовые результаты или активы составляют 10% или более от всех сегментов, отражаются в отчетности отдельно.

#### **5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство применило ряд оценок и допущений, связанных с представлением в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, которые влияют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы.

Оценочные суждения и допущения подвергаются постоянной оценке и основываются на опыте руководства и на других факторах, включая ожидания будущих событий, которые считаются разумными в сложившихся обстоятельствах. Помимо суждений, предполагающих подготовку оценок, руководство также использует определенные предположения в процессе применения положений учетной политики. Суждения, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отраженные в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и оценочные значения, которые могут послужить причиной существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, включают:

##### ***Принцип непрерывности деятельности***

Руководство подготовило настоящую консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния текущего положения на будущие операции Группы.

В Примечании 3 консолидированной финансовой отчетности руководство Группы раскрыло своё мнение относительно операционной деятельности Группы, а также планы по развитию Группы на ближайший год.

##### ***Сроки полезного использования основных средств***

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

## **5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

### ***Обесценение внеоборотных активов***

Группа проводит анализ балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов для того, чтобы определить наличие признаков обесценения этих активов.

Выявление признаков обесценения предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причину, сроки и сумму обесценения. Обесценение основывается на анализе значительного числа факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Определение возмещаемой суммы на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, требует использования оценок руководства.

Определение ценности в использовании включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и требующие от руководства Группы проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Указанные оценки, включая использованную методологию, могут в существенной степени повлиять на балансовую стоимость и, в конечном счете, на сумму обесценения внеоборотных активов.

При оценке обесценения активы, по которым не возникает отдельных потоков денежных средств, относятся на соответствующую единицу, генерирующую денежные потоки.

По состоянию на отчетную дату руководство Группы провело анализ индикаторов возможного обесценения внеоборотных активов Группы. Данный анализ основывался на изучении факторов внутреннего финансово-экономического состояния Группы, а также на исследовании внешней операционной среды Группы. В ходе анализа руководство учитывало положительный денежный поток Группы за два предшествующих отчетных периода, положительный операционный результат по итогам 2014 г., а также отсутствие существенного отклонения рыночной капитализации Группы на 31 декабря 2014 г. от величины ее чистых активов. Таким образом, по итогам проведенного анализа, руководство не выявило признаков обесценения внеоборотных активов Группы.

### ***Резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат (авансов выданных)***

Резерв по сомнительным долгам создается на основании фактических данных о собираемости дебиторской задолженности и анализа платежеспособности наиболее существенных дебиторов. В случае если финансовое положение клиентов ухудшится, фактический объем списаний может превысить ожидаемый. На 31 декабря 2014 г. был создан резерв по сомнительным долгам на сумму 1 819 919 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 1 696 099 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 13.

### ***Судебные иски***

Руководство Группы применяет существенные суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств.

Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Группы или возникновения существенного обязательства и при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, сначала от собственных специалистов или от сторонних консультантов, если такие есть у Группы. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности. Подробная информация представлена в Примечании 21.

### ***Учет договоров аренды муниципального имущества***

Руководство Группы применило суждение при отражении договоров аренды имущественных комплексов, заключенных с администрациями г. Улан-Удэ и г. Чита, в качестве операционной аренды. В Примечании 29 консолидированной финансовой отчетности руководство Группы раскрыло существенные условия указанных договоров и отразило суждения, примененные при их отражении в консолидированной финансовой отчетности.

**5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)****Резерв на рекультивацию земель под золоотвалами**

В рамках своей операционной деятельности Группа арендует земельные участки, часть из которых используется для целей постоянного хранения продуктов горения топлива (золы). Для целей соблюдения норм экологического законодательства на данных участках Группой созданы специальные гидротехнические сооружения – золоотвалы, на которых происходит накопление и складирование золы.

Согласно положениям заключенных договоров аренды земли, а также нормам экологического законодательства, у Группы есть обязательства по ликвидации (рекультивации) последствий производственной деятельности, а также ущерба, нанесенного окружающей среде в результате создания и эксплуатации золоотвалов. Рекультивация золоотвалов производится в случае исчерпания золоотвалом проектной емкости и отсутствием планов у руководства по его дальнейшему использованию.

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство Группы рассчитало резерв на рекультивацию исходя из планируемых сроков использования существующих золоотвалов, а также ожидаемой будущей стоимости рекультивации 1 квадратного метра площади золоотвала, скорректированной на прогноз индекса потребительских цен до момента выполнения работ и приведенной к отчетной дате по безрисковой ставке дисконтирования, равной доходности облигаций федерального займа с датой погашения максимально приближенной к усредненному сроку проведения рекультивационных работ.

При оценке сумм резерва руководство Группы использовало следующие допущения в отношении ожидаемых сроков рекультивационных работ:

	<b>Доля площадей, подлежащих рекультивации</b>
Доля площадей, рекультивируемых до 2030 года	56%
Доля площадей, рекультивируемых в период 2030 – 2040 гг.	33%
Доля площадей, рекультивируемых после 2040 года	11%

Подробная информация о суммах резерва, использованных допущениях, а также анализ чувствительности сумм резерва к колебаниям ключевых допущений, представлена в Примечании 18.

**Планы с установленными выплатами**

Сотрудники Группы имеют право участвовать в планах с установленными выплатами. В таких планах отсутствуют активы. Оценка признанных обязательств по таким планам основывается на статистических и актуарных расчетах. В частности, влияние на приведенную стоимость обязательств по установленным выплатам оказывают допущения в отношении ставок дисконтирования, использованных для определения приведенной стоимости будущих пенсионных обязательств, и допущения в отношении будущего повышения заработной платы и пенсий. Кроме того, независимые актуарии Группы используют такие статистические допущения, как возможность будущего выхода участников из плана и оценки средней продолжительности жизни.

Использованные актуарные допущения могут существенно отличаться от фактических результатов в силу изменения рыночных и экономических условий, более высокого или низкого процента случаев выхода участников из плана, увеличения или уменьшения продолжительности жизни участников и других изменений в факторах, принимаемых во внимание при расчетах. Эти различия могут оказать влияние на сумму обязательств, признаваемых в консолидированном отчете о финансовом положении в будущих периодах.

Основные актуарные допущения, использованные для расчета обязательств по планам с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., перечислены в Примечании 17.

**Отложенные налоговые активы**

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц.

При оценке вероятности будущей реализации отложенного налогового актива используются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования.

Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы. Если в результате какого-либо события оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно реализовать в будущем, снижается, данное снижение признается в прибылях или убытках.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. на основании анализа и ожиданий относительно будущей налогооблагаемой прибыли руководство группы приняло решение не признавать отложенный налоговый актив в связи с невысокой вероятностью его

**5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)****Отложенные налоговые активы (продолжение)**

использования в прогнозируемом будущем. Сумма непризнанного отложенного налога на 31 декабря 2014 г. составляет 740 111 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 – 806 531 тыс. руб.)

Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах. Ключевыми допущениями, использованными в бизнес-плане, являются будущие тарифы на тепло и объемы отпуска тепловой энергии. В случае если фактически результаты превзойдут ожидания руководства, непризнанный отложенный налоговый актив может быть восстановлен.

**6 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций**

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2014 г.:

**«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» - Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты).** Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто-основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Стандарт разъясняет, что рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на Группу.

**«Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – Инвестиционные предприятия» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.).** Это изменение вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно будет учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на Группу.

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.).** Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основании принципа непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. Данное разъяснение не оказало существенного воздействия на Группу.

**Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода).** Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвилл или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на Группу.

## **6 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)**

*Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.).* Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на Группу.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

*МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).* Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не на ожидаемых кредитных убытков на 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.



**6 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)**

В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

**Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.).** Поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа. Ожидается, что поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

**Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).** Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32, и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов компании при отражении в отчетности активов сегмента. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 было сделано не для того, чтобы отменить возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости. В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также компания, оказывающая услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающейся компании или материнской компании отчитывающейся компании («управляющая компания») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающейся компании управляющей компанией за оказанные услуги. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

**Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).** Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использоваться старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности. Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры купли-продажи нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).** МСФО (IFRS) 14 разрешает предприятиям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с предприятиями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на предприятия, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО. МСФО (IFRS) 14 неприменим для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**6 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)**

*«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).* Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

*«Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).* В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на вырубке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

*МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).* Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентом, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

*«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» - Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).* Эти поправки позволят предприятиям применять метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия в своей отдельной финансовой отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на отдельную финансовую отчетность.

*Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).* Поправки оказывают влияние на четыре стандарта. Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В поправке к МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о проведении взаимозачета, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности». В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

*«Раскрытие информации» - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).* В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их незначительности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Группы.

**7 Пересчет входящих данных**

В консолидированной финансовой отчетности за 2011 – 2013 годы Группа обнаружила ряд ошибок и скорректировала соответствующие сопоставимые данные в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа ошибочно учитывала нематериальные активы и оценочные обязательства в отношении договоров аренды муниципального имущества в г. Чита и г. Улан-Удэ (см. Примечание 29). В процессе подготовки финансовой отчетности за 2014 год Группа осуществила пересчет соответствующих сравнительных показателей по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2013 г. и за 2013 год, как указано ниже.

В 2011 году в результате ухудшения ожиданий относительно достижимых цен и объемов продаж единиц, генерирующих денежные средства, по итогам теста на обесценение на 31 декабря 2011 года Группа признала обесценение внеоборотных активов на сумму 2 257 841 тыс. рублей, в том числе обесценение основных средств на сумму 2 207 297 тыс. рублей.

В 2012 году руководство Группы пересмотрело ряд допущений, использованных в модели 2011 года, исходя из информации, актуальной по состоянию на 31 декабря 2012 г., в частности, возвращение Компании статуса вынужденного генератора, что привело к частичному восстановлению ранее признанного резерва под обесценение. По итогам теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа восстановила резерв под обесценение основных средств в сумме 880 580 тыс. рублей.

В связи с ретроспективными корректировками концессионных активов в 2014 году Группа пересмотрела сумму восстановления резерва под обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2012 года и увеличила ее на сумму 323 543 тыс. рублей. Итоговая сумма восстановления резерва под обесценение основных средств на 31 декабря 2012 года составила 1 204 123 тыс. рублей.

Также в 2013 году Группой был произведен пересмотр стоимости ранее выполненных строительных работ, который не был отражен в консолидированной финансовой отчетности за 2013 год. В результате корректировки сопоставимых данных стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2013 г. была уменьшена на 161 471 тыс. рублей.

Группа также отразила налоговый эффект от описанных выше корректировок по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2013 г.

**Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2013 года**

	31 декабря 2013 г. До изменений	Корректировки	31 декабря 2013 г. Пересчитано
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6 636 916	132 902	6 769 818
Нематериальные активы	874 212	(872 530)	1 682
<b>Итого внеоборотных активов</b>	<b>7 568 725</b>	<b>(739 628)</b>	<b>6 829 097</b>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>9 981 721</b>	<b>(739 628)</b>	<b>9 242 093</b>
<b>Капитал</b>			
Накопленный убыток	(2 752 702)	369 248	(2 383 454)
<b>Итого капитал</b>	<b>2 372 155</b>	<b>369 248</b>	<b>2 741 403</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Обязательства по концессионным соглашениям	1 014 765	(1 014 765)	-
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>1 698 118</b>	<b>(1 014 765)</b>	<b>683 353</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Обязательства по концессионным соглашениям	94 111	(94 111)	-
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>5 911 448</b>	<b>(94 111)</b>	<b>5 817 337</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>7 609 566</b>	<b>(1 108 876)</b>	<b>6 500 690</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>9 981 721</b>	<b>(739 628)</b>	<b>9 242 093</b>

**7 Пересчет входящих данных (продолжение)**

**Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2012 года**

	31 декабря 2012 г. До изменений	Корректировки	31 декабря 2012 г. Пересчитано
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	7 356 507	323 543	7 680 050
Нематериальные активы	891 306	(889 624)	1 682
Отложенные налоговые активы	837 585	(87 397)	750 188
<b>Итого внеоборотных активов</b>	<b>9 160 126</b>	<b>(653 478)</b>	<b>8 506 648</b>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>11 328 880</b>	<b>(653 478)</b>	<b>10 675 402</b>
<b>Капитал</b>			
Накопленный убыток	(1 364 074)	454 579	(909 495)
<b>Итого капитал</b>	<b>3 679 657</b>	<b>454 579</b>	<b>4 134 236</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Обязательства по концессионным соглашениям	958 429	(958 429)	-
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>2 638 922</b>	<b>(958 429)</b>	<b>1 680 493</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Обязательства по концессионным соглашениям	149 628	(149 628)	-
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>5 010 301</b>	<b>(149 628)</b>	<b>4 860 673</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>7 649 223</b>	<b>(1 108 057)</b>	<b>6 541 166</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>11 328 880</b>	<b>(653 478)</b>	<b>10 675 402</b>

**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2013 год**

	2013 г. До Изменений	Корректировки	2013 г. Пересчитано
Изменение резерва по дебиторской задолженности	(831 551)	(161 471)	(993 022)
Изменение резерва под обесценение внеоборотных активов	100 222	(2 183)	98 039
Амортизация основных средств	(617 893)	(26 987)	(644 880)
Прочие операционные расходы	(1 948 628)	(184 106)	(2 132 734)
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>	<b>54 971</b>	<b>(374 747)</b>	<b>(319 776)</b>
Финансовые расходы	(636 150)	202 020	(434 130)
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(568 093)</b>	<b>(172 727)</b>	<b>(740 820)</b>
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	(820 535)	87 396	(733 139)
<b>Убыток за год, причитающийся акционерам Группы</b>	<b>(1 388 628)</b>	<b>(85 331)</b>	<b>(1 473 959)</b>
<b>Общий совокупный убыток за год, причитающийся акционерам Группы</b>	<b>(1 307 502)</b>	<b>(85 331)</b>	<b>(1 392 833)</b>
Убыток на акцию, причитающийся акционерам Группы – базовый и разводненный, рублей	(0,00102)		(0,00109)

**7 Пересчет входящих данных (продолжение)**

*Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2013 год*

	2013 г. До изменений	Корректировки	2013 г. Пересчитано
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b>			
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(568 093)</b>	<b>(172 727)</b>	<b>(740 820)</b>
<i>С поправкой на:</i>			
Амортизацию основных средств	617 893	26 987	644 880
Амортизацию нематериальных активов	48 828	(48 828)	-
Финансовые расходы	636 150	(202 020)	434 130
Изменение резерва по обесценению внеоборотных активов	(100 222)	2 183	(98 039)
Обесценение дебиторской задолженности	831 551	161 471	993 022
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>	<b>1 251 931</b>	<b>(232 934)</b>	<b>1 018 997</b>
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>598 211</b>	<b>(232 934)</b>	<b>365 277</b>
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>304 879</b>	<b>(232 934)</b>	<b>71 945</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>			
Погашение обязательства по концессионным правам	(233 754)	233 754	-
Погашение обязательств по финансовой аренде	(3 029)	(820)	(3 849)
<b>Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>113 217</b>	<b>232 934</b>	<b>346 151</b>

**8 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами**

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность оказывать значительное влияние на принимаемые другой стороной решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны включают акционеров, имеющих контроль или оказывающих существенное влияние на Группу, ключевой управленческий персонал (включая членов Совета Директоров), а также предприятия, контролируемые государством.

На 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. Правительство Российской Федерации оказывало существенное влияние на деятельность Группы через ОАО «РЖД» (см. Примечание 2). Следовательно, в соответствии с МСФО (IAS) 24 существенные сделки с компаниями, контролируемые государством, подлежат раскрытию как операции со связанными сторонами.

Ниже раскрыта информация о существенных операциях между Группой и связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2014г. и 31 декабря 2013 г., а также о существенных сальдо остатков по этим операциям по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.

Все продажи и закупки между компаниями, контролируемые государством, и Группой совершаются на рыночных условиях.

**8 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами (продолжение)***Группа «РЖД»*

Операции с ОАО «РЖД» и его дочерними компаниями были следующими:

	2014 г.	2013 г.
<b>Выручка</b>		
Продажа тепловой энергии	273 962	288 580
Присоединение потребителей к тепловым сетям	-	5 977
Прочая выручка	371	7 912
<b>Итого выручка</b>	<b>274 333</b>	<b>302 469</b>
<b>Покупки</b>		
Транспортные услуги	(25 584)	(31 077)
Прочие закупки	(1 258)	(3 901)
<b>Итого покупки</b>	<b>(26 842)</b>	<b>(34 978)</b>

Сальдо расчетов с ОАО «РЖД» и его дочерними компаниями на конец периода было следующим:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	4 194	11 931
Авансы выданные	1 027	1 943
Торговая и прочая кредиторская задолженность по основной деятельности	(1 098)	(358)
Авансы полученные	(17 088)	(5 302)

**Предприятия, контролируемые государством**

В процессе своей финансово-хозяйственной деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, контролируемыми государством.

Цены на тепловую энергию основаны на тарифах, установленных Федеральной службой по тарифам («ФСТ»), цены на электроэнергию и мощность основаны на тарифах, установленных ФСТ, а также на ценах, сформированных в ходе конкурентного ценообразования на оптовом рынке электроэнергии и мощности. Банковские кредиты Группа получает по рыночным ставкам. Начисления и расчеты по налогам осуществляются в соответствии с российским налоговым законодательством.

Операции Группы с компаниями, контролируемые государством, были следующими:

Выручка и дебиторская задолженность от бюджетных организаций, которые являются основной частью предприятий, контролируемых государством, раскрываются соответственно в примечаниях: 22 — «Выручка от операционной деятельности» и 13 — «Дебиторская задолженность».

Операции с компаниями, контролируемые государством, связанные с:

- получением и погашением кредитов и займов, связанные с ними обеспечение и процентные доходы/расходы раскрываются в примечании 16;
- расчетами с бюджетом, раскрываются в примечании 20.

**8 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами (продолжение)**

*Предприятия, контролируемые государством (продолжение)*

Некоторые операции на Оптовом Рынке Электроэнергии и мощности («ОРЭМ») осуществляются в рамках договоров комиссии, заключенных с ЗАО «Центр финансовых расчетов» («ЦФР»). Существующая система финансовых расчетов ЦФР не позволяет конечным контрагентам получать в автоматическом режиме информацию об операциях и остатках по расчетам участников ОРЭМ. В качестве контрагентов также могут выступать предприятия, находящиеся под контролем государства и компаний Группы РЖД.

Расходы Группы за услуги оператора энергетической системы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., составили 70 242 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013г.: 68 243 тыс. руб.).

Ниже представлены основные операции между Группой и ЦФР:

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Продажа электроэнергии	1 797 545	1 479 277
Покупка электроэнергии	(420 583)	(371 464)

Ниже представлены остатки по операциям между Группой и ЦФР:

	<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>31 декабря 2013 г.</b>
Дебиторская задолженность	128 254	58 578
Кредиторская задолженность	(34 741)	(18 228)

*Вознаграждение ключевому управленческому персоналу*

К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Совета Директоров, Генеральный Директор, члены Правления.

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении ключевому управленческому персоналу по видам выплат:

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Заработная плата	26 514	26 779
Краткосрочные премиальные выплаты	24 882	7 966
Отчисления в фонды страхования	6 491	2 092
Вознаграждение Совету Директоров	2 273	2 470
Выходные пособия	1 702	2 962
Начисления по планам с установленными выплатами	266	27
Прочие выплаты	83	103
<b>Итого</b>	<b>62 211</b>	<b>42 399</b>

Остатки по взаиморасчетам с ключевым управленческим персоналом представлены в таблице ниже:

	<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>31 декабря 2013 г.</b>
Задолженность по краткосрочным выплатам	(96)	(2 272)
Задолженность по планам с установленными выплатами	-	(562)

**9 Основные средства**

Изменения балансовой стоимости с 31 декабря 2012 г. по 31 декабря 2014 г. представлены ниже:

	Здания	Машины и оборудование	Сооружения	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
<b>Сальдо на 1 января 2013 г. (пересчитано)</b>	<b>2 389 046</b>	<b>2 683 284</b>	<b>1 808 859</b>	<b>128 944</b>	<b>139 439</b>	<b>3 008 171</b>	<b>10 157 743</b>
Поступления	-	-	-	-	-	473 268	473 268
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-	-	41 853	41 853
Внутреннее перемещение	14 363	482 111	880 828	16 172	4 521	(1 397 995)	-
Перевод авансов за капитальное строительство в прочую дебиторскую задолженность	-	-	-	-	-	(843 909)	(843 909)
Изменение резерва по рекультивации, относимое на актив (Прим. 18)	-	-	(8 870)	-	-	-	(8 870)
Выбытия	-	(12 103)	(28 287)	(4 398)	(91)	1	(44 878)
<b>Сальдо на 31 декабря 2013 г. (пересчитано)</b>	<b>2 403 409</b>	<b>3 153 292</b>	<b>2 652 530</b>	<b>140 718</b>	<b>143 869</b>	<b>1 281 389</b>	<b>9 775 207</b>
<b>Накопленная амортизация (включая обесценение)</b>							
<b>Сальдо на 1 января 2013 г. (пересчитано)</b>	<b>(584 382)</b>	<b>(716 180)</b>	<b>(701 322)</b>	<b>(61 253)</b>	<b>(54 249)</b>	<b>(360 307)</b>	<b>(2 481 161)</b>
Амортизационные отчисления	(92 254)	(262 736)	(234 007)	(29 049)	(26 834)	-	(644 880)
Восстановление убытка от обесценения	-	-	-	-	-	98 039	98 039
Выбытие амортизации	-	9 939	7 490	1 674	42	-	19 164
<b>Сальдо на 31 декабря 2013 г. (пересчитано)</b>	<b>(676 636)</b>	<b>(968 977)</b>	<b>(927 839)</b>	<b>(88 628)</b>	<b>(81 041)</b>	<b>(262 268)</b>	<b>(3 005 389)</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2013 г. (пересчитано)</b>	<b>1 804 664</b>	<b>1 967 104</b>	<b>1 107 537</b>	<b>67 691</b>	<b>85 190</b>	<b>2 647 864</b>	<b>7 680 050</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г. (пересчитано)</b>	<b>1 726 773</b>	<b>2 184 315</b>	<b>1 724 691</b>	<b>52 090</b>	<b>62 828</b>	<b>1 019 121</b>	<b>6 769 818</b>



## 9 Основные средства (продолжение)

	Здания	Машины и оборудование	Сооружения	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
Сальдо на 1 января 2014 г. (пересчитано)	2 403 409	3 153 292	2 652 530	140 718	143 869	1 281 389	9 775 207
Поступления	-	-	-	-	-	704 381	704 381
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-	-	36 683	36 683
Внутреннее перемещение	22 841	253 233	70 267	11 624	22 809	(380 774)	-
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(3 805)	-	-	-	-	-	(3 805)
Перевод в прочие внеоборотные активы	(22 196)	-	-	-	-	-	(22 196)
Изменение резерва по рекультивации, относимое на актив (Примечание 18)	-	-	(60 441)	-	-	-	(60 441)
Выбытия	-	(579)	(26)	(2 058)	(698)	(1 196)	(4 557)
<b>Сальдо на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>2 400 249</b>	<b>3 405 946</b>	<b>2 662 330</b>	<b>150 284</b>	<b>165 980</b>	<b>1 640 483</b>	<b>10 425 272</b>
<b>Накопленная амортизация (включая обесценение)</b>							
Сальдо на 1 января 2014 г. (пересчитано)	(676 636)	(968 977)	(927 839)	(88 628)	(81 041)	(262 268)	(3 005 389)
Амортизационные отчисления	(90 802)	(369 964)	(172 836)	(18 003)	(26 523)	-	(678 128)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	272	-	-	-	-	-	272
Перевод в прочие внеоборотные активы	2 133	-	-	-	-	-	2 133
Начисление убытка от обесценения	-	-	-	-	-	(335)	(335)
Выбытие амортизации	-	570	18	1 833	653	-	3 075
<b>Сальдо на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>(765 033)</b>	<b>(1 338 371)</b>	<b>(1 100 657)</b>	<b>(104 798)</b>	<b>(106 911)</b>	<b>(262 603)</b>	<b>(3 678 373)</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2014 г. (пересчитано)</b>	<b>1 726 773</b>	<b>2 184 315</b>	<b>1 724 691</b>	<b>52 090</b>	<b>62 828</b>	<b>1 019 121</b>	<b>6 769 818</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>1 635 216</b>	<b>2 067 575</b>	<b>1 561 673</b>	<b>45 486</b>	<b>59 069</b>	<b>1 377 880</b>	<b>6 746 899</b>

**9 Основные средства (продолжение)**

Категория «Незавершенное строительство» включает основные средства, которые еще не были готовы к эксплуатации на конец отчетного периода. В том числе, в состав незавершенного строительства входят реконструкция основного производственного оборудования, капитализированные затраты по процентам и капитальным ремонтам.

В состав категории «Прочие основные средства» включено технологическое оборудование, компьютерная техника, офисные принадлежности и прочее вспомогательное оборудование.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. в составе незавершенного строительства Группы числились авансы в сумме 604 586 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 604 586 тыс. руб.), выданные по договорам подряда ООО «БалтПром» на выполнение строительно-монтажных работ.

Сумма аванса по данному контрагенту, учитываемая в составе незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2014 г., за вычетом начисленного по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. резерва под обесценение в размере 260 085 тыс. руб. составила 344 501 тыс. руб. и полностью обеспечена товарно-материальными ценностями контрагента.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. Группа не проводила тест на обесценение основных средств (Примечание 5).

Общая сумма капитализированных процентов, рассчитанная с использованием ставки капитализации в размере 11,85% годовых, за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., составляет 36 683 тыс. руб. (с использованием ставки капитализации 12,09% за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.: 41 853 тыс. руб.).

Группа арендует транспортные средства по ряду договоров финансовой аренды. В конце срока аренды Группа получает арендуемые активы в собственность или получает право на их приобретение по льготной цене. Обязательства по финансовой аренде обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. балансовая стоимость основных средств, полученных по договорам финансовой аренды, составила 8 672 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 11 134 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. балансовая стоимость основных средств в залоге составила 13 098 тыс. руб.

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

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены акциями ОАО «РусГидро», приобретенными Группой в количестве 45 227 455 штук в ходе реформы электроэнергетики в 2008 г. Справедливая стоимость акций ОАО «РусГидро» в консолидированном отчете о финансовом положении Группы раскрыта в таблице ниже:

	<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>31 декабря 2013 г.</b>
Акции ОАО «РусГидро»	23 768	25 673

**11 Долгосрочная дебиторская задолженность**

	<b>Эффективная ставка</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>31 декабря 2013 г.</b>
Беспроцентные векселя	11%	8 925	10 766
Величина дисконта		(3 073)	(4 046)
Задолженность по договору цессии	17,5%	87	6 539
Величина дисконта		(14)	(4 464)
Задолженность по финансовой аренде ОДПУ	2,7%	57 607	-
Величина дисконта		(7 181)	-
Реструктуризированная задолженность населения	17,5%–18,8%	5 935	6 382
Величина дисконта		(1 731)	-
<b>Итого</b>		<b>60 555</b>	<b>15 177</b>

**11 Долгосрочная дебиторская задолженность (продолжение)**

Долгосрочная дебиторская задолженность представлена следующими видами финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости:

- ✓ Беспроцентными векселями ОАО «Ульяновскэнерго», полученными в ходе присоединения ОАО «Читинская генерирующая компания» в 2006 г., с графиком погашения в 2011–2020гг.;
- ✓ Задолженностью населения г. Улан-Удэ перед МУП УУЭК, приобретенной Группой в рамках договора цессии с МУП УУЭК, с ожидаемой датой полного погашения в 2016 г.;
- ✓ Задолженностью населения г. Улан-Удэ и г. Читы за ресурсопотребление по соглашениям о реструктуризации, предусматривающим равномерное гашение задолженности до 2021 года.
- ✓ Задолженность населения г. Улан-Удэ и г. Читы по компенсации стоимости приобретения и установки коллективных приборов учета (ОДПУ) с ожидаемой датой полного погашения в 2019 году.

В 2014 году Группа приступила к исполнению федерального закона № 261 от 23 ноября 2009 г. «Об энергосбережении». Согласно этому документу, если собственники жилищных помещений не установили коллективные приборы учета самостоятельно до июля 2012, Компания должна установить данные приборы, при этом расходы Компании на приобретение прибора учета, проектной документации и самой услуги по установке подлежат компенсации собственниками жилищных помещений. Собственникам жилищных помещений предоставляется рассрочка платежа на 5 лет, при этом расходы, подлежащие компенсации, увеличивается на сумму процентов, в размере ставки рефинансирования Центробанка на момент начисления. Данные отношения рассматриваются как финансовая аренда, в которой Группа выступает лизингодателем. Право на данный актив переходит к собственникам жилищных помещений после осуществления всех указанных выше платежей.

Для осуществления своих обязательств по установке приборов учета Группой были заключены четыре договора финансовой аренды с ООО «Базис Групп» на поставку комплектных общедомовых узлов учета тепловой энергии с установкой на общую сумму 79 317 тыс. руб. В конце срока аренды Группа получает арендуемые активы в собственность или получает право на их приобретение по льготной цене. Обязательства по финансовой аренде обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы. Срок действия каждого договора с 1 июля 2013 года по 30 июня 2018 года. Данные активы учитываются в составе активов, предназначенных для сдачи в аренду, с момента получения их Группой до момента установки в домах жильцов.

Стоимость активов, полученных по договорам лизинга в течение 2014 года, составила 74 379 тыс. руб., стоимость активов, переданных в лизинг в 2014 году, составила 36 512 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2014 г. балансовая стоимость активов, предназначенных для сдачи в аренду, полученных по договорам финансовой аренды, составила 37 866 тыс. руб.

Ожидаемый срок погашения задолженности населения по финансовой аренде составляет 5 лет согласно максимально допустимому периоду рассрочки по закону «Об энергосбережении» № 261-ФЗ. Величина будущих платежей составляет 57 596 тыс. руб., дисконтированная стоимость платежей – 50 852 тыс. руб., сумма процентов – 6 744 тыс. руб.

**12 Запасы**

	<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>31 декабря 2013 г.</b>
Топливо	581 756	716 579
Сырье и материалы	114 354	116 309
Прочие	33 555	31 898
Запасные части	22 743	26 785
Материалы, переданные в переработку на сторону	22 229	26 572
Товары для перепродажи	167	4 249
<b>Итого</b>	<b>774 804</b>	<b>922 392</b>

На 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. руководство Группы проводило оценку запасов на предмет возможного обесценения. Проверка не выявила факторы обесценения. На указанные даты у Группы также отсутствуют запасы, заложенные в рамках осуществления операционной, инвестиционной или финансовой деятельности.

**13 Дебиторская задолженность**

	<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>31 декабря 2013 г. (пересчитано)</b>
Торговая дебиторская задолженность	1 508 206	1 416 458
<i>Резерв под обесценение</i>	<i>(524 625)</i>	<i>(505 481)</i>
Прочая дебиторская задолженность	947 200	997 668
<i>Резерв под обесценение</i>	<i>(883 679)</i>	<i>(899 447)</i>
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>1 047 103</b>	<b>1 009 198</b>
Авансы выданные	201 759	137 894
<i>Резерв под обесценение</i>	<i>(146 867)</i>	<i>(16 128)</i>
НДС к возмещению	57 047	67 772
Предоплата по прочим налогам	7 117	1 206
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>1 166 158</b>	<b>1 199 942</b>

Дебиторская задолженность покупателей и прочая дебиторская задолженность является беспроцентной и подлежит погашению в основном в период до 45 дней. Предоплаты по налогам будут зачтены в счет будущих обязательств по уплате налогов.

Прочая финансовая дебиторская задолженность возникает, в основном, по операциям, напрямую не связанным с оказанием услуг энергоснабжения потребителям и, преимущественно образована элементами, формирующими статью «Прочие доходы».

По состоянию на 31 декабря 2014 г. в составе прочей дебиторской задолженности отражена часть аванса, выданного по договорам подряда контрагенту ООО «БалтПром». В соответствии с дополнительными соглашениями, заключенными с данным контрагентом ООО «БалтПром» обязуется возратить часть суммы аванса, по которой не ожидается выполнение подрядных работ, денежными средствами. Сумма этой задолженности составила 841 392 тыс. руб. В виду истечения сроков возврата аванса, указанных в дополнительных соглашениях, по состоянию на 31 декабря 2014 г., в отношении данной задолженности был начислен резерв в сумме 841 392 тыс. руб.

По состоянию 31 декабря 2014 г. ни один из контрагентов Группы (за исключением ООО «БалтПром») не имел общей суммы дебиторской задолженности, превышающей 10% от совокупной суммы торговой и прочей дебиторской задолженности.

Ниже представлена характеристика торговой и прочей дебиторской задолженности (в том числе долгосрочной) по типам контрагентов:

	<b>31 декабря 2014 г.</b>		<b>31 декабря 2013 г. (пересчитано)</b>	
	<b>Баланс до резерва</b>	<b>Резерв</b>	<b>Баланс до резерва</b>	<b>Резерв</b>
Юридические лица	1 768 671	(1 077 563)	1 743 602	(1 044 805)
Физические лица	742 967	(332 886)	692 111	(372 889)
<b>Итого</b>	<b>2 511 638</b>	<b>(1 410 449)</b>	<b>2 442 069</b>	<b>(1 417 694)</b>

Дебиторская задолженность, под которую был создан резерв, представляет собой задолженность покупателей, отнесенную руководством к категории сомнительной к взысканию.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности оценивался на основании данных о величине фактической просрочки платежей на отчетную дату и начислялся согласно правилам, установленным в учетной политике Группы.

Руководство Группы считает, что балансовая стоимость дебиторской задолженности примерно соответствует ее справедливой стоимости, и Группа сможет возместить чистую стоимость дебиторской задолженности путем получения денежных средств и/или проведения неденежных расчетов.

**13 Дебиторская задолженность (продолжение)**

Движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности в разрезе основных категорий за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., и год, закончившийся 31 декабря 2013 г., представлено ниже:

	Долго-срочная дебиторская задолженность (Прим. 11)	Кратко-срочная торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Авансы выданные (кроме НЗС)	Авансы выданные под НЗС (Прим. 9)	Итого
<b>На 1 января 2013 г.</b>	-	<b>(872 853)</b>	<b>(18 645)</b>	<b>(3 428)</b>	<b>(360 307)</b>	<b>(1 255 233)</b>
Начислено за год	(12 776)	(184 311)	(881 216)	(41 826)	(2 182)	(1 122 311)
Восстановление резерва	-	97 941	203	28 952	100 222	227 318
Использование резерва	-	453 742	211	174	-	454 127
<b>На 31 декабря 2013 г. (пересчитано)</b>	<b>(12 776)</b>	<b>(505 481)</b>	<b>(899 477)</b>	<b>(16 128)</b>	<b>(262 267)</b>	<b>(1 696 099)</b>
Начислено за год	-	(406 048)	(16 330)	(155 882)	(335)	(578 595)
Восстановление резерва	10 630	350 931	32 098	25 143	-	418 802
Использование резерва	-	35 973	-	-	-	35 973
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>(2 146)</b>	<b>(524 625)</b>	<b>(883 679)</b>	<b>(146 867)</b>	<b>(262 602)</b>	<b>(1 819 919)</b>

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству.

	31 декабря 2014г.		31 декабря 2013 г.	
	Баланс до резерва	Резерв	Баланс до резерва	Резерв
<i>Дебиторская задолженность юридических лиц</i>				
Непросроченная	415 429	-	580 697	-
Просроченная менее 45 дней	146 509	(272)	10 921	-
Просроченная от 46-90 дней	37 303	(17 361)	23 506	(21 675)
Просроченная свыше 90 дней	1 169 429	(1 059 930)	1 128 478	(1 020 613)
<i>Дебиторская задолженность физических лиц</i>				
Непросроченная	189 451	(7 650)	269 323	(55 249)
Просроченная менее 45 дней	66 404	-	74 109	-
Просроченная от 46-90 дней	59 913	-	62 077	(31 038)
Просроченная свыше 90 дней	427 200	(325 236)	286 602	(286 602)
<b>Итого</b>	<b>2 511 638</b>	<b>(1 410 449)</b>	<b>2 435 713</b>	<b>(1 415 177)</b>

Не просроченная и не обесцененная финансовая дебиторская задолженность приходится на независимых контрагентов, по которым ранее не наблюдалось длительного неисполнения обязательств. Данная задолженность представлена множеством несущественных конечных потребителей, заинтересованных в дальнейшем энергопотреблении, что позволяет Группе в значительной степени распределять кредитный риск, нивелировав риск крупных списаний финансовой задолженности.

**14 Денежные средства и их эквиваленты**

	31 декабря 2014 г.	31 Декабря 2013г.
Наличные денежные средства в кассе	4 830	2 518
Денежные средства в банке, рублевые счета	582 132	211 010
Денежные средства в пути	21 245	17 020
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>608 207</b>	<b>230 548</b>

Остатки на банковских счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными. По состоянию на отчетную дату у Группы не было остатков в банковских учреждениях, которые были бы признаны банкротами соответствующим арбитражным судом, и чьи лицензии на осуществление банковской деятельности были бы отозваны Центральным Банком Российской Федерации, а также в которых Центральным Банком Российской Федерации было бы введено временное управление.

**14 Денежные средства и их эквиваленты(продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов на банковских счетах до востребования по кредитному качеству:

<b>Банк</b>	<b>Рейтинг банка на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>Рейтинговое агентство</b>	<b>31 Декабря 2014 г.</b>	<b>31 Декабря 2013 г.</b>
ОАО АКБ «СОЮЗ»	ruA-	S&P	430 002	536
ОАО «Сбербанк»	Aaa.ru	Moody`s	95 605	192 468
ПАО «Промсвязьбанк»	ruAA-	S&P	50 005	-
ОАО «Акционерный банк Россия»	A++	Эксперт РА	5 211	-
ОАО «Азиатско-Тихоокеанский Банк»	Baa1.ru	Moody`s	1 119	3 160
ОАО «ВБРР»	Aa2.ru	Эксперт РА	133	24
ОАО «Россельхозбанк»	AA+(rus)	Fitch	40	-
ОАО АБ «Газпромбанк»	AA+(rus)	Fitch	16	-
ОАО Банк «ФК Открытие»	ruAA-	S&P	1	2 898
ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	AA-(rus)	Fitch	-	7 574
ОАО «Росгосстрахбанк»	Baa1.ru	Moody`s	-	3 965
ОАО «Альфа-Банк»	ruAA+	S&P	-	370
ОАО «Связь-Банк»	AA-	Fitch	-	13
ОАО «БИНБАНК»	ruA-	S&P	-	2
<b>Итого на банковских счетах</b>			<b>582 132</b>	<b>211 010</b>

В январе 2015 года были понижены рейтинги крупных банков Российской Федерации, это произошло в связи с понижением суверенного рейтинга Российской Федерации по версии международного рейтингового агентства «Standard & Poor's» до спекулятивного уровня «BB+».

**15 Капитал****Акционерный капитал**

Акционерный капитал Группы на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. составлял 1 357 946 тыс. руб., включая 1 357 945 609 114 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 0,001 руб. Все акции выпущены и полностью оплачены.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. Группа выполняла все условия по соблюдению требований к капиталу, предъявляемые законодательством Российской Федерации к акционерным обществам.

**Эмиссионный доход**

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций. Эмиссионный доход был сформирован преимущественно в 2008 году по итогам дополнительного размещения обыкновенных акций в количестве 580 000 000 000 штук номинальной стоимостью 0,001 руб. по открытой подписке, подлежащих оплате денежными средствами. Цена размещения была определена 23 июня 2008 г. Советом Директоров Группы в размере 0,0074 руб. Сумма полученного эмиссионного дохода по результатам размещения акций 8 июля 2008 г. составила 3 731 271 тыс. руб.

**Дивиденды**

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях. В соответствии с российским законодательством Группа распределяет прибыль в форме дивидендов или использует ее для создания резервов на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль. В 2014 году чистая прибыль Компании, опубликованная в ежегодной отчетности, составила 240 234 тыс. руб. (в 2013 году – чистая прибыль 367 265 тыс. руб.).

На момент подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности собрание акционеров Группы еще не приняло решение о выплате дивидендов за 2014 год. По итогам 2013 года собрание акционеров Группы решило не выплачивать дивиденды за 2013 год.

**16 Кредиты и займы**

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Долгосрочные кредиты банков	600 000	-
Обязательства по финансовой аренде	33 738	4 502
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>633 738</b>	<b>4 502</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Краткосрочные кредиты банков	2 850 000	3 698 368
Задолженность по процентам	1 662	9 068
Обязательства по финансовой аренде	12 593	4 835
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>2 864 255</b>	<b>3 712 271</b>
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>3 497 993</b>	<b>3 716 773</b>

В таблице ниже представлен анализ долгосрочных и краткосрочных кредитных ресурсов Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. в разрезе банков — кредиторов:

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Балансовая стоимость	Ставка*, %	Балансовая стоимость	Ставка*, %
<b>Долгосрочные кредиты</b>				
ОАО «Россельхозбанк»	600 000	11,75%	-	-
<b>Краткосрочные кредиты с плавающей ставкой</b>				ставка рефинанси рования ЦБ РФ
ОАО «Всероссийский Банк Развития Регионов»	-	-	300 000	+2,75%
<b>Краткосрочные кредиты с фиксированной ставкой</b>				
ОАО «Всероссийский Банк Развития Регионов»	1 150 000	11,00–11,80%	-	-
ОАО «Сбербанк России»	800 000	11,80%	900 000	12,50%
ОАО «Газпромбанк»	701 662	20,00%	-	-
ПАО «Промсвязьбанк»	200 000	14,10%	-	-
ОАО «НОМОС-БАНК»	-	-	998 368	13,00%
ОАО Банк «СОЮЗ»	-	-	800 000	13,00%
ОАО «Московский кредитный банк»	-	-	406 010	13,13%
ОАО «Азиатско-Тихоокеанский Банк»	-	-	303 058	12,00%
<b>Итого кредиты</b>	<b>3 451 662</b>		<b>3 707 436</b>	

\*Указанная ставка представляет собой эффективную ставку процента по кредиту, используемую для учета финансового обязательства по амортизированной стоимости.

Все вышеуказанные кредитные соглашения заключены с Компанией в форме возобновляемых кредитных линий, деноминированы в рублях и не имеют имущественного обеспечения, гарантий или поручительств третьих лиц, за исключением указанных в Примечании 9.

**Выполнение условий кредитных соглашений**

Преобладающее большинство данных договоров содержат ограничительные условия, невыполнение которых Группой позволяет кредитору требовать досрочного погашения имеющегося остатка задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа не имела нарушений ограничительных условий, по кредитным соглашениям.

**Финансовая аренда**

Договоры финансовой аренды заключены на аренду транспортных средств. Средний срок аренды составляет 3 года. Все договоры аренды предполагают фиксированное погашение в течение срока действия договоров и деноминированы в российских рублях. Обязательства Группы по финансовой аренде обеспечены сохранением права собственности на арендуемые активы за арендодателем.

**16 Кредиты и займы (продолжение)**

**Финансовая аренда (продолжение)**

Ниже представлены сроки погашения задолженности по финансовой аренде транспортных средств:

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость
Менее 1 года	5 585	4 323	6 845	4 835
От 1-2 лет	2 378	2 076	4 858	3 553
Свыше 2 лет	78	77	2 620	949
За вычетом будущих процентных начислений	(1 565)	-	(4 986)	-
<b>Итого обязательств по финансовой аренде</b>	<b>6 476</b>	<b>6 476</b>	<b>9 337</b>	<b>9 337</b>

Как указано в Примечании 11, в 2014 году Группа также получила оборудование по договорам финансовой аренды, заключенных с целью осуществления обязательств по Федеральному закону №261-ФЗ. Средний срок аренды составляет 5 лет. Все договоры аренды предполагают фиксированную погашение в течении срока действия договоров и деноминированы в российских рублях.

Ниже представлены сроки погашения задолженности по финансовой аренде общедомовых приборов учета:

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость
Менее 1 года	16 817	8 271	-	-
От 1-2 лет	16 817	10 446	-	-
Свыше 2 лет	25 226	21 138	-	-
За вычетом будущих процентных начислений	(19 005)	-	-	-
<b>Итого обязательств по финансовой аренде</b>	<b>39 855</b>	<b>39 855</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Сроки погашения задолженности по финансовой аренде в целом по всем договорам представлены ниже:

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость
Менее 1 года	22 403	12 593	6 845	4 835
От 1-2 лет	19 195	12 522	4 858	3 553
Свыше 2 лет	25 304	21 216	2 620	949
За вычетом будущих процентных начислений	(20 571)	-	(4 986)	-
<b>Итого обязательств по финансовой аренде</b>	<b>46 331</b>	<b>46 331</b>	<b>9 337</b>	<b>9 337</b>

**17 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам**

**а) Планы с установленными взносами**

Сотрудники Группы участвуют в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации. Группа обязана отчислять законодательно установленный процент от фонда заработной платы в государственный Пенсионный Фонд Российской Федерации (ПФ РФ) в виде страховых взносов. Сумма таких взносов, перечисленных в ПФ РФ в 2014 г., составила 538 186 тыс. руб. (за 2013 г. – 437 856 тыс. руб.). На 31 декабря 2014 г. задолженность по взносам в ПФ РФ составила 44 660 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 38 832 тыс. руб.).

**б) Планы с установленными выплатами**

Система вознаграждения сотрудников Группы включает программу негосударственного пенсионного обеспечения (далее – «НПО»), а также предусматривает ряд иных долгосрочных выплат и льгот, которые охватывают большинство штатных сотрудников и сотрудников, вышедших на пенсию.



## **17 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам (продолжение)**

### ***Пенсионные планы с установленными выплатами***

Программа НПО предусматривает применение плана пенсионного обеспечения с установленными выплатами, администрируемого посредством Негосударственного пенсионного фонда электроэнергетики (частично фондируемый пенсионный план).

Право на дополнительную пенсию по плану с установленными выплатами получают сотрудники при наличии к моменту увольнения на пенсию трудового стажа в Группе не менее 10 лет.

### ***Прочие долгосрочные планы с установленными выплатами***

Прочие долгосрочные планы с установленными выплатами включают, в частности, единовременную выплату при выходе сотрудника на пенсию в размере двукратной ежемесячной заработной платы сотрудника, выплаты пенсионерам к праздникам и юбилейным датам, и другие. Обязательства Группы в отношении указанных выплат не фондируются.

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности, прочие долгосрочные планы с установленными выплатами условно сгруппированы на следующие категории:

#### ***1) Единовременные выплаты***

Единовременная выплата материальной помощи при выходе на пенсию в размере двукратной средней заработной платы сотрудника;

#### ***2) Ежемесячные выплаты***

Ежемесячная выплата сотрудникам, вышедшим на пенсию, и имеющим почетные звания – в зависимости от типа присвоенного звания выплачивается 350 рублей либо 2000 рублей. Число получателей таких выплат в 2014 г. составило 432 человека (в 2013 г. – 419 человек).

#### ***3) Прочие выплаты***

Прочие выплаты в рамках установленных планов включают в себя следующие разновидности выплат:

Выплаты неработающим пенсионерам по случаю праздников в размере 860 рублей;

Единовременная материальная помощь пенсионерам по случаю юбилейных дат в размере 1 000 рублей.

### ***Прочие единовременные выплаты***

Большинство сотрудников Группы имеют право на одно или несколько вознаграждений по окончании трудовой деятельности.

Актuarные допущения представляют собой объективные и согласованные между собой оценки переменных значений, определяющих окончательную стоимость предоставления выплат по планам с установленными выплатами.

Они рассчитываются на ежегодной основе актуарием и подлежат утверждению руководством Группы. Актuarные допущения включают демографические допущения по смертности, пенсионному возрасту и текучести кадров, а также финансовые допущения по величине заработной платы и пенсионных выплат, ставке дисконтирования и темпах инфляции.

Последняя актуарная оценка обязательств по планам с установленными выплатами была проведена независимым актуарием по состоянию на 31 декабря 2014 г. Текущая стоимость обязательства по установленным выплатам и соответствующая стоимость текущих и прошлых услуг отражались по методу прогнозируемой условной единицы.

**17 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам (продолжение)**

*Прочие единовременные выплаты (продолжение)*

При расчете обязательств на каждую из отчетных дат Группа использовала следующие актуарные допущения:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Ставка дисконтирования (номинальная)	13%	7,9%
Прогнозируемый средневзвешенный рост размеров фиксированных выплат (номинальный)	6,7%	5,0%
Средний остаточный срок работы до выхода на пенсию, лет	16,7	16,7
Прогнозируемый средневзвешенный рост заработной платы (номинальный)	7,2%	5,7%
Ожидаемая средняя продолжительность жизни с момента выхода на пенсию мужчины/женщины, лет	16,7 / 26,3	17,1 / 26,7

*Движение приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами*

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
<b>Дисконтированная стоимость обязательств на 1 января 2013 г.</b>	<b>146 569</b>	<b>72 794</b>	<b>51 057</b>	<b>45 233</b>	<b>315 653</b>
Стоимость текущих услуг (Прим. 24)	13 400	7 226	3 371	3 411	27 408
Расходы по процентам (Прим. 26)	10 175	5 055	3 538	3 112	21 880
Выплата пенсий	(5 248)	-	-	-	(5 248)
Выплаты вознаграждения	-	(2 585)	(1 910)	(2 015)	(6 510)
Переоценка обязательств в том числе за счет:	(25 544)	(22 953)	(6 071)	(6 162)	(60 730)
<i>актуарные убытки в результате изменений демографических допущений</i>	-	-	3 842	1 951	5 793
<i>актуарные прибыли в результате изменений финансовых допущений</i>	(14 021)	(16 740)	(5 685)	(4 352)	(40 798)
<i>корректировки на основе опыта</i>	(11 523)	(6 213)	(4 228)	(3 761)	(25 725)
<b>Дисконтированная стоимость обязательств на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>139 352</b>	<b>59 537</b>	<b>49 985</b>	<b>43 579</b>	<b>292 453</b>

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
<b>Дисконтированная стоимость обязательств на 1 января 2014 г.</b>	<b>139 352</b>	<b>59 537</b>	<b>49 985</b>	<b>43 579</b>	<b>292 453</b>
Стоимость текущих услуг (Прим. 24)	12 183	5 612	3 085	2 915	23 795
Расходы по процентам (Прим. 26)	10 608	4 474	3 776	3 300	22 158
Выплата пенсий	(5 068)	-	-	-	(5 068)
Выплаты вознаграждения	-	(2 908)	(2 190)	(1 809)	(6 907)
Переоценка обязательств в том числе за счет:	(38 390)	(11 767)	(17 989)	(18 038)	(86 184)
<i>актуарные убытки в результате изменений демографических допущений</i>	(2 071)	144	(792)	(515)	(3 234)
<i>актуарные прибыли в результате изменений финансовых допущений</i>	(26 697)	(17 505)	(21 434)	(13 646)	(79 282)
<i>корректировки на основе опыта</i>	(9 622)	5 594	4 237	(3 877)	(3 668)
<b>Дисконтированная стоимость обязательств на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>118 685</b>	<b>54 948</b>	<b>36 667</b>	<b>29 947</b>	<b>240 247</b>

## 17 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам (продолжение)

## Расходы по планам с установленными выплатами

Суммы, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе/убытке за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., в отношении планов с установленными выплатами, составили:

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
Стоимость текущих услуг	12 183	5 612	3 085	2 915	23 795
Переоценка обязательств	-	-	-	(76)	(76)
Расходы по процентам	10 608	4 474	3 776	3 300	22 158
<b>Чистые расходы за период</b>	<b>22 791</b>	<b>10 086</b>	<b>6 861</b>	<b>6 139</b>	<b>45 877</b>

Суммы, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе/убытке за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., в отношении планов с установленными выплатами, составили:

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
Стоимость текущих услуг	13 400	7 226	3 371	3 411	27 408
Переоценка обязательств	-	-	-	(217)	(217)
Расходы по процентам	10 175	5 055	3 538	3 112	21 880
<b>Чистые расходы за период</b>	<b>23 575</b>	<b>12 281</b>	<b>6 909</b>	<b>6 306</b>	<b>49 071</b>

Суммы, включенные в состав прочего совокупного дохода в консолидированном отчете об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.:

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
Актuarные прибыли	(38 390)	(11 767)	(17 989)	(17 962)	(86 108)
в том числе за счет:					
<i>изменений в допущениях демографического характера</i>	(2 071)	144	(792)	(515)	(3 234)
<i>изменений в допущениях финансового характера</i>	(26 697)	(17 505)	(21 434)	(13 646)	(79 282)
<i>корректировки на основе опыта</i>	(9 622)	5 594	4 237	(3 801)	(3 592)
<b>Переоценка обязательств</b>	<b>(38 390)</b>	<b>(11 767)</b>	<b>(17 989)</b>	<b>(17 962)</b>	<b>(86 108)</b>

Суммы, включенные в состав прочего совокупного дохода в консолидированном отчете об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.:

	НПО	Единовременные выплаты	Ежемесячные выплаты	Прочие выплаты	Итого
Актuarные прибыли	(25 544)	(22 953)	(6 071)	(5 945)	(60 513)
в том числе за счет:					
<i>изменений в допущениях демографического характера</i>	-	-	3 842	1 951	5 793
<i>изменений в допущениях финансового характера</i>	(14 021)	(16 740)	(5 685)	(4 352)	(40 798)
<i>корректировки на основе опыта</i>	(11 523)	(6 213)	(4 228)	(3 544)	(25 508)
<b>Переоценка обязательств</b>	<b>(25 544)</b>	<b>(22 953)</b>	<b>(6 071)</b>	<b>(5 945)</b>	<b>(60 513)</b>

В течение следующего финансового года (2015 г.) Группа планирует сделать взносы в планы с установленными выплатами в размере 15 600 тыс. руб.

Средневзвешенный срок до погашения (дюрация) обязательств по планам с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2014 г. составил 8 лет (на 31 декабря 2013 г. – 11 лет)

**17 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам (продолжение)**

*Расходы по планам с установленными выплатами (продолжение)*

Ниже представлены ожидаемые сроки погашения планов с установленными выплатами, основанные на недисконтированных платежах.

По состоянию на 31 декабря 2014 г.:

	Менее года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
НПО	7 200	8 800	42 400	313 700	372 100
Единовременные выплаты	3 800	4 700	18 400	188 600	215 500
Ежемесячные выплаты	2 200	2 600	9 500	296 900	311 200
Прочие выплаты	2 400	2 500	8 700	178 700	192 300
<b>Итого</b>	<b>15 600</b>	<b>18 600</b>	<b>79 000</b>	<b>977 900</b>	<b>1 091 100</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 г.:

	Менее года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
НПО	7 900	7 600	32 300	247 300	295 100
Единовременные выплаты	3 200	3 500	13 500	131 000	151 200
Ежемесячные выплаты	1 900	2 100	7 300	224 100	235 400
Прочие выплаты	2 300	2 300	7 600	158 000	170 200
<b>Итого</b>	<b>15 300</b>	<b>15 500</b>	<b>60 700</b>	<b>760 400</b>	<b>851 900</b>

Ниже представлены результаты анализа чувствительности обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.:

Изменение ключевых допущений	Эффект на величину признанного обязательства	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<i>Ставка дисконтирования</i>		
увеличение на 0,5 п.п.	8 468	(13 443)
уменьшение на 0,5 п.п.	(7 916)	14 694
<i>Средний коэффициент текучести кадров</i>		
увеличение на 0,5 п.п.	1 668	(2 506)
уменьшение на 0,5 п.п.	(1 445)	2 607
<i>Прогнозируемый рост заработной платы и размеров фиксированных выплат</i>		
увеличение на 0,5 п.п.	9 731	14 960
уменьшение на 0,5 п.п.	(8 524)	(14 831)
<i>Средняя продолжительность жизни с момента выхода на пенсию</i>		
увеличение на 0,5 года	700	1 448
уменьшение на 0,5 года	(777)	(1 683)

**18 Долгосрочные резервы**

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Резерв на рекультивацию земель	352 718	381 283
Прочие экологические резервы	3 185	5 115
<b>Итого</b>	<b>355 903</b>	<b>386 398</b>

*Резерв на рекультивацию земель*

Резерв на рекультивацию земель создан на основании ожидаемых затрат и сроков работ по рекультивации земель после завершения эксплуатации золоотвалов для предотвращения их вредоносного воздействия на окружающую среду.

Величина резерва на 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. определена путем дисконтирования прогнозируемой стоимости объема работ (с поправкой на индекс роста потребительских цен), необходимых для осуществления рекультивации земель, по сроку наступления обязательства в будущем.

В качестве ставки дисконтирования на каждую отчетную дату использовалась доходность российских суверенных облигаций ОФЗ со сроком погашения, максимально приближенным к дате исполнения основной части обязательств по рекультивации. По состоянию на 31 декабря 2014 г. использовалась ставка дисконтирования в размере 11,67% (на 31 декабря 2013 г. – 8,36%).

**18 Долгосрочные резервы (продолжение)**

*Резерв на рекультивацию земель (продолжение)*

Ниже представлено движение резерва на рекультивацию земель:

	2014 г.	2013 г.
<b>Резерв на рекультивацию земель на 1 января 2014 г.</b>	<b>381 283</b>	<b>362 697</b>
Амортизация дисконта (увеличение приведенной стоимости) – Прим. 26	31 876	27 456
Изменения в оценке существующих обязательств (влияющие на величину резерва, учтенную в стоимости основных средств – золоотвалов) – Прим. 9	(60 441)	(8 870)
<b>Резерв на рекультивацию земель на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>352 718</b>	<b>381 283</b>

Ниже представлены результаты анализа чувствительности резерва на рекультивацию к изменению ключевых допущений:

	Эффект на величину признанного обязательства	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<i>Ставка дисконтирования</i>		
увеличение на 1 п.п.	(21 019)	(29 134)
уменьшение на 1 п.п.	24 517	35 298
<i>Стоимость рекультивации 1 кв. м. площади</i>		
увеличение на 10 п.п.	35 282	38 128
уменьшение на 10 п.п.	(35 282)	(38 128)

**19 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	950 554	648 558
Прочая кредиторская задолженность	73 093	156 513
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>1 023 647</b>	<b>805 071</b>
Авансы полученные	507 192	430 485
Расчеты с персоналом по оплате труда	312 005	266 038
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность (включая авансы полученные и расчёты с персоналом по оплате труда)</b>	<b>1 842 844</b>	<b>1 501 594</b>

**20 Задолженность по уплате налогов**

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Задолженность по НДС	253 280	250 428
Задолженность взносам в социальные фонды	64 637	51 215
Налог на имущество	29 341	30 261
НДФЛ	22 280	19 340
Плата за негативное воздействие окружающей среды	3 811	4 781
Прочие налоги и сборы	7 040	5 370
<b>Итого задолженность по налогам</b>	<b>380 389</b>	<b>361 395</b>

**21 Текущие резервы**

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Резерв по выплате вознаграждения за выслугу лет	87 524	175 270
Резерв под судебные иски	23 472	4 807
Прочие резервы	109 716	62 000
<b>Итого</b>	<b>220 712</b>	<b>242 077</b>

**21 Текущие резервы (продолжение)**

Движение текущих резервов и начислений представлено в таблице ниже:

	Резерв под судебные иски	Резерв под выслугу лет	Прочие резервы	Итого
<b>Резерв на 1 января 2013 г.</b>	<b>195 853</b>	<b>180 548</b>	<b>8 913</b>	<b>385 314</b>
Использование резерва	(23 417)	(5 278)	(8 913)	(37 608)
Восстановление резерва	(172 436)	-	-	(172 436)
Начисление резерва	4 807	-	62 000	66 807
<b>Резерв на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>4 807</b>	<b>175 270</b>	<b>62 000</b>	<b>242 077</b>
Использование резерва	-	(27)	-	(27)
Восстановление резерва	-	(87 719)	-	(87 719)
Начисление резерва	18 665	-	47 716	66 381
<b>Резерв на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>23 472</b>	<b>87 524</b>	<b>109 716</b>	<b>220 712</b>

**22 Выручка от операционной деятельности**

	2014 г.	2013 г.
Выручка от продажи тепловой энергии	6 389 487	6 264 570
Выручка от продажи мощности	2 129 711	2 352 379
Выручка от продажи электроэнергии	2 078 839	1 779 748
Выручка от присоединения потребителей к тепловым сетям	423 212	137 700
Прочая выручка	304 917	250 702
<b>Итого</b>	<b>11 326 166</b>	<b>10 785 099</b>

Прочая выручка представлена в основном реализацией услуг водоснабжения и водоотведения, продажами конденсата, а также выполнением подрядных заказов на ремонтные работы для муниципалитетов городов Улан-Удэ и Читы в отношении объектов коммунальной инфраструктуры.

**23 Прочие операционные доходы**

	2014 г.	2013 г.
Поступления по штрафам и пеням по хозяйственным договорам	120 122	37 697
Восстановлен резерв по выслуге лет	87 719	-
Излишки товарно-материальных ценностей, выявленные при инвентаризации	34 819	10 577
Доходы от реализации товарно-материальных ценностей и объектов основных средств	17 100	32 955
Возмещение расходов по чрезвычайным ситуациям	15 977	9 556
Доходы от сдачи имущества в операционную аренду	8 249	20 595
Доходы от оприходования материалов	7 109	5 986
Возврат госпошлины	6 592	11 792
Списание кредиторской задолженности	2 022	32 198
Возврат НДС, излишне уплаченного в бюджет в предшествующих периодах	-	62 640
Прочие доходы	60 375	47 195
<b>Итого</b>	<b>360 084</b>	<b>271 191</b>

**24 Расходы на персонал**

	2014 г.	2013 г.
Затраты на оплату труда	1 771 606	1 552 318
Отчисления от заработной платы в социальные фонды	714 538	594 044
Премии и единовременные поощрения	372 388	374 595
Начисление предстоящих расходов на оплату отпусков работникам	135 564	110 367
Вознаграждение за выслугу лет	97 009	81 301
Компенсация 50% расходов на тепло- и электроэнергию	63 947	42 837
Стоимость текущих услуг (по планам с установленными выплатами)	23 795	27 408
Прочие расходы на персонал	21 933	5 008
<b>Итого</b>	<b>3 200 780</b>	<b>2 787 878</b>

## 25 Прочие операционные расходы

	2014 г.	2013 г. (Пересчитано)
Ремонт и содержание основных средств	608 094	673 936
Прочие материальные затраты	279 212	253 739
Покупная тепловая энергия	218 409	182 648
Прочие налоги (кроме социальных взносов и налога на прибыль)	169 802	192 829
Коммунальные расходы	161 478	167 960
Расходы по операционной аренде	161 064	133 952
Услуги ОАО СО ЕЭС, НП Совет рынка, ЦФР	73 854	65 165
Расходы на охрану	59 591	57 634
Расходы на создание прочих резервов	47 716	62 000
Судебные расходы, госпошлина, прочие претензии	37 420	68 993
Страхование имущества	32 659	38 474
Расходы на консультационные, юридические и информ. услуги	32 477	7 569
Командировочные и представительские расходы	27 791	27 249
Расходы по управлению капиталом (собрания акционеров)	18 828	18 436
Изменение в резерве по судебным делам	18 665	(167 629)
Прочие услуги сторонних организаций	16 838	9 491
Услуги связи	12 699	9 130
Банковское обслуживание операций	12 156	21 701
Транспортные расходы	8 214	39 884
Расходы на благотворительность	4 510	9 912
Прочие расходы	236 528	259 661
<b>Итого</b>	<b>2 238 005</b>	<b>2 132 734</b>

## 26 Финансовые доходы и расходы

	2014 г.	2013 г. (пересчитано)
<b>Финансовые доходы</b>		
Финансовые доходы - процентный доход, третьи стороны	7 508	-
Доходы по дисконтированию финансовых инструментов	1 576	13 086
Прочие финансовые доходы	601	-
<b>Итого</b>	<b>9 685</b>	<b>13 086</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы по кредитам	(364 031)	(334 328)
Амортизация дисконта по резервам на рекультивацию земель и экологии (Прим. 18)	(31 876)	(27 456)
Амортизация дисконта по планам с установленными выплатами (Прим. 17)	(22 158)	(21 880)
Проценты по обязательствам финансовой аренды	(9 487)	(2 011)
Расходы по дисконтированию финансовых инструментов	(3 098)	-
Обесценение инвестиций, имеющих в наличии для продажи (Прим. 10)	-	(48 455)
<b>Итого</b>	<b>(430 650)</b>	<b>(434 130)</b>

**ГРУППА «ТГК-14»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2014 год**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**27 Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2014 г.	2013 г. (пересчитано)
<b>Текущий расход по налогу на прибыль</b>		
Расход по налогу на прибыль за предыдущие периоды	137	3 288
<b>Итого текущий налог на прибыль</b>	<b>137</b>	<b>3 288</b>
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц по операциям текущего периода	49 580	(76 680)
Непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы	(66 421)	806 531
<b>Итого отложенный налог на прибыль</b>	<b>(16 841)</b>	<b>729 851</b>
<b>Итого (возмещение)/расход по налогу на прибыль</b>	<b>(16 703)</b>	<b>733 139</b>
<b>Расходы по налогу на прибыль в составе прочего совокупного дохода</b>		
Отложенные налоги, возникшие/использованные в текущем периоде	16 841	20 335
<b>Итого (возмещение)/расход по налогу на прибыль</b>	<b>137</b>	<b>753 474</b>

Все налоги, которыми облагается деятельность и активы Группы, взимаются и выплачиваются в Российской Федерации. В соответствии с Российским законодательством, ставка налога на прибыль, действовавшая в отчетных периодах, закончившихся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., составляла 20%.

Ниже представлена сверка фактических расходов по налогу на прибыль и условного налога на прибыль по установленной ставке:

	2014 г.	2013 г. (пересчитано)
<b>(Прибыль)/убыток до налогообложения</b>	<b>(126 844)</b>	<b>740 820</b>
Условный расход/(возмещение) по налогу на прибыль по ставке 20%	25 369	(148 164)
Доходы, не подлежащие налогообложению	(8 250)	(180 437)
Расходы, не принимаемые для целей налогообложения	32 462	251 921
Корректировки налога на прибыль, относящиеся к прошлым налоговым периодам	137	3 288
Непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы	(66 421)	806 531
<b>(Возмещение)/расход по налогу на прибыль</b>	<b>(16 703)</b>	<b>733 139</b>
<b>Эффективная налоговая ставка</b>	<b>21%</b>	<b>78%</b>

**Отложенный налог на прибыль**

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей консолидированной финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. На 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставкам, которые предположительно будут применимы при реализации соответствующих активов или обязательств.

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одной и той же компании Группы.

Ниже представлен налоговый эффект изменения данных временных разниц, отраженный по ставке 20% (за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. – 20%):



**27 Налог на прибыль (продолжение)**

*Отложенный налог на прибыль (продолжение)*

	1 января 2014 г. (пересчитано)	Признано в прибылях и убытках	Признано в прочем совокупном доходе	31 декабря 2014 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12 703	307	381	13 391
Долгосрочная дебиторская задолженность	1 702	(1 702)	-	-
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	22 847	29 918	-	52 765
Кредиторская задолженность	5 673	10 698	-	16 371
Кредиты и займы	1 868	7 399	-	9 267
Основные средства	379 698	(68 727)	-	310 971
Планы с установленными выплатами	58 491	6 781	(17 222)	48 050
Прочие внеоборотные и оборотные активы	571	(106)	-	465
Прочие краткосрочные и долгосрочные обязательства	1 023	(386)	-	637
Прочие резервы	35 054	(594)	-	34 460
Резерв на рекультивацию земель	14 859	6 376	-	21 235
Убытки прошлых периодов, переносимые на будущее	276 243	(23 842)	-	252 401
Непризнанный отложенный налоговый актив	(806 531)	66 420	-	(740 111)
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>4 201</b>	<b>32 542</b>	<b>(16 841)</b>	<b>19 902</b>
Дебиторская задолженность	-	(7 954)	-	(7 954)
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	(617)	(613)	-	(1 231)
Прочие внеоборотные и оборотные активы	-	(7 573)	-	(7 573)
Кредиторская задолженность	-	(379)	-	(379)
Кредиты и займы	(326)	326	-	-
Прочие резервы	(1 031)	-	-	(1 030)
Основные средства	(2 227)	492	-	(1 735)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(4 201)</b>	<b>(15 701)</b>	<b>-</b>	<b>(19 902)</b>
<b>Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>-</b>	<b>16 841</b>	<b>(16 841)</b>	<b>-</b>

Руководство Группы провело анализ перспектив использования отложенного налогового актива, сформированного на 31 декабря 2014 г. и в связи с отсутствием высокой вероятности использования данного отложенного налогового актива, приняло решение не признавать на отчетную дату отложенный налоговый актив в сумме 740 111 тыс. руб.

Руководство Группы переоценивает непризнанные отложенные налоговые активы на конец каждого отчетного периода. В случае признания налогового актива непризнанного ранее соответствующая выгода учитывается как компонент дохода по налогу на прибыль.

**27 Налог на прибыль (продолжение)**

	1 января 2013 г. (пересчитано)	Признано в прибылях и убытках (пересчитано)	Признано в прочем совокупном доходе	31 декабря 2013 г. (пересчитано)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11 196	9 697	(8 189)	12 703
Долгосрочная дебиторская задолженность	4 453	(2 751)	-	1 702
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	6 097	16 750	-	22 847
Кредиторская задолженность	4 193	1 480	-	5 673
Кредиты и займы	1 423	445	-	1 868
Основные средства	236 627	143 071	-	379 698
Планы с установленными выплатами	63 131	7 506	(12 146)	58 491
Прочие внеоборотные и оборотные активы	72 278	(71 707)	-	571
Прочие краткосрочные и долгосрочные обязательства	1 032	(9)	-	1 023
Прочие резервы	(24 572)	59 626	-	35 054
Резерв на рекультивацию земель	9 368	5 491	-	14 859
Убытки прошлых периодов, переносимые на будущее	385 291	(109 048)	-	276 243
Непризнанный отложенный налоговый актив	-	(806 531)	-	(806 531)
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>770 517</b>	<b>(745 980)</b>	<b>(20 335)</b>	<b>4 201</b>
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(14 259)	14 259	-	-
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	(901)	284	-	(617)
Запасы	(1 600)	1 600	-	-
Кредиты и займы	(1 726)	1 400	-	(326)
Прочие резервы	-	(1 031)	-	(1 031)
Основные средства	(1 844)	(383)	-	(2 227)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(20 330)</b>	<b>16 129</b>	<b>-</b>	<b>(4 201)</b>
<b>Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>750 187</b>	<b>(729 851)</b>	<b>(20 335)</b>	<b>-</b>

**28 Прибыль/(убыток) на акцию**

	2014 г.	2013 г. (пересчитано)
Прибыль/(убыток), причитающийся акционерам Группы, тыс. руб.	143 547	(1 473 959)
Средневзвешенное количество размещенных обыкновенных акций (штук)	1 357 945 609 114	1 357 945 609 114
<b>Прибыль/(убыток) на акцию, причитающаяся акционерам Группы – базовая и разводненная, рублей</b>	<b>0,00011</b>	<b>(0,00109)</b>

**29 Условные и договорные обязательства и операционные риски**

*Политическая обстановка*

Хозяйственная деятельность Группы продолжает подвергаться влиянию политических, законодательных, налоговых и административных изменений в Российской Федерации, включая изменение норм охраны окружающей среды.

*Страхование*

Сфера страхования в Российской Федерации находится в процессе развития, и многие формы страховой защиты, характерные для развитых стран, все еще не доступны. У Группы есть страховые полисы, ограничивающие страховое покрытие определенных видов рисков, касающихся ее активов, операций, гражданской ответственности, или прочих страхуемых рисков.

**29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)****Страхование (продолжение)**

Таким образом, Группа подвержена рискам, от которых она не застрахована. Руководство понимает, что пока Группа не имеет соответствующего страхового покрытия, существует риск того, что убыток или потери по определенным активам могут иметь существенное негативное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

**Судебные разбирательства**

Группа выступает одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе и вынесенных по ним окончательных решений нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы (Примечание 21).

**Налоговое законодательство**

У Группы имеются договоры об осуществлении технологического присоединения, которые действуют более года. Положениями НК РФ предусмотрено, что по производствам с длительным (более одного налогового периода) технологическим циклом в случае, если условиями заключенных договоров не предусмотрена поэтапная сдача работ (услуг), доход от реализации указанных работ (услуг) распределяется налогоплательщиком самостоятельно:

- а) в соответствии с принципом формирования расходов по указанным работам (услугам) (п. 2 ст. 271 НК РФ);
- б) с учётом принципа равномерности признания дохода на основании данных учета (ст. 316 НК РФ).

В этой связи существует риск того, что налоговые органы сделают вывод о том, что доходы, получаемые Группой согласно договору, необходимо признавать для целей налогообложения прибыли в течение периода осуществления строительства объектов, создаваемых в рамках договора о технологическом присоединении, распределяя их одним из вышеуказанных способов.

Вместе с тем, Руководство Группы считает, что строительство объектов, по своей сути, не является частью услуги по технологическому присоединению, оказываемой потребителю. Строительство объекта осуществляется не столько в интересах потребителя, сколько для нужд самой Группы, с целью дальнейшего использования данного объекта для получения дохода. При этом указанные объекты могут использоваться в дальнейшем для реализации товаров, работ и услуг как присоединившимся в рамках договора потребителям, так и иным потребителям. Кроме того, на текущий момент отсутствует возможность достоверно определить этапы и сроки завершения работ.

Указанное обстоятельство, по мнению руководства Группы, снижает риск признания строительства частью услуги для целей налогообложения прибыли, распределения доходов по таким договорам на весь период строительства. Как следствие, руководство Группы считает риск доначисления налога на прибыль по договорам технологического присоединения низким.

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели, или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды. Руководство оценивает вероятность претензий со стороны налоговых органов в отношении обоснованности финансово-хозяйственной цели операций Группы и добросовестности контрагентов как низкий, но не исключает возможности доначислений по результатам налоговых проверок в связи с несоблюдением требований документального оформления операций. Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) – Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначислений налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделки с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

Руководство Группы полагает, что применяемые Группой в 2014 году и предшествующие годы цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения новых требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

**29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового состояния и/или хозяйственной деятельности Группы.

Кроме этого, не все аспекты реорганизации Группы, связанные с реформированием энергетической отрасли, специально предусматриваются налоговым и прочим законодательством. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако руководство оценивает риск возникновения таких расходов как низкий.

В 2014 году было вынесено судебное решение по апелляционной жалобе, поданной Группой в отношении доначислений НДС по результатам выездной налоговой проверки за 2010 – 2011 гг., имевшей место в 2012 году. Группа создала оценочное обязательство на 31 декабря 2014 года в отношении указанных доначислений в сумме 24 867 тыс. рублей.

**Обязательства по природоохранной деятельности**

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в консолидированной финансовой отчетности.

В своей операционной деятельности Группа использует золоотвалы, находящиеся на участках, арендуемых у муниципалитетов г. Читы и г. Улан-Удэ. В соответствии с положениями МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» Группа создает резервы на рекультивацию земель, задействованных под золоотвалы, отражаемые в отчетности с суммы дисконтированных затрат, которые руководство Группы ожидает понести в будущем (Примечание 18).

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства, не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

**Обязательства по выполнению предписаний государственных органов технического надзора**

Будучи стратегически важным субъектом социальной и экономической инфраструктуры региона, деятельность которого основывается на технически сложном технологическом оборудовании, Группа регулярно подвергается мониторингу со стороны государственных органов технического надзора.

По результатам данных проверок Группе могут быть предписаны мероприятия по ремонту и модернизации производственного оборудования. По оценкам руководства, общая сумма средств, необходимая для финансирования выполнения будущих мероприятий по предписаниям органов технического надзора, выданных Группе по результатам проверок по состоянию на 31 декабря 2014 г., составляет 189 669 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 71 515 тыс. руб.).

**Договорные обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2014 г. у Группы имелись договорные обязательства по осуществлению работ по строительству, реконструкции, модернизации и приобретению основных средств на общую сумму 168 484 тыс. руб. (31 декабря 2013 г. – 124 684 тыс. руб.). Руководство Группы уверено, что уровень доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

## **29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**

### **Операционная аренда**

Группа арендует здания, сооружения, машины и оборудование и прочие активы в целях осуществления производственной деятельности. По состоянию на отчетную дату имелись как краткосрочные, так и долгосрочные договоры операционной аренды.

У Группы имеются следующие договоры операционной аренды:

#### **Соглашения с администрацией г. Улан-Удэ**

- 1) *Два соглашения об аренде имущественного комплекса сроком действия 25 лет (от 4 июня 2012 г.) и 24 года (от 12 марта 2013 г.)*

В рамках соглашения от 4 июня 2012 г. Группа вернула право на пользование имущественным комплексом в г. Улан-Удэ, утраченное в 2011 г., приняв на себя обязательства по поддержанию полученных в управление объектов имущественного комплекса в рабочем состоянии.

По договору с муниципалитетом от 12 марта 2013 г. Группа получила в управление и обслуживание внутридомовые и внутриквартальные сети коммунального хозяйства города, а также технологические объекты коммунальной инфраструктуры.

Затраты, связанные с поддержанием имущественного комплекса в рабочем состоянии зачитываются в счёт арендных платежей.

#### **Соглашения с администрацией г. Чита**

- 1) *Долгосрочное соглашение об аренде имущественного комплекса сроком 2009 – 2019гг.*

По данному договору с муниципалитетом Группа получила в управление и обслуживание внутридомовые и внутриквартальные сети коммунального хозяйства города, а также технологические объекты коммунальной инфраструктуры. В качестве арендной платы соглашение предусматривает выплаты в пользу муниципалитета регулярных арендных платежей, величина которых может пересматриваться администрацией города. По договору Группа также обязуется производить ремонты, направленные на поддержание имущества в рабочем состоянии. Затраты на ремонт зачитываются в счёт арендных платежей.

- 2) *Краткосрочное соглашение об аренде имущественного комплекса сроком на 1 год с приоритетным правом ежегодной пролонгации.*

Договор передает Группе в управление котельные города и предусматривает арендные платежи, которые могут пересматриваться администрацией города, а также предписывает поддерживать имущество в исправном состоянии.

- 3) *шесть долгосрочных соглашений об аренде имущественных комплексов сроком 2013 – 2018 гг.*

Договоры передают Группе в управление и обслуживание внутридомовые и внутриквартальные сети коммунального хозяйства города, а также технологические объекты коммунальной инфраструктуры.

В качестве арендной платы Группа должна производить ремонтные работы для поддержания имущества в текущем рабочем состоянии.

Группа учитывает договоры аренды муниципального имущества г. Улан-Удэ и г. Чита в соответствии с Разъяснением КР МСФО 12 «*Концессионные договоры на предоставление услуг*». В соответствии с условиями указанных договоров Группа не оказывает услуг по строительству и усовершенствованию арендованных объектов. Группа обязуется производить ремонты, направленные на поддержание арендованных объектов в рабочем состоянии, удовлетворяющем установленным требованиям к их эксплуатации. В отношении таких ремонтов Группа оценивает необходимость создания обязательств в соответствии с МСФО (IAS) 37 «*Резервы, условные обязательства и условные активы*».

Арендные платежи по прочим договорам операционной аренды, подлежащие к уплате в течение одного года по состоянию на 31 декабря 2014 г. — 59 277 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2013 г. — 12 426 тыс. руб.

### 30 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки, ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

#### *Кредитный риск*

Кредитный риск в отношении финансовых активов возникает в результате продажи Группой продукции и услуг, а также совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы, и связан с возможностью дефолта контрагента. По оценкам руководства Группы, максимальный риск равен балансовой стоимости финансовых активов. Кредитный риск управляется на уровне Группы.

В большинстве случаев Группа не рассчитывает показатель кредитоспособности своих покупателей, а производит её оценку на основе их финансового положения, прошлого опыта и прочих факторов. Между тем, по договорам, в рамках которых Группа выступает гарантирующим поставщиком (мощности), процедура первичного анализа добросовестности заказчика не применяется ввиду наличия у Группы законодательных ограничений на отказ от сотрудничества.

Кредитный риск, возникающий у Группы по классам денежных финансовых активов, отражен в балансовой стоимости денежных финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении:

	<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>31 декабря 2013 г.</b>
<b>Категория «Займы и дебиторская задолженность»</b>		
Займы и долгосрочная дебиторская задолженность (Прим. 11)	60 555	15 177
Краткосрочная финансовая дебиторская задолженность (Прим. 13)	1 047 103	1 009 198
Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 14)	603 377	228 030
<b>Итого максимальный кредитный риск</b>	<b>1 711 035</b>	<b>1 252 405</b>

Группа осуществляет мониторинг существующей дебиторской задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков. Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности для обеспечения уверенности в том, что риск невозврата задолженности для Группы минимален.

У Группы нет клиента, на долю которого приходится 10% или более от общей суммы выручки. Как указано в Примечании 13, дебиторская задолженность Группы распределена между множеством некрупных контрагентов, что позволяет существенно снизить кредитный риск Группы.

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы полагает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв по сомнительным долгам, отсутствует.

Денежные средства размещены в кредитно-финансовых учреждениях, имеющих минимальный риск невыполнения обязательств на момент открытия счета – обладающих высоким кредитным рейтингом (см. Примечание 14).

#### *Рыночный риск*

Рыночный риск представляет собой риск изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, процентные ставки, биржевые котировки инвестиций, которые окажут влияние на финансовые результаты деятельности Группы или стоимость удерживаемых финансовых инструментов. Первоочередной целью снижения данных рыночных рисков является управление и контроль подверженности воздействию рыночных рисков одновременно с оптимизацией возврата на риск.

### **30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

#### **Валютный риск**

Группа осуществляет свою хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации. Основная часть закупок Группы осуществляется в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. у Группы отсутствовали активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте.

#### **Риск изменения процентной ставки**

Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки, что обусловлено наличием процентных обязательств (Примечание 16).

В целях минимизации риска увеличения выплат, вследствие увеличения процентных ставок Группа предпринимает следующие меры:

- ✓ Диверсификация кредитного портфеля посредством привлечения кредитов по фиксированным процентным ставкам, разные сроки, а также осуществление финансирования в разных кредитно-финансовых институтах;
- ✓ Мониторинг кредитного рынка с целью выявления наиболее благоприятных условий финансирования.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа не была подвержена риску изменения процентных ставок ввиду отсутствия в кредитном портфеле Группы финансовых инструментов с плавающими процентными ставками. На 31 декабря 2013 г. влияние риска изменения плавающих процентных ставок по кредитам на убыток до налогообложения было несущественно

Ввиду наличия у Группы в кредитном портфеле значительной задолженности с фиксированными процентными ставками, Группа подвержена риску изменений справедливой стоимости обязательств, оцениваемых по амортизационной стоимости, в случае колебаний рыночных ставок. Детальный анализ влияния данного риска на балансовую стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизационной стоимости, представлен ниже в разделе «*Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости*».

#### **Ценовой риск**

Группа подвержена влиянию изменения биржевых котировок акций ОАО «РусГидро». Если бы на 31 декабря 2014 г. цены на акции были на 10% выше/ниже (на 31 декабря 2013 г. – 10%), при том, что все другие переменные остались бы неизменными, уменьшение/увеличение капитала за год составило бы 2 377 тыс. руб. (2013 г. – 2 567 тыс. руб.). Группа не хеджирует риски изменения цен по акциям ОАО «РусГидро».

#### **Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых обязательств с фиксированной процентной ставкой**

В течение 2013 – 2014 гг. Группа не владела какими-либо финансовыми активами или финансовыми обязательствами, учитываемыми с использованием фиксированной процентной ставки по справедливой стоимости через прибыль или убытки; также Группа не использует производные ценные бумаги в качестве инструментов хеджирования в соответствии с моделью хеджирования по справедливой стоимости, поэтому изменение процентной ставки на отчетную дату не будет оказывать влияния на финансовый результат Группы.

#### **Справедливая стоимость**

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов Группы приблизительно равна их балансовой стоимости на обе балансовые даты. Справедливая стоимость инвестиций, имеющихся для продажи, определялась с использованием входящих данных первого уровня иерархии (котировки активного рынка по данным Московской биржи на момент закрытия торгов по состоянию на 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г.).

Справедливая стоимость прочих финансовых обязательств определялась с использованием входящих данных второго уровня иерархии (рыночные ставки по кредитам согласно Бюллетеня банковской статистики ЦБ РФ).

### 30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### *Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, которые в отчетности Группы представлены акциями ОАО «РусГидро» учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по их справедливой стоимости, которая определяется на основе котировок активного рынка.

#### *Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости*

Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по процентной ставке, действовавшей на дату возникновения инструмента, и зависит от кредитного риска контрагента (Примечание 11).

Балансовая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов соответствует справедливой стоимости (Примечания 13-14).

#### *Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости*

Справедливая стоимость финансовых обязательств с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, включая обязательства по финансовой аренде, оценивается на основе ожидаемых к получению кредитором денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. На 31 декабря 2014 г. использованные ставки дисконтирования для определения справедливой стоимости варьировались от 15,79% до 17,09 % годовых в зависимости от срока погашения кредитов (на 31 декабря 2013 г. – от 9,40% до 11,10%).

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости финансовых обязательств Группы с фиксированной ставкой в разрезе основных категорий финансовых обязательств:

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Долгосрочные кредиты	600 000	581 479	-	-
Краткосрочные кредиты	2 851 662	2 801 468	3 707 436	3 538 033
Финансовая аренда	46 331	45 187	9 337	10 666
<b>Итого</b>	<b>3 497 993</b>	<b>3 428 134</b>	<b>3 716 773</b>	<b>3 548 699</b>

Балансовая стоимость обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, с плавающей процентной ставкой, а также кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам, приблизительно соответствует справедливой стоимости.

#### *Риск ликвидности*

Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Группы.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств и кредиторской задолженности. Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и денежные эквиваленты, а также дебиторскую задолженность и акции «РусГидро», которые могут быть оперативно реализованы в денежной форме в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности. Казначейство Группы контролирует ежедневную и ежемесячную позицию по ликвидности в целях прогнозирования и оперативного предотвращения кассовых разрывов.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по срокам, оставшимся до погашения, указанным в заключенных Группой договорах. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки, включающие общую сумму финансовых обязательств согласно договорам, а также относящиеся к ним суммы процентов, подлежащие оплате в будущем.

В случае если в рамках существующих договорных отношений по состоянию на отчетную дату имелись нарушения, позволяющие кредитору требовать досрочный возврат суммы задолженности, такие обязательства включены в категорию обязательств до востребования (менее 3 месяцев с отчетной даты).



**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

*Риск ликвидности (продолжение)*

На 31 Декабря 2014 г.	Балансовая стоимость	Итого	Движение денежных средств по договорам					
			Менее 3 мес.	От 3 до 6 мес.	От 6 мес. до 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы, включая проценты	3 451 662	3 741 786	1 099 992	893 501	1 039 083	709 210	-	-
Финансовая аренда	46 331	66 576	5 781	5 644	10 651	19 195	25 305	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 023 647	1 023 647	1 023 647	-	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>4 521 640</b>	<b>4 832 009</b>	<b>2 129 420</b>	<b>899 145</b>	<b>1 049 734</b>	<b>728 405</b>	<b>25 305</b>	<b>-</b>

На 31 Декабря 2013 г. (пересчитано)	Балансовая стоимость	Итого	Движение денежных средств по договорам					
			Менее 3 мес.	От 3 до 6 мес.	От 6 мес. до 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы, включая проценты	3 707 436	3 892 825	1 665 237	1 326 564	901 024	-	-	-
Финансовая аренда	9 337	14 323	1 752	1 632	3 794	4 525	2 620	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	805 071	805 071	407 291	397 780	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>4 521 844</b>	<b>4 712 219</b>	<b>2 074 280</b>	<b>1 725 976</b>	<b>904 818</b>	<b>4 525</b>	<b>2 620</b>	<b>-</b>

**Управление капиталом**

Основными целями политики управления капиталом Группы являются улучшение коэффициентов финансовой независимости и ликвидности, оптимизация коэффициентов долговой нагрузки, улучшение структуры кредиторской задолженности и, таким образом, создание прочной основы для финансирования и осуществления хозяйственной деятельности посредством осознательных инвестиционных решений и сохранения доверия рынка и кредиторов для поддержания своей деятельности.

Основными способами управления структурой капитала являются максимизация положительного финансового результата, эффективное управление инвестиционной программой, а также разумное управление финансовыми рисками, описанными выше.

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости. В целях поддержания или оптимизации структуры капитала Группы может регулировать размер выплачиваемых акционерам дивидендов или размер взносов в акционерный капитал, дополнительной эмиссии акций, а также реализовывать программы по продаже неспециализированных активов для уменьшения задолженности.

Как и другие компании отрасли, Группа осуществляет анализ капитала исходя из соотношения собственных и заемных средств. Данный коэффициент рассчитывается на основании утвержденной финансовой отчетности Компании по РСБУ путем деления общего объема всех обязательств на общую сумму капитала. При этом, величина капитала определяется как сумма строк по разделу «Капитал и резервы» бухгалтерской отчетности Компании по РСБУ.

В соответствии с внутренним положением Группы, соотношение «общая сумма всех обязательств/сумма капитала» не должно превышать 1,5. По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. Группа выполняла данное требование.

### 30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Управление капиталом (продолжение)

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств, рассчитанный на основании утвержденной бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с требованиями РСБУ, по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. представлен ниже (в млн. руб.):

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Общая сумма обязательств, млн. руб.	6 439	7 117
Собственный капитал, млн. руб.	5 935	5 695
<b>Коэффициент соотношения собственных и заемных средств</b>	<b>1,08</b>	<b>1,25</b>

У Группы существуют внешние требования в отношении капитала, предъявляемые кредиторами по поддержанию на определенном уровне финансового показателя Долг/ЕБИТДА, рассчитанного как отношение обязательств компании по данным бухгалтерской отчетности Компании по РСБУ и показателя ЕБИТДА (Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization - аналитический показатель, равный объему прибыли, до вычета расходов по выплате процентов и налогов, и начисленной амортизации). В 2014 году Группа соблюдала все внешние требования к капиталу.

Порядок расчета ЕБИТДА стандартами МСФО не определен, поэтому этот показатель не может рассматриваться в качестве альтернативы показателю чистой прибыли, определяемому в соответствии с МСФО. Единые правила определения ЕБИТДА отсутствуют; полученные результаты могут быть несопоставимыми, поскольку разные компании могут рассчитывать данный показатель различными способами.

Показатели Группы, рассчитанные по данным настоящей консолидированной финансовой отчетности, за 2014 г. и 2013 г. приведены ниже:

Показатель	За год, закончившийся	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г. (пересчитано)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>143 547</b>	<b>(1 473 959)</b>
Финансовые доходы	(9 685)	(13 085)
Финансовые расходы	430 650	434 130
Расходы по налогу на прибыль	(16 703)	733 139
Амортизация основных средств	678 128	644 880
Изменение резерва под обесценение внеоборотных активов	1 868	(98 039)
ЕБИТДА	1 227 805	227 065
Рентабельность по ЕБИТДА	10,84%	2,11%
Долг/ ЕБИТДА	5,33	28,63

### 31 Информация по сегментам

Группа осуществляет свою деятельность по производству электрической и тепловой энергии на территории Российской Федерации (см. Примечание 1). Основными покупателями Группы являются региональные оптовые покупатели электрической энергии, а также предприятия и физические лица на розничном рынке тепловой энергии в Забайкальском крае и Республике Бурятия.

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами. Операционные результаты сегментов регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Высший орган оперативного управления может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности компании. Функции высшего органа оперативного управления выполняет Генеральный Директор и Правление Компании («Орган, ответственный за принятие операционных решений»).

Операционные сегменты были определены руководством на основе управленческих отчетов, которые составляются на основании данных российских учетных регистров Компании. Согласно данным отчетам, руководство Группы использует географическую сегментацию для проведения регулярного анализа и оценки деятельности Группы и выделяет следующие отчетные сегменты (за исключением аппарата управления):

- ✓ Забайкальский край (производство тепловой энергии, электроэнергии и мощности) включает в себя следующие филиалы: Читинская Генерация, Читинский ТеплоэнергоСбыт и Читинский Энергетический Комплекс;
- ✓ Республика Бурятия (производство тепловой энергии, электроэнергии и мощности) включает в себя Генерацию Бурятии, ТеплоэнергоСбыт Бурятии и Улан-Удэнский Энергетический Комплекс.

**31 Информация по сегментам (продолжение)**

К прочим сегментам относятся дочерние компании Группы, которые ввиду своей незначительности анализируются органом, ответственным за принятие операционных решений, по отдельности и в рамках иных управленческих процедур. Таким образом, для целей раскрытия по отчетным сегментам активы и обязательства прочих отчетных сегментов показаны в полной сумме соответствующих балансовых статей дочерних предприятий Группы, основанных на данных РСБУ отчетностей данных компаний.

Орган, ответственный за принятие операционных решений, рассматривает результаты деятельности сегментов главным образом на основе показателя прибыли до налогообложения, расчет которого основывается на российских правилах бухгалтерского учета (РСБУ). Основные различия между используемыми данными по РСБУ и данными по МСФО являются следствием различий в правилах учета некоторых видов активов и обязательств, а также различий в суждениях и оценках. Основные расхождения между данными учета по РСБУ и МСФО связаны с оценкой стоимости основных средств, признанием активов и обязательств по концессионным соглашениям и планов с установленными выплатами в МСФО (Примечание 3).

Информация по отчетным сегментам по состоянию 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. и за соответствующие отчетные годы, подготовленная на основе финансовой информации в соответствии с РСБУ, а также сверка с данными консолидированной финансовой отчетности по МСФО за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., представлена ниже:

	<b>Забайкальский край</b>	<b>Республика Бурятия</b>	<b>Прочие сегменты</b>	<b>Итого</b>
<i>За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.</i>				
Выручка от межсегментных продаж	545	60	102 342	102 947
Выручка от внешних продаж	6 412 413	4 850 516	63 237	11 326 166
<b>Итого выручка сегмента</b>	<b>6 412 958</b>	<b>4 850 576</b>	<b>165 579</b>	<b>11 429 113</b>
<b>Затраты по сегментам</b>	<b>(5 639 392)</b>	<b>(4 346 257)</b>	<b>(152 556)</b>	<b>(10 138 205)</b>
в т.ч. Амортизация отчетных сегментов	(194 048)	(308 839)	(994)	(503 881)
<b>Прибыль сегментов</b>	<b>773 566</b>	<b>504 319</b>	<b>13 023</b>	<b>1 290 908</b>
<b>Иные доходы и расходы по обычным видам деятельности, не распределенные между сегментами:</b>				
Управленческие расходы				(471 864)
Проценты к получению				10 036
Проценты к уплате				(401 611)
Прочие доходы				453 326
Прочие расходы				(466 869)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>				<b>413 926</b>
<i>МСФО корректировки, влияющие на прибыль/убыток до налогообложения:</i>				
Признание планов с установленными выплатами				(33 099)
Финансовые инструменты по амортизированной стоимости: первоначальное признание и последующая оценка				384
Оценка основных средств по условно-первоначальной стоимости и изменение резерва под обесценение				(132 987)
Отражение договоров купли - продажи имущества на условиях финансовой аренды				(39 178)
Капитализация процентных расходов				26 484
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств.				31 386
Корректировка резерва по сомнительным долгам				(84 234)
Корректировка РСБУ резерва на рекультивацию для целей МСФО				(60 658)
Амортизация банковских комиссий				(1 644)
Прочие корректировки				6 465
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения – МСФО</b>				<b>126 844</b>

**31 Информация по сегментам (продолжение)**

	<b>Забайкальский край</b>	<b>Республика Бурятия</b>	<b>Прочие сегменты</b>	<b>Итого</b>
<i>За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</i>				
Выручка от межсегментных продаж	1 443	388	73 938	75 769
Выручка от внешних продаж	6 113 715	4 614 915	56 469	10 785 099
<b>Итого выручка сегмента</b>	<b>6 115 158</b>	<b>4 615 303</b>	<b>130 407</b>	<b>10 860 868</b>
<b>Затраты по сегментам</b>	<b>(5 438 619)</b>	<b>(4 218 463)</b>	<b>(127 331)</b>	<b>(9 784 413)</b>
в т.ч. Амортизация отчетных сегментов	(168 356)	(278 263)	(1 423)	(448 042)
<b>Прибыль сегментов</b>	<b>676 539</b>	<b>396 840</b>	<b>3 076</b>	<b>1 076 455</b>
<b>Иные доходы и расходы по обычным видам деятельности, не распределенные между сегментами:</b>				
Управленческие расходы				(423 878)
Проценты к получению				1 989
Проценты к уплате				(371 134)
Прочие доходы				802 363
Прочие расходы				(546 321)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>				<b>539 474</b>
<i>МСФО корректировки, влияющие на прибыль/убыток до налогообложения:</i>				
Признание планов с установленными выплатами				(36 679)
Финансовые инструменты по амортизированной стоимости: первоначальное признание и последующая оценка				(27 862)
Оценка основных средств по условно-первоначальной стоимости и изменение резерва под обесценение				(338 037)
Отражение договоров купли - продажи имущества на условиях финансовой аренды				(973)
Капитализация процентных расходов				35 835
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств.				19 625
Начисление резерва по судебным искам				27 100
Корректировка резерва по сомнительным долгам				(899 158)
Корректировка РСБУ резерва на рекультивацию для целей МСФО				21 685
Начисление доходов и расходов, не признанных в РСБУ				(62 000)
Прочие корректировки				(19 830)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения – МСФО</b>				<b>(740 820)</b>

Прочие статьи представляют собой реклассификационные поправки в отношении расходов и доходов по прочим налогам, возникших по результатам подачи уточненных налоговых деклараций и учитываемых в РСБУ отчетности в составе прибыли после налогообложения.

**31 Информация по сегментам (продолжение)**

Сверка активов отчетных сегментов с активами Группы представлена ниже:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г. (пересчитано)
<b>Активы сегмента – РСБУ</b>	<b>12 446 565</b>	<b>12 875 203</b>
<b>в том числе:</b>		
Активы сегмента "Забайкальский край"	5 153 866	5 312 323
Активы сегмента "Республика Бурятия"	6 332 863	6 776 392
Активы, не распределенные по сегментам	887 437	722 603
Активы сегмента "Прочие"	72 399	63 885
<b>Корректировки МСФО:</b>		
Внутригрупповая элиминация	(24 606)	(25 525)
Сворачивание авансов и НДС	(115 651)	(103 438)
Консолидация дочерних обществ	(7 147)	(7 147)
Корректировка по отложенным налогам	(257 664)	(359 966)
Признание пенсионных обязательств	2 692	1 889
Признание финансовых инструментов	(7 490)	(5 931)
Оценка основных средств по условно-первоначальной стоимости и изменение резерва под обесценение	(1 681 799)	(1 712 469)
Корректировка рекультивации для целей МСФО	(44 153)	16 505
Начисление резерва по сомнительной задолженности	(1 111 668)	(1 674 361)
Отражение договоров купли - продажи имущества на условиях финансовой аренды	5 869	9 752
Капитализация процентных расходов	185 005	158 521
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств	100 447	69 061
<b>Итого активы Группы – МСФО</b>	<b>9 490 400</b>	<b>9 242 093</b>

Сверка обязательств отчетных сегментов с обязательствами Группы представлена ниже:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г. (пересчитано)
<b>Обязательства сегментов – РСБУ</b>	<b>6 509 879</b>	<b>7 179 447</b>
<b>в том числе:</b>		
Обязательства сегмента "Забайкальский край"	1 622 318	1 573 250
Обязательства сегмента "Республика Бурятия"	832 753	1 284 383
Обязательства, не распределенные по сегментам	3 984 185	4 259 009
Обязательства сегмента "Прочие"	70 623	62 805
<b>Корректировки МСФО:</b>		
Внутригрупповая элиминация	(24 606)	(25 525)
Сворачивание авансов и НДС	(115 651)	(103 437)
Корректировка по отложенным налогам	(116 282)	(39 435)
Признание пенсионных обязательств	240 247	292 453
Отражение договоров купли - продажи имущества на условиях финансовой аренды	44 525	9 228
Амортизация банковских комиссий	-	(1 434)
Начисление резерва по авансам выданным по договорам ген подряда	(25)	(810 606)
<b>Итого обязательства Группы – МСФО</b>	<b>6 538 088</b>	<b>6 500 690</b>

Нераспределенные активы представляют собой активы, которые не могут быть прямо отнесены к определенному операционному сегменту, а также те активы, которые не находятся под контролем операционного сегмента для целей принятия управленческих решений. Данные активы включают в себя такие активы Группы, как денежные средства на счетах в банках, финансовые вложения, предназначенные для продажи, а также активы центрального аппарата управления Группы, контроль за которыми осуществляет руководство. К нераспределенным обязательствам относятся задолженность по кредитам и обязательства центрального аппарата управления.

**32 События после отчетной даты**

В январе 2015 г. Группа получила уведомление об одобрении кредитной линии общей суммой 2 000 000 тыс. руб. на срок до 18 месяцев кредитным комитетом крупного российского банка.