

Консолидированная финансовая отчетность Группы компаний
«Пермэнергосбыт» в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности и
Аудиторское заключение за год, закончившийся
31 декабря 2012

Содержание

Аудиторское заключение

Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9

**Аудиторское заключение
акционерам ОАО «Пермская энергосбытовая компания»**

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности компании ОАО «Пермская энергосбытовая компания» и ее дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г., консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии со стандартами аудиторской деятельности в Российской Федерации и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления компанией консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2012 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «ЦБА»

**Генеральный директор,
д.э.н., профессор**

29 апреля 2013



С.А. Рассказова-Николаева

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «Пермская энергосбытовая компания»

Данные о регистрации в Едином государственном реестре юридических лиц о юридическом лице: регистрационное свидетельство № 1055902200353 от 01.04.2005 г.

Местонахождение: Российская Федерация, 614007, г. Пермь, ул. Тимирязева, 37

Сведения об аудиторе

Наименование: Закрытое акционерное общество «Центр бизнес-консалтинга и аудита»

Основной государственный регистрационный номер 1027700237696

Местонахождение: РФ, 129085, Москва, проспект Мира, д. 101, стр. 1.

ЗАО «ЦБА» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР). ЗАО «ЦБА» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 6944, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201055310.

Группа компаний «Пермэнергосбыт»
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2012	31 декабря 2011	01 января 2011
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	4	494 771	513 748	504 311
Инвестиционное имущество	5	5 090	5 257	5 424
Нематериальные активы	6	23 213	18 502	14 909
Долгосрочные финансовые активы		-	-	5 000
Отложенные налоговые активы	21	1 048	1 611	24 894
Итого внеоборотные активы		524 122	539 118	554 538
Оборотные активы				
Запасы	7	20 639	14 790	20 463
Дебиторская задолженность	8	1 994 165	1 842 788	1 356 521
Авансы выданные		9 345	282 009	74 682
Текущие финансовые активы	9	402 228	102 849	2 952
Предоплата по налогу на прибыль		4 041	24 825	5 082
Денежные средства и их эквиваленты	10	477 647	764 002	936 206
Итого оборотные активы		2 908 065	3 031 263	2 395 906
Итого активы		3 432 187	3 570 381	2 950 444
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Акционерный капитал	11	154 584	154 584	154 584
Нераспределенная прибыль		754 294	1 002 739	513 010
Итого капитал и резервы		908 878	1 157 323	667 594
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	21	9 470	32 482	-
Итого долгосрочные обязательства		9 470	32 482	-
Текущие обязательства				
Кредиторская задолженность	12	1 822 499	1 252 891	1 829 210
Авансы полученные		392 080	681 858	305 806
Расчеты по налогам и сборам	13	120 770	181 793	132 291
Обязательства по налогу на прибыль		28 490	-	15 518
Краткосрочные кредиты и займы	14	150 000	264 034	25
Итого текущие обязательства		2 513 839	2 380 576	2 282 850
Итого обязательства		2 523 309	2 413 058	2 282 850
Итого капитал и обязательства		3 432 187	3 570 381	2 950 444

Консолидированная финансовая отчетность, за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., составлена и утверждена к опубликованию 24 апреля 2013г.

Генеральный директор
 Леньков Р.Н.

Главный бухгалтер
 Шемякина Н.Л.



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью консолидированной
 финансовой отчетности

Группа компаний «Пермэнергосбыт»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на 31 декабря 2012 года (в тысячах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)

	Прим.	2012	2011
Выручка от реализации	15	30 899 632	32 447 773
Себестоимость реализации	16	(29 022 538)	(29 815 839)
Валовая прибыль		1 877 094	2 631 934
Общие, коммерческие и административные расходы	17	(1 384 579)	(1 271 418)
Прочие операционные доходы	18	91 966	91 666
Прочие операционные расходы	19	(172 713)	(320 699)
Прибыль от операционной деятельности		411 768	1 131 483
Финансовые доходы	20	97 918	99 331
Финансовые расходы	20	(24 971)	(10 421)
Прибыль до налогообложения		484 715	1 220 393
Налог на прибыль	21	(87 560)	(259 968)
Чистая прибыль		397 155	960 425
Прибыль за период, относящаяся к акционерам компании		397 155	960 425
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, (руб./акция)	22	11	27
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, шт		36 210 960	36 210 960

Группа компаний «Пермэнергообит»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2012 года (в тысячах российских рублей)

	2012	2011
Операционная деятельность		
Денежные поступления от продажи товаров и услуг	30 529 688	30 676 694
Денежные поступления от арендных платежей	2 743	2 726
Прочие поступления	379 988	2 049 828
Денежные платежи поставщикам за товары и услуги	(29 326 434)	(31 066 274)
Денежные платежи по оплате труда	(365 700)	(411 590)
Денежные выплаты по процентным расходам	(21 333)	(9 571)
Денежные выплаты по налогу на прибыль	(64 452)	(254 612)
Прочие денежные выплаты	(755 790)	(909 543)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	378 710	77 657
Инвестиционная деятельность		
Денежные поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	216	647
Денежные поступления от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг	241 552	822
Проценты полученные	90 599	85 127
Денежные выплаты в связи с приобретением основных средств и нематериальных активов	(22 850)	(43 955)
Денежные выплаты в связи с приобретением долговых ценных бумаг, предоставление займов другим лицам	(367 000)	(90 500)
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	(57 483)	(47 760)
Финансовая деятельность		
Поступления кредитов и займов	15 669 680	7 655 479
Возврат кредитов и займов	(15 783 680)	(7 391 479)
Дивиденды выплаченные	(493 582)	(466 102)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	(607 582)	(202 102)
Чистое уменьшение денежных средств и эквивалентов	(286 355)	(172 204)
Денежные средства и эквиваленты на начало периода	764 002	936 206
Денежные средства и эквиваленты на конец периода	477 647	764 002

	Прим.	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 01 января 2011		154 584	513 010	667 594
Итого совокупный доход за 2011 год		-	960 425	960 425
Дивиденды акционерам	11	-	(470 696)	(470 696)
Остаток на 31 декабря 2011		154 584	1 002 739	1 157 323
Итого совокупный доход за 2012 год		-	397 155	397 155
Дивиденды акционерам	11	-	(645 600)	(645 600)
Остаток на 31 декабря 2012		154 584	754 294	908 878

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Организационная структура и деятельность

Открытое акционерное общество «Пермская энергосбытовая компания», сокращенное наименование ОАО «Пермэнергосбыт» (далее – «Компания») зарегистрирована в г. Перми в 2005 году. Компания и ее дочерние предприятия (Примечание 23) совместно именуются Группа.

Фактический и юридический адрес Компании: 614007, г. Пермь, Тимирязева, 37.

Основными видами деятельности Группы являются:

- покупка электрической энергии и мощности на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности);
- реализация (продажа) электрической энергии и мощности на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности) потребителям (в т.ч. гражданам);
- оказание услуг третьим лицам, в том числе по сбору платежей за отпускаемые товары и оказываемые услуги;
- диагностика, эксплуатация, ремонт, замена и проверка средств измерений и учета электрической и тепловой энергии;
- оказание услуг по организации коммерческого учета;
- предоставление коммунальных услуг населению;
- разработка, организация и проведение энергосберегающих мероприятий;
- выполнение функций гарантирующего поставщика на основании решений уполномоченных органов.

Списочная численность персонала Группы на 31 декабря 2012 года составила 862 человека (31 декабря 2011 года: 858 человека).

По состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 акционерами Группы являются:

	Всего акций, тыс. руб.	Привилегированные акции		Обыкновенные акции		Доля в акцио- нерном капи- тале, %
		штук	тыс. руб.	штук	тыс. руб.	
ОАО «Сбытовой холдинг»	58 323	6 481 468	21 065	11 464 040	37 258	37,73
Джетови Лимитед	21 513	-	-	6 619 286	21 513	13,92
Киташев А.В.	37 625	718 832	2 336	10 858 015	35 289	24,34
Елов А.А.	5 050	-	-	1 553 747	5 050	3,27
Прочие юр. и физ. лица	32 073	4 153 200	13 498	5 715 869	18 576	20,74
Итого	154 584	11 353 500	36 899	36 210 960	117 686	100,00

Общество не входит в состав группы предприятий либо холдинга.

Компания имеет:

- представительство, расположенное в г. Москва, по адресу: г. Москва, Ленинский проспект, 15А;
- территориально обособленные структурные подразделения, не являющиеся филиалами и представительствами и не имеющими самостоятельного баланса (Центральное отделение, Мотовилихинское отделение, Закамское отделение, Южное отделение Чайковский участок, Северное отделение Березниковский участок, Кунгурское отделение, Кудымкарское отделение, Очерское отделение, Чусовское отделение, Губахинское отделение).

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ (продолжение)

Условия осуществления хозяйственной деятельности

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований.

Сохраняющаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках, особенно в Европе, и прочие риски могут оказать негативное влияние на российский и финансовый и корпоративный сектор.

Реструктуризация отрасли

В рамках реструктуризации российского рынка электроэнергетики, направленной на создание конкуренции на рынке электроэнергии и мощности, были приняты Регламенты нового оптового рынка электроэнергии и мощности (НОРЭМ), одобренные резолюцией Правительства Российской Федерации №529 от 31 августа 2006 года. По правилам НОРЭМ сделки по купле-продаже электроэнергии и мощности в регулируемом секторе рынка должны заключаться в рамках системы регулируемых двусторонних договоров. С 1 сентября 2006 года в рамках регулируемых договоров осуществляется реализация всего объема произведенной и потребленной электроэнергии и мощности.

Начиная с 2007 года, объемы электрической энергии и мощности, продаваемые на оптовом рынке по регулируемым ценам, значительно уменьшаются в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 7 апреля 2007 года № 205 «О внесении изменений в некоторые акты Правительства Российской Федерации по вопросу определения объемов продажи электрической энергии о свободным (нерегулируемым) ценам». Данным Постановлением устанавливается, что объем электрической энергии и мощности, продаваемой по регулируемым ценам (тарифам) на оптовом рынке будет постепенно снижаться.

Объемы произведенной электроэнергии, не покрытые регулируемыми договорами, продаются по нерегулируемым ценам в соответствии с заключаемыми свободными двусторонними договорами на рынке «на сутки вперед». В рамках свободных двусторонних договоров участники рынка сами определяют контрагентов, цены и объемы. Основой рынка «на сутки вперед» является проводимый коммерческим оператором конкурентный отбор ценовых заявок поставщиков и покупателей за сутки до поставки электроэнергии.

Начиная с 2012 года основная часть контрактов за поставку электроэнергии и мощности заключается по нерегулируемым ценам: свободные двусторонние договоры или рынок «на сутки вперед».

Введение нового оптового рынка также относится к торговле мощностью. До введения новых правил оптового рынка поставщики получали оплату только за 85% от установленной мощности генерирующего оборудования по одноставочному тарифу. Новые правила предусматривают отдельные тарифы на мощность и электроэнергию. Планируется установить тарифы на мощность на уровне, достаточном для поддержания работоспособности генерирующих мощностей производителей.

В соответствии с Правилами оптового рынка, утвержденным постановлением Правительства № 1172 от 27 декабря 2010 года, с 1 января 2011 года торговля мощностью на оптовом рынке осуществляется путем следующих механизмов:

- торговля мощностью по регулируемым ценам (тарифам) на основании договоров купли-продажи в отношении объемов, предназначенных для поставок населению;
- поставка мощностью по свободным (нерегулируемым) ценам по результатам конкурентного отбора мощности: торговля мощностью по свободным договорам купли-продажи мощности – при условии, что эта мощность отобрана по итогам конкурентных отборов мощности;
- торговля мощностью по договорам о предоставлении мощности; торговля мощностью по договорам купли-продажи мощности, производимой с использованием производства поставки;

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ (продолжение)

Реструктуризация отрасли (продолжение)

- торговля мощностью, которая поставляется в вынужденном режиме (генерирующих объектов, не отобранных по итогам конкурентных отборов, но продолжение работы, которых необходимо по технологическим и иным причинам).

Договора о предоставлении мощности обеспечивают с одной стороны обязательства поставщиков по выполнению утвержденной инвестиционной программы, с другой стороны дают гарантию оплаты мощности новых (модернизированных) генерирующих объектов.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Годовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012, представляет собой первую годовую консолидированную финансовую отчетность, соответствующую требованиям международным стандартам финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность была составлена в соответствии с положениями учетной политики, которые описаны в Примечании 3.

Группа ранее не составляла консолидированную финансовую отчетность в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

Принципы оценки

Консолидированная отчетность подготовлена исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости, за исключением оценки основных средств.

Группа приняла решение провести оценку зданий и сооружений по справедливой стоимости на 01 января 2011 года независимым оценщиком. Эта стоимость использовалась в качестве условно-первоначальной на эту дату.

В результате применения данного исключения на дату перехода Группы на МСФО балансовая стоимость основных средств снизилась на 112 363 тыс. рублей относительно балансовой стоимости применяемой для целей составления отчетности по российским правилам бухгалтерского учета.

Функциональная валюта отчетности и валюта представления отчетности

Активы и обязательства Группы представлены и измерялись в тысячах российских рублях, поскольку Группа осуществляет деятельность на территории Российской Федерации, где национальной валютой является российский рубль. Российский рубль является функциональной валютой Группы, так как отражает экономическую суть операций и положение дел в Группе.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Ниже приведены основные положения учетной политики, которые последовательно от одного отчетного периода к другому применяются Группой при составлении финансовой отчетности.

Основа консолидации

Дочерние компании представляют собой организации, находящиеся под контролем Компании. Наличие контроля признается, когда Компании принадлежит прямо или опосредованно более 50% голосующих акций, либо Компания иным образом имеет возможность управлять финансовой и хозяйственной политикой предприятия с тем, чтобы получать выгоды от его деятельности. При оценке контроля учитываются потенциальные права голоса, которые могут быть реализованы в настоящее время. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность с даты начала действия контроля и до даты прекращения такого действия.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям исключаются; нереализованные убытки также исключаются, за исключением случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние предприятия используют единую учетную политику. Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее объектами инвестиций, учитываемыми по методу долевого участия, исключается в части, соответствующей доле участия Группы в таких объектах инвестиций; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Основные средства

Основные средства принимаются к учету по первоначальной стоимости приобретения или сооружения, за вычетом накопленной амортизации и накопленного обесценения. Объекты незавершенного строительства отражены по стоимости фактически осуществленных на отчетную дату затрат, амортизация по объектам незавершенного строительства не начисляется.

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом, в течение предполагаемого полезного срока их использования. Сроки полезного использования для групп объектов основных средств применяемые в 2012 и 2011 годах представлены ниже:

Группы основных средств

	Срок полезного использования, лет
Здания и сооружения	10 - 60
Машины и оборудование	2 - 15
Транспортные средства	3 - 8
Прочие основные средства	2 - 10

Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, при этом заменяемые активы подлежат списанию с учета. Затраты на текущий ремонт относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. Расходы на содержание и текущий ремонт включают все затраты, не приводящие к технической модернизации актива по сравнению с его первоначальными характеристиками. Прибыль и убытки, возникающие вследствие выбытия основных средств (по причине списания или иной реализации), включаются в отчет о прибылях и убытках.

Инвестиционное имущество

Группа использует модель учета по первоначальной стоимости и применяет выбранную модель ко всем объектам инвестиционной недвижимости. В соответствии с данной моделью оценки после первоначального признания объекты инвестиционной недвижимости отражаются в финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом любой накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Инвестиционное имущество (продолжение)

Амортизация инвестиционного имущества рассчитывается линейным методом, в течение предполагаемого полезного срока использования. Срок полезного использования для инвестиционного имущества, применяемый в 2012 и 2011 годах составляет 35 лет.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Группой, имеющие определенный срок полезного использования, отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация начисляется линейным способом на протяжении срока полезного использования нематериального актива и отражается в составе прибылей и убытков с даты ввода соответствующего актива в эксплуатацию. Ожидаемый срок полезного использования нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования варьируется в пределах от 1 года до 5 лет.

Гудвил

Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью приобретаемой доли чистых активов, обязательств и условных обязательств дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения.

Гудвил не амортизируется, тестируется на предмет обесценения на отчетную дату.

Арендованные активы

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда. Основные средства, полученные в финансовую аренду, учитываются по наименьшей величине из справедливой стоимости арендуемого имущества или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей на дату заключения договора аренды за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

После первоначального признания арендованный актив учитывается в соответствии с принципами учетной политики, применимыми к этому активу. Соответствующие обязательства по финансовой аренде учитываются по текущей стоимости будущих арендных платежей. Другие виды аренды являются операционной арендой, и арендованные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Общая сумма арендных платежей отражается в прибылях и убытках в течение срока аренды.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин - по стоимости приобретения или чистой стоимости возможной реализации. Чистая стоимость возможной реализации - это предполагаемая цена реализации в ходе обычной хозяйственной деятельности, за вычетом возможных затрат на завершение работ и осуществление реализации.

Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости и включает затраты на приобретение, доставку и доведение до состояния, пригодного для использования.

При производстве в себестоимость товаров и стоимость незавершенного производства включается соответствующая часть накладных расходов (за исключением административных и расходов на сбыт) при обычном уровне загрузке производственных мощностей.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя денежные средства и средства на счетах в банках. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные, высоколиквидные вложения, которые могут быть легко обратимы в денежные средства и срок погашения которых составляет не более трех месяцев.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость исчисляется при реализации товаров (работ, услуг) и уплачивается в федеральный бюджет Российской Федерации. Моментом определения налоговой базы является наиболее ранняя из следующих дат - день отгрузки (передачи) товаров (работ, услуг), имущественных прав или день оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (работ, услуг), передачи имущественных прав.

Сумма НДС, подлежащая уплате в федеральный бюджет, определяется путем уменьшения суммы исчисленного НДС на суммы, предъявленного к вычету НДС.

Финансовые инструменты

Финансовые активы классифицируются Группой при первоначальном признании как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и эквиваленты и краткосрочные депозиты, дебиторскую задолженность по основной деятельности, займы выданные и прочие суммы к получению.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

После первоначального признания займы и дебиторская задолженность, а также инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе финансовых расходов.

Для проведения теста на обесценение финансовых активов в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается, либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения. При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены).

Балансовая стоимость актива снижается посредством начисления обесценения, а сумма убытка признается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Займы вместе с соответствующими резервами исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано, либо передано Группе. Если в течение следующего периода сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается, либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается, либо уменьшается посредством корректировки балансовой стоимости актива.

Финансовые обязательства, при первоначальном признании классифицируются Группой как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости и, в случае займов и кредитов, которые учитываются по амортизированной стоимости, их первоначальная стоимость включает также затраты по сделке, непосредственно связанные с их выпуском или приобретением.

Финансовые обязательства Группы включают кредиторскую задолженность по основной деятельности, кредиты и займы.

После первоначального признания кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Капитал

Акционерный капитал Группы складывается из взносов акционеров. Увеличение или уменьшение объявленного акционерного капитала осуществляется по решению собрания акционеров материнской компании Группы, после внесения соответствующих изменений в учредительные документы.

Дивиденды признаются как обязательство и вычитаются из капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно.

Дивиденды, предложенные или одобренные в период между отчетной датой и датой выпуска финансовой отчетности, раскрываются в отчетности.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Вознаграждения сотрудников

Вознаграждения работникам учитываются в соответствии с принципом начислений и признаются в том периоде, к которому они относятся, независимо от момента фактической выплаты средств.

Вознаграждения работникам учитываются в качестве обязательства за вычетом любой уже выплаченной суммы.

Группа уплачивает обязательные взносы в Пенсионный Фонд Российской Федерации в части персонифицированных взносов на страховую и накопительную часть трудовой пенсии. Обязательства Группы по такому пенсионному плану определяются исходя из объема взносов, начисленных в течение отчетного периода в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Помимо обязательных взносов, Группа уплачивает дополнительно фиксированные взносы в Негосударственный пенсионный фонд электроэнергетики. Данный пенсионный план соответствует определению плана с установленными взносами. Обязательства по плану определяются в соответствии с утвержденной Группой Программой негосударственного пенсионного обеспечения работников и признаются в качестве расхода текущего периода.

Обесценение нефинансовых активов

Балансовая оценка активов Группы, за исключением товарно-материальных запасов и отложенных налогов, пересматривается на каждую отчетную дату на предмет выявления их обесценения. В случае выявления признаков обесценения балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы. Обесценение актива признается в том случае, если балансовая стоимость данного актива превышает возмещаемую сумму. Все убытки от обесценения относятся на финансовый результат.

Возмещаемая стоимость – это наибольшая величина из двух значений: чистой продажной цены актива или ценности использования актива.

Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует за счет своего постоянного использования притока денежных средств, который независим от тех, что генерируются другими активами или группой активов. В этом случае возмещаемая сумма определяется для единицы, генерирующей денежные средства, к которой принадлежит актив.

Резервы

Резервы формируются при существовании текущего обязательства, возникшего в связи с прошлым событием, приведшим к возникновению юридического или фактического обязательства, урегулирование которого приведет к вероятному оттоку ресурсов, содержащих экономическую выгоду и сумма которых может быть надежно оценена. Размер резерва формируется, исходя из оптимальной оценки затрат на немедленное погашение обязательства.

Выручка

Выручка - это валовой приток экономических выгод за период, возникающий в ходе обычной деятельности Группы, когда такой приток приводит к увеличению капитала, иному, чем за счет взносов акционеров.

Выручка включает только валовые поступления экономических выгод, полученных Группой и подлежащих получению на свой собственный счет. Суммы, полученные в пользу третьей стороны (налог на добавленную стоимость) не являются экономическими выгодами, и не ведут к увеличению собственного капитала, поэтому они исключаются из выручки.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Выручка (продолжение)

Выручка от реализации электроэнергии и мощности отражается в составе прибылей и убытков по факту поставки электроэнергии и мощности. Когда это применимо, выручка рассчитывается по ставкам и с учетом соответствующих ограничений, установленных законодательством и регулирующими органами. Выручка от оказания агентских услуг, услуг по обследованию систем энергоснабжения, расчета стоимости услуг ЖКХ и прочих аналогичных услуг признается в том же периоде, в котором были оказаны соответствующие услуги.

Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы включают расходы на выплату процентов по кредитам и займам, процентный доход по финансовым вложениям, дивиденды полученные, прибыль и убытки от переоценки и выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для перепродажи.

Все проценты и затраты, связанные с заемными средствами, списываются в расходы в том периоде, когда они возникали, как часть чистых затрат на финансирование.

Операции, выраженные в иностранной валюте

Валютные операции учитываются в функциональной валюте Группы с использованием курса валюты на дату проведения операции. Операции в иностранной валюте, осуществляемые Группой, переводятся в рубли по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации на дату операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления этих операций, а также при переводе денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, учитываются в отчете о прибылях и убытках. Остатки по денежным активам и обязательствам пересчитываются по курсу обмена на каждую дату составления отчетности.

Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают в себя сумму текущего и отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибылей и убытков кроме тех случаев, когда он относится к операциям, учитываемым в составе прочего совокупного дохода или капитала. В таком случае он отражается в составе прочего совокупного дохода или капитала, соответственно. Сумма текущего налога представляет собой сумму ожидаемого налога, исчисленного исходя из налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на конец отчетного периода, включая корректировки задолженности по налогу на прибыль за предыдущие годы. Отложенный налог на прибыль отражается по методу балансовых обязательств в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения. Отложенный налог на прибыль не отражается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, при первоначальном отражении активов или обязательств по операциям, не являющимся объединением бизнеса, если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, в той мере, в какой Материнская компания может контролировать сроки их восстановления и существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем.

Отложенные активы по налогу на прибыль в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использована временная разница.

Отложенный налог рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц в соответствии с законодательством, введенным в действие или по существу введенным в действие на конец отчетного периода.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Стандарты и интерпретации вступили в силу для Группы с 1 января 2012 г.:

Раскрытия – Передача финансовых активов – *Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты).* Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем размера такого риска. Данное изменение не привело к раскрытию дополнительной или пересмотренной информации в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации, обязательные для текущего периода.

Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, не оказали влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность. Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, не оказало существенного влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые Группа предполагает применить в будущем. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка».

МСФО (IFRS) 9 выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39 применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств как они определены в МСФО (IAS) 39. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и прекращение признания. Ожидается что проект завершится в середине 2011 года.

Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, однако, возможно, не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Группы. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на соответствующие суммы в консолидированной финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации. *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты. Часть 1: Классификация и оценка».* МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Его основные положения следующие:

Классификация финансовых активов осуществляется по двум категориям оценки: финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, и финансовые активы, оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение принимается при их первоначальном признании. Метод классификации зависит от бизнес-модели компании используемой для управления ее финансовыми инструментами и характеристик договорных денежных потоков связанных с инструментом.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только если он является долговым инструментом а также если (i) целью бизнес-модели компании является удержание актива для получения договорных денежных потоков и (ii) договорные денежные потоки, связанные с активом, представляют собой только платежи в счет погашения основной суммы долга и процентов (т.е. этот инструмент имеет только «базовые характеристики займа»). Все другие долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Все долевыми инструментами должны оцениваться впоследствии по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В отношении всех других долевыми инструментами при первоначальном признании может быть сделан не подлежащий отмене выбор: признавать реализованные и нереализованные прибыль и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а не через прибыли или убыток. Повторное признание прибыли и убытков, возникающих в результате изменения справедливой стоимости, через прибыль или убыток не допускается. Такой выбор осуществляется конкретно по каждому инструменту. Дивиденды должны быть отражены в составе прибылей или убытков, поскольку они представляют собой доход на инвестиции.

Принятие МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2013 г., разрешено досрочное применение этого стандарта. Группа оценивает возможные последствия принятия стандарта и его влияние на Группу.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (стандарт вступает в силу для годовых периодов начинающихся с 1 января 2013 г. или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта).

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предоставляет единую модель консолидации, которая определяет наличие контроля в качестве основы для консолидации всех видов компаний. Стандарт устанавливает требования в отношении случаев, в которых определить наличие контроля затруднительно; в частности, при наличии потенциальных прав голоса, агентских отношений, контроля над определенными активами, а также для обстоятельств, в которых права голоса не являются определяющим фактором для наличия контроля. Кроме того, МСФО (IFRS) 10 содержит специальные указания в отношении учета агентских взаимоотношений. Стандарт также определяет требования к учету и процедуры консолидации, которые соответствуют требованиям МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 заменяет требования к консолидации, содержащиеся в SIC-12 «Консолидация – Компании целевого назначения» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность». В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 10 на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (стандарт вступает в силу для годовых периодов начинающихся с 1 января 2013 г. или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта).

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» усовершенствует порядок учета совместных предприятий путем введения принципиального подхода, в соответствии с которым сторона по договору о совместной деятельности признает свои права и обязательства, возникающие в связи с таким договором. Классификация соглашений о совместной деятельности будет производиться на основе анализа прав и обязательств сторон по данному соглашению.

Стандарт предусматривает классификацию соглашений о совместной деятельности либо в качестве совместных операций либо в качестве совместных предприятий. МСФО (IFRS) 11 также исключает пропорциональную консолидацию в качестве метода учета совместной деятельности. МСФО (IFRS) 11 заменяет собой МСФО (IAS) 31 «Доли участия в совместных предприятиях» и SIC-13 «Совместно контролируемые предприятия – неденежные взносы участников». Применение данного стандарта не окажет влияния на финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта). МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях», выпущенный в мае 2011 года, представляет собой новый исчерпывающий стандарт, содержащий требования к раскрытию информации обо всех формах участия в других компаниях, включая дочерние компании, совместные предприятия, зависимые общества и неконсолидированные структурированные предприятия. Применение данного стандарта потребует раскрытия новой информации в финансовой отчетности Группы, но не окажет влияния на ее финансовое положение или результаты финансовой деятельности.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта).

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» определяет понятие «справедливая стоимость», объединяет в рамках одного стандарта основополагающие требования к оценке справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости. Данный стандарт применяется в случаях, когда другой стандарт в составе МСФО требует или разрешает оценку по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит какие-либо новые требования в отношении оценки активов и обязательств по справедливой стоимости не изменяет объект оценки по справедливой стоимости в МСФО и не рассматривает порядок отражения изменений справедливой стоимости. Применение МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на способ оценки активов и обязательств Группы, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Приняты также другие усовершенствования, стандарты и поправки, которые не имеют отношения к текущим операциям Группы. Группа намерена применить соответствующие поправки к МСФО с даты их вступления в силу.

4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и соору- жения	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Про- чие ОС	НЗС	Итого
Первоначальная стоимость							
На 01 января 2011 г.	99 723	362 424	54 402	27 273	7 659	2 817	554 298
Поступление	440	12 697	7 959	16 594	2 520	-	40 210
Выбытие	-	-	-	(274)	(58)	-	(332)
Списание ОС	-	-	(25 096)	(7 853)	(2 908)	-	(35 857)
Введено в эксплуатацию	-	59	47	2 711	-	(2 817)	-
На 31 декабря 2011 г.	100 163	375 180	37 312	38 451	7 213	-	558 319
Поступление	-	-	4 736	3 938	1 540	-	10 214
Выбытие	-	(262)	-	(56)	(111)	-	(429)
На 31 декабря 2012 г.	100 163	374 918	42 048	42 333	8 642	-	568 104
Накопленный износ							
На 01 января 2011 г.	-	-	(33 229)	(13 775)	(2 983)	-	(49 987)
Начисленный износ за год	-	(11 029)	(9 565)	(8 391)	(1 742)	-	(30 727)
Износ по выбывшим объектам	-	-	-	246	40	-	286
Списание ОС	-	-	25 096	7 853	2 908	-	35 857
На 31 декабря 2011 г.	-	(11 029)	(17 698)	(14 067)	(1 777)	-	(44 571)
Начисленный износ за год	-	(11 253)	(9 185)	(6 639)	(2 002)	-	(29 079)
Износ по выбывшим объектам	-	150	-	56	111	-	317
На 31 декабря 2012 г.	-	(22 132)	(26 883)	(20 650)	(3 668)	-	(73 333)
Остаточная стоимость							
на 01 января 2011 г.	99 723	362 424	21 173	13 498	4 676	2 817	504 311
на 31 декабря 2011 г.	100 163	364 151	19 614	24 384	5 436	-	513 748
на 31 декабря 2012 г.	100 163	352 786	15 165	21 683	4 974	-	494 771

Износ по основным средствам включен в общие, административные, коммерческие и прочие операционные расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Группа не имеет каких-либо ограничений прав собственности в отношении основных средств, в том числе по залоговым операциям.

5. ИНВЕСТИЦИОННОЕ ИМУЩЕСТВО

	Итого
Первоначальная стоимость	
На 01 января 2011 года	5 424
На 31 декабря 2011 года	5 424
На 31 декабря 2012 года	5 424
Накопленный износ	
На 01 января 2011 года	-
Начисленный износ за год	(167)
На 31 декабря 2011 года	(167)
Начисленный износ за год	(167)
На 31 декабря 2012 года	(334)
Остаточная стоимость	
На 01 января 2011	5 424
На 31 декабря 2011	5 257
На 31 декабря 2012	5 090

Износ по инвестиционному имуществу включен в прочие операционные расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе.

За 2012 год получены доходы от сдачи в аренду инвестиционного имущества в сумме 334 тыс. руб. (в 2011 году инвестиционное имущество в аренду не сдавалось). Сумма дохода от аренды включена в состав прочих операционных доходов.

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость			
На 01 января 2011 г.	25 002	447	25 449
Поступление	9 386	15	9 401
Выбытие	(7 540)	(27)	(7 567)
На 31 декабря 2011 г.	26 848	435	27 283
Поступление	13 123	-	13 123
Выбытие	(2 360)	(15)	(2 375)
На 31 декабря 2012 г.	37 611	420	38 031
Амортизация			
На 01 января 2011 г.	(10 348)	(192)	(10 540)
Начислено за год амортизации	(5 708)	(100)	(5 808)
Выбытие	7 540	27	7 567
На 31 декабря 2011 г.	(8 516)	(265)	(8 781)
Начислено за год амортизации	(8 334)	(78)	(8 412)
Выбытие	2 360	15	2 375
На 31 декабря 2012 г.	(14 490)	(328)	(14 818)
Остаточная стоимость			
На 01 января 2011 г.	14 654	255	14 909
На 31 декабря 2011 г.	18 332	170	18 502
На 31 декабря 2012 г.	23 121	92	23 213

Амортизационные отчисления включены в общие, административные, коммерческие расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе.

7. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	01 января 2011
Готовая продукция и товары для перепродажи	15 423	9 151	15 987
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	7 278	7 701	5 952
Резервы под обесценение запасов	(2 062)	(2 062)	(1 476)
Итого	20 639	14 790	20 463

Группа не имеет каких-либо ограничений прав собственности в отношении запасов, в том числе по залоговым операциям. Создан резерв под обесценение по автомобильным шин, находящихся в эксплуатации.

Сырье, расходные материалы, а также движение готовой продукции, признанные в составе себестоимости продаж, составили в 2012 г. 14 514 998 тыс. руб. (2011 г.: 14 373 404 тыс. руб.).

8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	01 января 2011
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2 170 426	1 889 142	1 420 714
Резерв по сомнительной задолженности покупателей и заказчиков	(459 498)	(434 728)	(361 857)
Текущие налоговые активы	9 353	42 641	19 444
в том числе:			
НДФЛ	5	2	-
НДС	1 384	37 560	17 609
Налог на дивиденды	7 956	5 072	1 828
Прочие налоги	8	7	7
Социальное страхование и обеспечение	2 037	1 655	1 475
Прочая дебиторская задолженность	327 044	412 242	276 745
Резерв по прочей сомнительной задолженности	(55 197)	(68 164)	-
Итого	1 994 165	1 842 788	1 356 521

Суммы НДС, подлежащие вычету, представляют собой невозмещенные из бюджета суммами, которые Группа ожидает к получению в виду законодательно установленных Налоговым кодексом РФ сроков такого возмещения.

По состоянию на отчетную дату распределение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по срокам давности было следующим:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	01 января 2011
Непросроченная	1 340 845	1 216 591	891 536
Просроченная до 30 дней	137 913	156 073	93 833
в т.ч. необесцененная	137 913	156 073	93 833
Просроченная от 31 до 120 дней	214 641	177 316	86 675
в т.ч. необесцененная	214 641	81 750	73 488
Просроченная более чем на 120 дней	477 027	339 162	348 670
в т.ч. необесцененная	17 529	-	-
Итого	2 170 426	1 889 142	1 420 714

8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

В течение года произошли следующие изменения в резерве по сомнительной задолженности:

	Резерв по ДЗ покупателей и заказчиков	Резерв по прочей ДЗ	Итого
Сальдо на 01 января 2011	361 857	-	361 857
Расходы на создание резерва	499 122	123 323	622 445
Восстановление резерва	(362 014)	(8)	(362 022)
Суммы, списанные в уменьшение дебиторской задолженности	(64 237)	(55 151)	(119 388)
Сальдо на 31 декабря 2011	434 728	68 164	502 892
Расходы на создание резерва	483 358	49 243	532 601
Восстановление резерва	(454 481)	(12 209)	(466 690)
Суммы, списанные в уменьшение дебиторской задолженности	(4 107)	(50 001)	(54 108)
Сальдо на 31 декабря 2012	459 498	55 197	514 695

Информация о подверженности Группы кредитному риску представлена в Примечании 27.

9. ТЕКУЩИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	01 января 2011
Банковский вексель	2 992	4 955	2 952
Краткосрочные депозиты	322 393	97 894	-
Займы выданные	76 843	-	-
Итого	402 228	102 849	2 952

Информация о краткосрочных депозитах представлена в таблице:

Банк	Ставка, %	Дата Договора	Срок депозита, дней	Сумма задолженности 31 декабря 2012	31 декабря 2011
ОАО КБ "ВОСТОЧНЫЙ"	10,2	15.12.2011	181	-	90 000
ОАО "РОССЕЛЬХОЗБАНК"	5,88	26.12.2011	365	-	500
ОАО "СОБИНБАНК"	12	27.02.2010	730	-	5 000
ООО КБ «Русский ипотечный банк»	11	25.12.2012	104	190 500	-
ООО КБ «Русский ипотечный банк»	11	27.12.2012	102	41 500	-
ОАО «Восточный экспресс банк»	11,5	10.12.2012	181	90 000	-
Проценты по депозитам	-	-	-	393	2 394
Итого	-	-	-	322 393	97 894

В декабре 2012 года компанией был выдан займ третьей стороне ООО «ИЦ» в сумме 80 000 тыс. руб. сроком на 1 год. Годовая процентная ставка по договору составляет 5%. Рыночная процентная ставка по состоянию на декабрь 2012 года по краткосрочным кредитам составляет 9,4%.

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	01 января 2011
Денежные средства в банке	51 565	60 772	134 286
Денежные средства в кассе	2 082	962	1 920
Денежные эквиваленты	424 000	702 268	800 000
Всего денежных средств и их эквивалентов	477 647	764 002	936 206

В составе денежных эквивалентов отражены банковские депозиты, срок погашения которых на отчетную дату составляет менее 3-х месяцев. Информация о депозитах и применяемых процентных ставках представлена ниже:

	Ставка, %	Дата размещения депозита	Срок депозита, дней	31 декабря 2012	Сумма задолженности 31 декабря 2011	01 января 2011
ОАО «Собинбанк»	8,75	19.08.2010	145	-	-	200 000
ОАО «Собинбанк»	8,75	12.11.2010	60	-	-	100 000
ОАО КБ «ВОСТОЧНЫЙ»	5,25	06.09.2010	184	-	-	100 000
ЗАО «АБСОЛЮТ БАНК»	3,0	30.12.2010	13	-	-	200 000
ОАО «АЛЬФА- БАНК»	2,5	31.12.2010	12	-	-	200 000
ОАО «АЛЬФА- БАНК»	6,0	01.12.2011	41	-	4 000	-
ОАО «Собинбанк»	8,75	15.11.2011	104	-	50 000	-
АБ «РОССИЯ»	7,0	23.12.2011	31	-	100 000	-
ЗАО «АБСОЛЮТ БАНК»	3,9	30.12.2011	11	-	3 068	-
АКБ «МЕТАЛЛ- ИНВЕСТБАНК»	8,9	13.12.2011	31	-	100 000	-
ОАО «РОССЕЛЬХОЗБАН К»	5,88	26.12.2011	60	-	35 200	-
ОАО «УБРиР»	9,5	08.12.2011	90	-	300 000	-
ОАО КБ «ВОСТОЧНЫЙ»	10,2	15.12.2011	181	-	10 000	-
ОАО КБ «ВОСТОЧНЫЙ»	8,5	07.09.2011	181	-	100 000	-
ОАО «Собинбанк»	8,75	14.02.2012	366	10 000	-	-
ОАО «УБРиР»	11,0	12.09.2012	181	150 000	-	-
ОАО «УБРиР»	11,0	12.09.2012	181	100 000	-	-
ОАО «Восточный экспресс банк»	11,0	11.09.2012	181	100 000	-	-
ОАО «Восточный экспресс банк»	11,5	10.12.2012	181	10 000	-	-
ОАО «АЛЬФА- БАНК»	4,0	29.12.2012	13	16 000	-	-
ОАО «АЛЬФА- БАНК»	7,5	12.12.2012	47	18 000	-	-
ОАО «АЛЬФА- БАНК»	7,0	24.12.2012	21	10 000	-	-
ОАО «АЛЬФА- БАНК»	7,25	27.12.2012	32	10 000	-	-
Итого	-	-	-	424 000	702 268	800 000

11. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года акционерный капитал Группы состоял из 11 353 500 привилегированных акций и 36 210 960 обыкновенных акций номинальной стоимостью 3,25 руб. Все выпущенные акции полностью оплачены.

Дивиденды

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит ее в состав резервов на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно законодательству распределению подлежит чистая прибыль.

В 2012 году ОАО «Пермская энергосбытовая компания» объявила дивиденды за 2011 год в размере 345 600 тыс. руб. и 300 000 тыс. руб. за 9 месяцев 2012 года, которые были начислены в пользу акционеров компании.

12. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Краткосрочная кредиторская задолженность отражена по балансовой стоимости, которая равна их справедливой стоимости.

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	01 января 2011
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 493 673	1 076 329	1 610 753
Задолженность перед персоналом	15 754	17 808	24 371
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам и будущим вознаграждениям персоналу	74 346	72 746	40 494
Расчеты с учредителями	85 321	47 497	93 275
Прочие обязательства	153 405	38 511	60 317
Итого	1 822 499	1 252 891	1 829 210

Начисленные обязательства по будущим вознаграждениям персоналу на 31 декабря 2012 г. составили 72 941 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 70 866 тыс. руб.).

13. РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГАМ И СБОРАМ

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	01 января 2011
Налог на доходы физических лиц	5 199	5 281	4 927
Налог на имущество	3 071	3 410	3 090
НДС	102 131	163 257	115 940
Расчеты по социальному страхованию и пенсионному обеспечению	9 363	8 840	7 835
Прочие	1 006	1 005	499
Итого	120 770	181 793	132 291

14. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Кредитор	Ставка, %	Срок погашения	31 декабря 2012	31 декабря 2011	01 января 2011
Проценты по овердрафту ОАО «Урал ФД»	6,0	11.01.2011	-	-	25
ОАО «Акционерный Банк РОССИЯ»	4,5	10.01.2012	-	264 000	-
Проценты по овердрафту «Абсолют банк»	5,17	24.01.2012	-	34	-
ОАО «Акционерный Банк РОССИЯ»	7,0	09.01.2013	150 000	-	-
Всего краткосрочных займов	-	-	150 000	264 034	25

15. ВЫРУЧКА

Информация о выручке Группы представлена ниже:

	2012	2011
Электроэнергия розница	30 249 469	32 283 195
Электроэнергия опт	492 250	112 481
Доходы от прочей деятельности	157 913	52 097
Итого	30 899 632	32 447 773

По строке доходы от прочей деятельности отражена выручка от обследования систем энергоснабжения, продажи приборов учета, расчет стоимости услуг ЖКХ, услуги агента и прочие платные услуги.

16. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2012	2011
Приобретенная электроэнергия	14 455 636	14 355 990
Мощность	5 260 097	5 359 209
Услуги сетевой компании по передаче э/э	9 256 902	10 083 226
Покупные товары	49 903	17 414
Итого	29 022 538	29 815 839

17. ОБЩИЕ, КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2012	2011
Затраты на оплату труда	670 591	757 185
в том числе:		
Расходы на оплату труда	409 928	474 069
Отчисления на социальные нужды	93 495	104 521
Пенсионные взносы в НПФ	131 898	139 309
Страхование гражданской ответственности директоров, должностных лиц и членов СД	35 270	39 286
Расходы на аренду	22 987	22 999
Износ основных средств и амортизация НМА	32 014	32 178
Расходы на материалы	8 794	25 477
Коммунальные услуги	11 482	15 738
Ремонт и техобслуживание	221 947	111 857
Охрана	10 511	9 442
Расходы на рекламу	12 544	8 130
Налоги (налог на имущество, прочие налоги)	17 815	18 007
Расчетно-кассовое обслуживание	69 283	56 609
Услуги связи	26 683	25 888
Командировочные расходы	4 161	5 724
Информационно-консультационные услуги	37 438	10 348
Транспортные расходы	77 800	39 217
Консультационно-информационная поддержка программных продуктов	34 873	9 141
Услуги по проведению конкурсных процедур	2 692	775
Энергоаудит	8 555	-
Установка, замена энергосберегающего оборудования	22 267	-
Услуги по обеспечению системной надежности	20 988	33 030
Посреднические услуги	41 492	48 755
Страхование	23 805	32 740
Обучение персонала	817	1 565
Представительские расходы	2 754	1 790
Прочие расходы	2 286	4 823
Итого	1 384 579	1 271 418

17. ОБЩИЕ, КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ (продолжение)

По строке прочие расходы отражены расходы по подбору персонала, расходы по охране труда, комиссионное вознаграждение и прочие расходы.

18. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2012	2011
Доходы от выбытия внеоборотных активов	363	558
Штрафы, пени полученные по контрактам	74 841	76 809
Доходы от выбытия прочих активов	1 933	202
Списание обязательств кредиторов	714	7 780
Прочие доходы	14 115	6 317
Итого	91 966	91 666

По строке прочие доходы отражены доходы по аренде и возврат госпошлины. По строке штрафы, полученные по контрактам, отражены штрафы за недопоставленную мощность, штрафные санкции за отклонение от договорных величин и проценты, начисленные за неисполнение денежных обязательств.

19. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2012	2011
Списание дебиторской задолженности	106	27 458
Износ основных средств и инвестиционного имущества	5 643	4 523
Списание ОС	195	-
Расходы по продаже прочего имущества	6 220	-
Убыток от изменения в резерве по сомнительной дебиторской задолженности	68 091	260 423
Невозмещенный НДС	2 888	2 359
Расходы на мероприятия культурно-массового характера	5 180	4 594
Расходы на благотворительность	54 770	5 890
Взносы в некоммерческие организации	832	542
Судебные издержки	9 927	5 724
Прочие расходы	18 861	9 186
Итого	172 713	320 699

Прочие расходы включают расходы на проведение собраний акционеров и прочие расходы.

20. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Финансовые доходы представлены в таблице:

	2012	2011
Проценты, начисленные по коммерческим кредитам	3 692	2 335
Проценты по депозитам	92 190	96 937
Проценты по займам выданным, векселям	1 426	59
Прочие доходы	610	-
Итого	97 918	99 331

20. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ (продолжение)

Финансовые расходы представлены в таблице:

	2012	2011
Расходы по процентам	21 229	9 790
Прочие расходы	304	631
Дисконтирование займа выданного	3 438	-
Итого	24 971	10 421

21. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Отраженная в консолидированной финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	2012	2011
Текущий налог на прибыль	112 313	204 691
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	(2 303)	(488)
Отложенный налог на прибыль, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(22 450)	55 765
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о совокупном доходе	87 560	259 968

Ставка налога на прибыль в 2012 г. составляет 15,5% (2011 г.: 15,5%)

Сверка прибыли до налогообложения с расходами по налогу на прибыль представлена ниже:

	2012	2011
Прибыль до налогообложения	484 715	1 220 393
Теоретическая сумма расхода по налогу на прибыль	75 131	189 161
Корректировки по текущему налогу на прибыль за предыдущие годы	(2 303)	(488)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу	14 732	1 295
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе	87 560	259 968

Различия между налоговым учетом в Российской Федерации и учетом по МСФО ведут к образованию временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения. Отложенный налог на прибыль в отношении возникающих временных разниц представлен ниже:

21. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

	01 января 2011	Возникновение и уменьшение разниц	31 Декабря 2011	Возникновение и уменьшение разниц	31 декабря 2012
<i>Налоговый эффект вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц:</i>					
Основные средства	19 039	(1 886)	17 153	(2 397)	14 756
Нематериальные активы	23	-	23	(3)	20
Текущие финансовые активы	-	-	-	489	489
Дебиторская задолженность	4 303	(37 552)	(33 249)	9 330	(23 919)
Запасы	231	88	319	(89)	230
Прочие активы	-	-	1 807	(1 807)	-
Кредиторская задолженность	1 001	(18 132)	(17 131)	17 131	-
Прочие обязательства	296	(90)	205	(205)	-
<i>Отраженные в балансе в качестве:</i>					
Отложенных налоговых активов	24 894	-	1 611	-	1 048
Отложенных налоговых обязательств	-	-	(32 482)	-	(9 470)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства (активы)	24 894	-	(30 871)	-	(8 422)

22. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Суммы базовой прибыли на акцию рассчитаны путем деления чистой прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года.

	2012	2011
Прибыль за год, приходящаяся на держателей обыкновенных акций материнской компании, тыс. руб.	302 355	731 174
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, шт.	36 210 960	36 210 960
Базовая и разводненная прибыль на акцию, руб./акция	8	20

На 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 нет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

23. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. в состав Группы входят следующие дочерние компании:

	Место- нахождение	2012	Владение 2011	2010
ОДО «Кудымкарэлектросвет»	Пермь	-	-	100,0
ЗАО «КЭС-Мультиэнергетика»	Пермь	100,0	100,0	100,0
ООО «ЕАСК»	Москва	100,0	100,0	100,0

Дочерняя компания ОДО «Кудымкарэлектросвет» была ликвидирована в декабре 2011 года.

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(а) Операции с ключевым управленческим персоналом

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу в таблице:

	2012	2011
Вознаграждения	37 902	40 326
Начисленные налоги с вознаграждений	3 968	238
	41 870	40 564

В соответствии с Положением о выплате вознаграждений Группа своевременно выплачивала Вознаграждение членам Совета директоров в установленных размерах. Также оплачивались вознаграждения Ревизионной комиссии.

	2012	2011
Членам Совета Директоров	5 564	5 294
Ревизионной комиссии Общества	462	353
	6 026	5 647

(б) Операции с прочими связанными сторонами

Информация о сделках с предприятиями, являющихся связанными сторонами, представлена ниже:

Выручка и прочие доходы	2012	2011
ООО «Тимсервис», в том числе		
Услуги	648	203
Аренда	2 595	660
Реализация запасов	65	251
ООО «Центр надежности», в том числе		
Аренда:	289	289
Энергоаудит	3 540	-
Итого	7 137	1 403

Себестоимость и прочие операционные расходы	2012	2011
ООО «Тимсервис», в том числе:		
Автотранспортные услуги	-	26 880
Организация и проведение закупочных процедур	-	1 859
Обслуживание имущественного комплекса	72 123	46 923
ООО «ЕЭС.Гарант», в том числе		
Покупка оборудования	19 891	-
ОАО «ТГК-9», в том числе		
Аренда	180	2 313
Покупка э/энергии	1 024 752	827 844
НПФ Электроэнергетики, в том числе:		
Пенсионное страхование	952	926
Итого	1 117 898	906 745

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Дебиторская задолженность

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
ООО «Тимсервис»	65	51
Итого	65	51

Кредиторская задолженность

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
ООО «Тимсервис»	33 470	10 339
ООО «ЕЭС.Гарант»	5 242	-
ОАО «ТГК-9»	112 134	65 000
НПФ Электроэнергетики	66	69
Итого	150 912	75 408

(в) Операции с предприятиями, контролируруемыми Российской Федерацией

Значительная часть совершенных компаниями Группы сделок по продаже товаров и закупкам сырья относятся к сделкам с предприятиями, контролируемыми Российской Федерацией.

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Условия ведения деятельности в Российской Федерации

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

(б) Судебные разбирательства

Общество является ответчиком и истцом в ряде арбитражных процессов. По мнению руководства Группы, текущие судебные процессы существенного влияния на финансовое положение Группы не окажут.

26. EBITDA

Показатель EBITDA не является показателем обязательным для раскрытия в соответствии с МСФО. В приведенной ниже таблице представлен расчет показателя EBITDA и показателя EBITDA в процентах от выручки.

	31 декабря 2012		31 декабря 2011	
	тыс. руб.	% к выручке	тыс. руб.	% к выручке
Чистая прибыль	397 155	1,29	960 425	2,96
Амортизация	37 658	0,12	36 702	0,11
Налог на прибыль	87 560	0,28	259 968	0,80
Финансовые доходы (расходы) по процентам	(72 947)	0,24	(88 910)	0,27
Финансовые доходы (расходы) - прочие	54 770	0,18	5 890	0,02
EBITDA	504 195	1,63	1 174 074	3,62

В состав прочих доходов (расходов) отнесены расходы на благотворительность.

Процент от выручки по 2012-2011 гг. составил 1,63% и 3,62% соответственно.

Показатель EBITDA (Earnings before Interests, Tax, Depreciation and Amortization) - это прибыль до уплаты процентов по кредитам, займам, налогов и вычета амортизации основных средств и нематериальных активов. При этом под налогами понимаются корпоративные налоги (например, налог на прибыль организации). К ним не относятся прочие налоги (например, налог на имущество), которые представляют собой прочие расходы.

Данный показатель рассматривается как важный дополнительный показатель деятельности Группы, однако имеет ограничения при использовании для аналитических целей, и должен рассматриваться как дополнение, но не как замена информации, содержащейся в нашей консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

Общие сведения

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск

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

Основные принципы управления рисками

Совет директоров несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

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

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

Основные принципы управления рисками (продолжение)

Кредитный риск

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

(а) Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность

В структуре полезного отпуска лидирующее место занимают промышленные предприятия группы «Прочие» по 30,6%, далее оплачиваемые потери 14,8%, население 11,1%, ЖКХ 5,5%.

Поступление платежей от потребителей в адрес Группы на протяжении года носят неравномерный характер.

На динамику оплаты в течение года оказывают влияние несколько субъективных факторов: поквартальное исполнение лимитов бюджетных обязательств, увеличение денежных потоков накануне осенне-зимнего сезона и окончания финансового года, предоставление отсрочки предприятиям, имеющим дебиторскую задолженность.

Основные группы потребителей, показывающих устойчивую тенденцию к наращиванию задолженности:

- предприятия ЖКХ;
- предприятия сельского хозяйства;
- мелкомоторные организации.

Около 60% дебиторской задолженности за 2012 год составляла текущая задолженность, 40% – просроченная, которая состоит в основном из долгов предприятий сферы ЖКХ, сетевых организаций, а также мелкомоторных предприятий. Рост задолженности по населению и ЖКХ обусловлен переходом на активный биллинг (систему начислений и выставления счетов-квитанций), низкой платежеспособностью населения и экономически необоснованными тарифами для предприятий жилищно-коммунального хозяйства.

В целях сокращения просроченной задолженности осуществлялись следующие действия:

- ведется индивидуальная работа с каждым потребителем;
- претензионная работа с абонентами, допустившими задолженность более 2-х периодов платежа;
- привлечение административного ресурса (правительство Пермского края);
- исковое взыскание дебиторской задолженности с абонентов, не оплативших задолженность в добровольном порядке;
- при объявлении потребителя банкротом, формирование заявления требований кредитора в рамках дела о банкротстве. В результате задолженность переходит в разряд мораторной, погашение которой производится в порядке, предусмотренном Законом о банкротстве;
- принудительное исполнение решения суда о взыскании задолженности.

Группа образует резервы только в тех случаях, когда реально существует вероятность полной или частичной неоплаты сомнительной задолженности. Если на отчетную дату у Группы имеется уверенность в получении в течение 12 месяцев после отчетной даты полной оплаты какой-то конкретной просроченной дебиторской задолженности, не обеспеченной гарантиями, то Группа может не создавать резерв по данному долгу, то есть не рассматривать его как сомнительный долг.

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

(б) Займы

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством инвестирования средств в соответствии с депозитной политикой Группы и только тех контрагентов, которые являются преимущественно государственными банками или банками, утвержденными конечным материнским предприятием. Для определения суммы, которая может храниться на счете в каждом из указанных банков, Группа изучает финансовую отчетность и кредитные рейтинги банка. Статус этих банков анализируется на предмет возможного изменения каждые 6 месяцев. Группа не ожидает возникновения дефолтов со стороны своих контрагентов.

(в) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011	01 января 2011
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность, кроме авансов выданных	1 982 755	1 798 492	1 335 602
Депозиты банковские	322 393	97 894	5 000
Займы выданные	76 843	-	-
Долговые ценные бумаги	2 992	4 955	2 952
Денежные средства и их эквиваленты	477 647	764 002	936 206
Итого	2 862 630	2 665 343	2 279 760

В отчетном периоде Группой не предоставлялись банковские гарантии.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить своих финансовых обязательств в момент наступления срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок (как в обычных условиях, так и в нестандартных ситуациях), не допуская возникновения неприемлемых убытков или риска ущерба для репутации Группы.

Для целей определения себестоимости своей продукции и услуг Группы использует метод калькулирования затрат по видам продукции и услуг, что помогает Группе контролировать потребность в денежных средствах и оптимизировать денежные поступления от инвестиций. Как правило, Группа обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов, включая обслуживание финансовых обязательств. Поскольку в отрасли актуальна проблема неплатежей, компания серьезно относится к риску ликвидности. Чтобы покрывать кассовые разрывы, Группа использует краткосрочные кредиты. При этом потенциальное влияние экстремальных обстоятельств, которые не могут быть обоснованно предсказаны, таких как стихийные бедствия, не учитывается.

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

	Кредитор	Сумма кредита, тыс. руб.	Процентная ставка	Срок погашения
ОАО «Пермэнергосбыт»	ОАО «Акционерный Банк РОССИЯ»	150 000	7,0	09.01.2013

В следующей таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения, в составе которого лежат договорные сроки погашения соответствующих обязательств. Суммы в таблице представляют собой недисконтированные денежные потоки в соответствии с договорами.

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 45 лет	Итого
Краткосрочные кредиты	150 000	-	-	-	-	150 000
Кредиторская задолженность	1 509 427	477 401	153 405	-	-	2 140 233
Итого на 31 декабря 2012 г.	1 659 427	477 401	153 405	-	-	2 290 233

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 45 лет	Итого
Краткосрочные кредиты	264 034	-	-	-	-	264 034
Кредиторская задолженность	1 094 137	729 355	37 427	-	-	1 860 919
Итого на 31 декабря 2011 г.	1 358 171	729 355	37 427	-	-	2 124 953

Рыночный риск

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

(а) Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым инструментом, будет меняться из-за изменений валютно-обменных курсов.

Валютный риск не представляет для Группы серьезной угрозы, т.к. цены на реализуемую электроэнергию и договоры с основными подрядчиками и поставщиками зафиксированы в валюте Российской Федерации. Группа не ведет деятельности на внешнем рынке, поэтому практически не подвержена влиянию риска изменения курсов валют. Компания не имеет имущества, оцененного в иностранной валюте и находящегося на территории иностранных государств. Косвенно риск может сказаться на клиентах Группы, реализующих изготовленную продукцию на мировых рынках.

27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

(б) Риск изменения процентной ставки

Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Группы между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственных профессиональных суждений.

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы представлена только финансовыми обязательствами с фиксированной процентной ставкой. Таким образом, Группа не подвержена риску изменения процентной ставки.

28. ПРОЧИЕ РИСКИ

Эффективность работы Группы, в том числе зависит и от рисков, с которыми Группа сталкивается в своей деятельности, и, соответственно, от того, каким образом она идентифицирует их, снижает и осуществляет иные действия по их предотвращению и ликвидации.

В настоящее время в Российской Федерации имеет место значительная неопределенность в отношении воздействия общемировых кризисных процессов на экономическую ситуацию в стране. Группа не имеет возможности предвидеть, какие изменения в таких условиях могут иметь место в будущем и предсказать их влияние на финансовую отчетность Группы.

Предполагаемыми рисками кроме финансовых для Группы могут быть:

- отраслевые риски
- риски, связанные с деятельностью на оптовом рынке
- правовые риски
- риски, связанные с изменением налогового законодательства.

Отраслевые риски

Негативное воздействие на Группу может оказать риск усиления конкуренции в связи с активизацией работы уже присутствующих на территории Пермского края независимых энергосбытовых компаний или приходом новых игроков. Для минимизации данного риска в обществе разработана долгосрочная стратегия развития для поддержания собственных конкурентных преимуществ и выстраивания качественных личных отношений с каждым значимым клиентом.

Реформирование энергетики привело к возникновению конкуренции в отрасли, образованию новых субъектов оптового и розничного рынков электроэнергии. В связи с выходом новых нормативных актов финансовая ситуация для гарантирующих поставщиков усугубилась либерализацией выхода розничных потребителей на оптовый рынок в течение года.

Группа является безусловным лидером на рынке сбыта электроэнергии и мощности в Пермском крае составила с долей рынка в 70,04%.

28. ПРОЧИЕ РИСКИ (продолжение)

Отраслевые риски (продолжение)

В настоящее время конкурентами Компании в Пермском крае являются следующие независимые энергосбытовые компании, осуществляющие аналогичный вид деятельности:

- ООО «Торговый дом «Энергосервис» - 11,08%;
- ОАО «Промышленная энергетика» - 7,34%;
- ЗАО «Энергопромышленная компания» - 5,47%;
- ОАО «Сибурэнергомеджмент» - 2,31%;
- ООО «Русэнергоресурс» - 1,48%;
- Чусовской металлургический завод – 0,72%.

Для минимизации данного риска Компания постоянно изучает энергорынок региона, модернизируя линейку собственных сбытовых продуктов и оптимизируя для каждого рыночного сегмента. Для удовлетворения спроса на энергию и сопутствующие виды товаров и услуг Общество разрабатывает и активно продвигает на региональном рынке продуктовые направления под собственным брендом.

Риск аварий в энергосистеме - аварий на генерирующем оборудовании и/или в электросетевом хозяйстве – может оказать серьезное влияние на деятельность Группы. Он не поддается влиянию со стороны Группы, однако Группа планомерно отстаивает интересы своих клиентов по всем фактам возникающих проблем.

Риск снижения объемов реализованной продукции вследствие негативного изменения социально-экономических условий нивелируется разработкой и активным продвижением новых продуктов Группы, освоением смежных сегментов бизнеса.

Риск повышения цен на оборудование и услуги, используемые в деятельности компании становится подконтрольным благодаря грамотной организации закупочных процедур и оптимизации затрат на ремонтно-эксплуатационные нужды.

Наиболее значимым Группа считает риск возможной реставрации государственного вмешательства и делиберализации рынка. В этом случае с большой долей вероятности рост значения тарифного регулирования увеличится. Но Группа полагает, что быстрое восстановление методов и бизнес-процессов, успешно применявшихся в эпоху полного государственного контроля, Группа сможет обеспечить.

Риски, связанные с деятельностью на оптовом рынке

На оптовом рынке ввиду постоянного изменения правил его функционирования существует риск неполной трансляции затрат на покупку электроэнергии (мощности) в нерегулируемой цене конечного потребителя.

Менеджмент Группы ведет постоянный мониторинг готовящихся изменений на оптовом рынке и, по возможности, включается в консультации с органами, влияющими на такие изменения, с целью учета интересов Группы.

Правовые риски

Главные правовые риски энергосбытовой деятельности связаны с частыми изменениями законодательства и нормативных актов, регулирующих энергосбытовую деятельность. Для их устранения следует вести постоянный мониторинг изменений и своевременно адаптировать бизнес-процессы под требования законодательства.

Второй по значимости группой рисков следует признать пробелы в нормативных актах по целому ряду вопросов, связанных с деятельностью компании. Для устранения этого риска менеджмент Группы в силах лишь пытаться оказывать посильную помощь органам разрабатывающим, проекты нормативных актов.

28. ПРОЧИЕ РИСКИ (продолжение)

Правовые риски (продолжение)

Также Группа считает значимым риск некомпетентности судебных органов при трактовке обстоятельств рассматриваемых дел и вынесении решений по делам, в которых участвует Группа. Сейчас нормативная база в области энергетики стала чрезвычайно сложной, порой требует применения естественнонаучных знаний. Для устранения этих рисков Группа ведет последовательную работу с судебными органами для предварительного согласования позиций по всем краеугольным вопросам действующего законодательства.

Следует признать и риск недобросовестного применения законодательства в судебной практике. Для учета этого риска Группа готова добиваться пересмотра дел на всех уровнях судебной системы.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Налоговый риск следует отнести к группе финансовых рисков Группы, так как возникновения рисков ситуации, связанной с налогообложением, прежде всего влечет к финансовым потерям для Группы.

Группа является участником налоговых отношений и может иметь следующие риски:

- возможность двоякой трактовки норм налогового законодательства;
- появление разъяснений налоговых органов, касающихся прямых норм законодательства, которые не всегда точно объясняют налогоплательщикам спорные моменты;
- риски трансфертного ценообразования;
- риск привлечения внимания налоговых органов при резком снижении налоговой нагрузки в бюджет в текущем периоде по сравнению с предыдущими в виду изменения порядка ценообразования;
- риск внесения изменений в нормы законодательства по налогообложению.

Группа возлагает надежды на сохранение в будущем льготного режима налогообложения прибыли, действующего в Пермском крае.

29. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Совет директоров преследует политику обеспечения устойчивой капитальной базы, позволяющей поддерживать доверие инвесторов, кредиторов и рынка и обеспечивать будущее развитие бизнеса.

Группа не объединяет регулируемые финансовые учреждения.

В отношении уставного капитала материнской компании Группы установлены следующие внешние требования:

- российским законодательством установлен минимально допустимый размер уставного капитала – не менее 100 000 руб. (данное условие выполнено);
- российским законодательством установлена обязанность общества объявить об уменьшении своего уставного капитала до величины, не превышающей стоимости его чистых активов, если стоимость последних в течение двух лет подряд будет меньше его уставного капитала (вероятность такого развития событий оценивается менеджментом Группы как ничтожно малая).

Цели Группы при управлении капиталом:

- обеспечить непрерывность деятельности Группы, гарантируя тем самым доходы участников Группы;
- обеспечить соответствующий доход участникам путем определения цен на работы и услуги Группы пропорционально уровню риска.

29. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ (продолжение)

Группа определяет размер регулируемого капитала пропорционально уровню риска. Группа управляет структурой капитала и вносит в нее соответствующие корректировки в зависимости от изменений экономических условий и рисков, присущих активам. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, подлежащих выплате участникам или продать активы в целях снижения задолженности.

Совет директоров стремится поддерживать баланс между возможным увеличением доходов, который можно достичь при более высоком уровне заимствований, и преимуществом и безопасностью, которые дает устойчивое положение в части капитала.

Как и другие предприятия, Группа управляет капиталом на основе соотношения задолженности и собственного капитала. Это соотношение рассчитывается как результат деления чистой задолженности на собственный капитал. Чистая задолженность определяется как разница общей задолженности (по отчету о финансовом положении) и денежных средств и их эквивалентов. Собственный капитал включает все компоненты капитала (то есть акционерный капитал и нераспределенную прибыль).

В 2012 году политика Группы заключалась в планомерном снижении соотношения задолженности и собственного капитала в целях сокращения расходов на финансирование деятельности и повышения финансовой устойчивости Группы. Ниже представлено соотношение задолженности и собственного капитала по состоянию на 31 декабря 2012 г. и на 31 декабря 2011 г.

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Обязательства (всего)	2 513 838	2 380 576
Отложенные налоговые обязательства	9 470	32 482
Итого задолженность (стр.1 + стр.2)	2 523 309	2 413 058
Денежные средства и эквиваленты	477 647	764 002
Чистая задолженность (стр.3 - стр.4)	2 045 662	1 649 056
Капитал (всего)	908 880	1 157 323
Соотношение задолженности и капитала (стр.5 / стр.6)	2 251	1 425

В 2012 году по сравнению с 2011 годом соотношение задолженности и собственного капитала увеличилось в 1,6 раза.

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Существенные события, произошедшее после отчетной даты и которые могли повлиять на финансовые результаты отчетного периода, отсутствуют.