

RSM Top-Audit

Аудиторская и консалтинговая группа

ГРУППА «Курганская генерирующая компания»

**Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми на
территории Российской Федерации за год, закончившийся 31 декабря 2012 года**



Содержание

Отчет независимого аудитора	
Консолидированный Отчет о финансовом положении	5
Консолидированный Отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный Отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный Отчет об изменениях капитала	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11

30.04.2013г. № 901

**Аудиторское заключение
по финансовой отчетности
за 2012 год**

Аktionерам ОАО «Курганская генерирующая компания»

Аудирuемое лицо:

Открытое акционерное общество «Курганская генерирующая компания» (сокращенное наименование **ОАО «Курганская генерирующая компания»**).

Место нахождения: Российская Федерация, 640000 г. Курган, проспект Конституции, дом 29А;
Основной государственный регистрационный номер – 1064501172416.

Аудитор:

Общество с ограниченной ответственностью "РСМ Топ-Аудит".

Место нахождения: 119285, г. Москва, ул. Пудовкина, д. 4;

Телефон: (495) 363-28-48; факс: (495) 981-41-21;

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

Общество с ограниченной ответственностью «РСМ Топ-Аудит» является членом Саморегулируемой организации (СРО) аудиторов Некоммерческое Партнерство «Российская Коллегия Аудиторов» (свидетельство о членстве № 984-ю, ОРНЗ 10305006873), местонахождение: 115172, г. Москва, 2-й Гончарный переулок, д.3, стр.1.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Курганская генерирующая компания» и его дочерних компаний (далее «Группа»), составленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, принятыми на территории Российской Федерации. Финансовая отчетность включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменении капитала, о движении денежных средств за 2012 год, а также основные положения учетной политики и другие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства аудирuемого лица за финансовую отчетность

Руководство ОАО «Курганская генерирующая компания» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, принятыми на территории Российской Федерации, и систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Курганская генерирующая компания» по состоянию на 31 декабря 2012 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, принятыми на территории Российской Федерации.

Директор по аудиту, стандартизации работ и методологии

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000028 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 30 ноября 2011г. №25 на неограниченный срок.

ОПНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 29505011916.



Е.З. Шохор

Руководитель аудиторской проверки

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

ОПНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21005008547

Е.В. Румянцева

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в тысячах российских рублей

 Консолидированный Отчет о финансовом положении
 по состоянию на 31 декабря 2012 года

	Примечания	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	5	6 311 140	7 003 288	7 475 880
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи		111 818	-	-
Прочие внеоборотные активы	6	835	680	2 473
Итого внеоборотные активы		6 423 793	7 003 968	7 478 353
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты		44 721	5 600	10 605
Дебиторская задолженность и авансы выданные	7	1 692 212	1 961 411	1 114 542
Товарно-материальные запасы		479 693	448 346	400 960
Прочие финансовые вложения		529 367	742 851	251 600
Прочие оборотные активы		-	-	1
Итого оборотные активы		2 745 993	3 158 208	1 777 708
ИТОГО АКТИВЫ		9 169 786	10 162 176	9 256 061
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал, причитающийся акционеру				
Уставный капитал зарегистрированный	8	985 294	985 294	985 294
Собственные выкупленные акции	8	-	-	375 356
Нераспределенная прибыль		5 163 573	5 325 492	5 350 384
Итого капитал		6 148 867	6 310 786	5 960 322
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные заемные средства	9	8 621	526 671	315 789
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	15	915 577	1 020 305	1 040 349
Пенсионные обязательства	10	38 653	31 337	27 893
Итого долгосрочные обязательства		962 851	1 578 313	1 384 031

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в тысячах российских рублей**

**Краткосрочные
обязательства**

Краткосрочные заемные
средства и краткосрочная

часть долгосрочных

заемных средств

9

741 731

1 563 092

729 578

Кредиторская

задолженность

11

1 200 093

590 725

1 096 898

Кредиторская

задолженность по уплате

налогов

12

116 244

119 260

85 232

**Итого краткосрочные
обязательства**

2 058 068

2 273 077

1 911 708

Итого обязательства

3 020 919

3 851 390

3 295 739

**ИТОГО КАПИТАЛ И
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

9 169 786

10 162 176

9 256 061

Генеральный директор



И.В.Сергеев

29 апреля 2013 г.

Прилагаемые примечания на страницах 6-11 по 49 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ГРУППА Курганская генерирующая компания

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в тысячах российских рублей

Консолидированный Отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2012

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Доходы от основной деятельности			
Выручка от продажи электроэнергии		3 079 233	3 018 556
Выручка от продажи теплоты		2 900 113	2 880 964
Прочие доходы		54 736	44 554
Итого доходы от основной деятельности		6 034 082	5 944 074
Расходы по основной деятельности	13	(6 295 100)	(5 895 100)
Прибыль от основной деятельности		(261 018)	48 974
Прочие доходы и расходы			
Финансовые доходы	14	67 984	51 938
Финансовые расходы	14	(54 089)	(134 023)
Прибыль до налога на прибыль		(247 123)	(33 111)
Расходы по налогу на прибыль	15	85 204	8 218
Прибыль за период		(161 919)	(24 893)
Прочий совокупный доход		.	.
Общий совокупный доход		(161 919)	(24 893)

Генеральный директор



И.В.Сергеев
29 апреля 2013г.

Прилагаемые примечания на страницах с 11 по 49 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ГРУППА Курганская генерирующая компания
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в тысячах российских рублей

Консолидированный Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2012

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль до налогообложения		(247 123)	(33 111)
Поправки для увязки прибыли до налогообложения и чистого движения денежных средств от основной деятельности:			
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	5	784 907	731 693
Расходы по пенсионному обеспечению	10	3 388	1 210
Финансовые расходы нетто (исключая % расходы по пенсионным обязательствам)	14	(13 895)	82 085
Увеличение резерва по сомнительным долгам		30 048	59 690
Увеличение прочих резервов		80 288	81 002
(Прибыль) /убыток от выбытия основных средств		3 197	49 771
Поправка на прочие операции в неденежной форме		(9 324)	40 661
Денежные потоки от текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		631 486	977 001
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных		239 151	(1 001 568)
(Увеличение) / уменьшение прочих оборотных средств		(155)	1 794
(Увеличение) / уменьшение товарно-материальных запасов		(31 347)	(47 386)
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности и начислений		666 219	174 634
Увеличение / (уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(5 825)	27 657
Налог на прибыль, уплаченный		(16 715)	(4 500)
Пенсионные выплаты	10	3 928	2 234
Итого поступление денежных средств от текущей деятельности		1 486 742	129 866
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение внеоборотных активов		(95 956)	(308 872)
Приобретение финансовых вложений		(77 931)	(317 623)
Получено от реализации финансовых вложений		247 581	49 004
Итого использовано денежных средств на инвестиционную деятельность		73 694	(577 490)

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012

в тысячах российских рублей

ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:

Поступления по заемным средствам	736 503	2 674 322
Погашение займов	(2 092 614)	(1 962 669)
Выкуп собственных акций	(137 139)	(137 139)
Проценты уплаченные	(28 065)	(131 895)
Итого поступление / (использование) денежных средств по (в) финансовой деятельности	(1 521 315)	442 619
(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов	39 121	(5 005)
Денежные средства на начало периода	5 600	10 605
Денежные средства на конец периода	44 721	5 600

Генеральный директор



И.В.Сергеев

29 апреля 2013г.

Прилагаемые примечания на страницах с 11 по 49 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ГРУППА Курганская генерирующая компания

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в тысячах российских рублей

Консолидированный Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2012

	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2011 года	985 294	(375 356)	5 250 384	5 960 322
Прибыль за период	-	-	(24 892)	(24 892)
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	(24 892)	(24 892)
Продажа собственных акций	-	375 356	-	375 356
На 31 декабря 2011	985 294	-	5 325 492	6 310 786
Прибыль за период	-	-	(161 919)	(161 919)
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	(161 919)	(161 919)
На 31 декабря 2012 года	985 294	-	5 163 573	6 148 867

Генеральный директор



И.В.Сергеев

29 апреля 2013г.

Прилагаемые примечания на страницах 6-11 по 49 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

Примечание 1. Общие сведения

Общество и его деятельность

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

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

Основным видом деятельности Общества являются:

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

Установленная электрическая мощность ОАО «Курганская генерирующая компания» – 450 мегаватт, установленная тепловая мощность – 2016 Гкал/час. Ежегодный объем выработки электроэнергии составляет около 1,9 млрд. кВтч и тепловой энергии – более 2 млн. Гкал.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Общество имело 3 филиала (на 31 декабря 2011 года – 3).

Группа Курганская генерирующая компания («Группа») включает в себя ОАО «Курганская генерирующая компания» и его зависимые компании. Группа, 30 октября 2012, приобрела долю в размере 45,45% ОАО «Современные коммунальные системы». На отчетную дату Группа еще не определила корпоративную политику в отношении данной инвестиции, в Консолидированной отчетности она включена в состав статьи «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи».

Отношения с государством

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

Как указано в примечании 18 Условные активы и обязательства, политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

Экономическая среда

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Как следствие, Группа подвержена влиянию экономического и финансового рынков Российской Федерации, которым присущи черты развивающихся рынков. Законодательная, налоговая и нормативно-правовая базы находятся в процессе совершенствования, однако, тот факт, что они допускают возможность различных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, наряду с прочими правовыми и фискальными преградами, создает ряд проблем, с которыми сталкиваются предприятия, ведущие свою деятельность на территории Российской Федерации. Настоящая 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 его оценок.

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Принцип соответствия

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»). Данная отчетность является первой финансовой отчетностью Общества, подготовленной в соответствии с МСФО. При подготовке отчетности применялись требования МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности».

Эффект перехода на МСФО на финансовое положение, финансовый результат и денежные потоки Общества раскрыт в примечании 16 Влияние перехода на МСФО.

Принципы оценки.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по исторической стоимости приобретения.

Функциональная валюта и валюта отчетности.

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

Новые стандарты финансовой отчетности

Ниже приведены новые стандарты, поправки и интерпретации, которые ещё не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2012 и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты к использованию после их вступления в силу.

Поправка к МСФО, вступающая в силу в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы с 1 июля 2012 года:

- Поправка к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (выпущенная в июне 2011 года и вступающая в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты). Данная поправка вносит изменения в порядок отражения статей в отчете о прочем совокупном доходе. Согласно изменению Группа обязана подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть перенесены в отчет о прибыли и убытках в будущем. Используемое в МСФО (IAS) 1 название отчета о совокупном доходе теперь изменено на "Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе". В настоящее время Группа оценивает влияние данной поправки к стандарту на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО, которые вступят в силу в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы с 1 января 2013 года:

- МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность" (стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Разрешается досрочное применение стандарта. МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность" предусматривает единую модель консолидации, определяющую контроль в качестве основы для консолидации всех типов 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 содержит также учетные требования и процедуры консолидации, перенесенные без изменений из МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 заменяет требования к консолидации, содержащиеся в ПК-12 "Консолидация - Компании целевого назначения" и МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

отчетность". В настоящее время Группа оценивает влияние стандарта в новой редакции на консолидированную финансовую отчетность.

- МСФО (IFRS) 11 "Соглашения о совместной деятельности" (стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года 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 использование исключительно двух категорий соглашений о совместной деятельности – совместная операция и совместное предприятие. 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 ПКИ-13 "Совместно контролируемые предприятия – неденежные взносы участников". В настоящее время Группа оценивает влияние стандарта в новой редакции на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других компаниях" (стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года 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, ассоциированные и неконсолидированные структурированные компании. Принятие данного стандарта потребует раскрытия определенной информации в консолидированной финансовой отчетности Группы, однако не должно оказать влияния на ее финансовое положение или результаты деятельности. В настоящее время Группа оценивает влияние стандарта в новой редакции на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" (стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года 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 в отношении раскрытия информации об оценке справедливой стоимости. Данный стандарт применяется в тех случаях, когда оценка по справедливой стоимости необходима или допускается согласно другим стандартам в составе МСФО. Он 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 оценку активов и обязательств Группы, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IAS) 13 на ее финансовое положение и результаты деятельности, а также на раскрытие информации в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.
- Поправка к МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные компании" (выпущена в мае 2011 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года. Допускается досрочное применение). Данная поправка определяет порядок учета инвестиций в ассоциированные компании, а также устанавливает требования в части применения метода долевого участия в отношении инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия. В настоящее время Группа оценивает влияние данной поправки к стандарту на консолидированную финансовую отчетность.

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

- Измененный МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам" (выпущен в июне 2011 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Измененный стандарт вносит существенные изменения в порядок признания и измерения расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходным пособиям, а также существенно изменяет требования в отношении раскрытия информации обо всех видах вознаграждений работникам. Новая редакция стандарта содержит широкий ряд поправок, которые варьируют от изменения основополагающих принципов (например, отмены метода коридора и понятия ожидаемого дохода на активы плана) до простых изменений формулировок и разъяснений. В настоящее время Группа оценивает влияние стандарта в новой редакции на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" – "Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств" (выпущены в декабре 2011 года). Поправки разъясняют порядок взаимозачета активов и обязательств и вводят новые требования в отношении раскрытия соответствующей информации. Новые требования МСФО (IFRS) 7 к раскрытию информации вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Группа применит МСФО (IFRS) 7 в новой редакции с 1 января 2013 года. Группа не ожидает, что поправки окажут существенное влияние на консолидированное финансовое положение или консолидированные результаты деятельности, но в настоящее время оценивает влияние данных поправок к стандарту в новой редакции на раскрытие информации в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.
- В марте 2012 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 1 "Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности". Поправки касаются государственных займов с процентной ставкой ниже рыночной. Компаниям, впервые составляющие отчетность по МСФО, освобождаются от ретроспективного применения требований в отношении займов за предыдущие периоды. Поправки к стандарту вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа полагает, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- IFRIC 20 Затраты на вскрытие открытых шахт на стадии производства. Данная интерпретация к стандартам МСФО применяется в отношении учета расходов на удаление породы (вскрытие) при разработке открытых шахт, находящихся в стадии производства. Интерпретация показывает, как должен быть учтен доход, полученный от деятельности по вскрытию шахты. Интерпретация вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года. Группа полагает, что данная интерпретация не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Усовершенствования МСФО (опубликованные в 2012 году). В мае 2012 года Совет по МСФО выпустил сборник поправок к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 34, главным образом, с целью устранения несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта разработаны отдельные переходные положения. В случае окончательного утверждения каждая из предложенных поправок вступит в силу с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Разрешено их досрочное применение. Группа оценивает возможные последствия принятия данных стандартов в новой редакции и их влияния на Группу.

Поправки МСФО, вступающие в силу в отношении финансовой отчетности Группы с 1 января 2014 года:

- Поправки к МСФО (IAS) 32 "Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств" (Поправки к МСФО (IAS) 32). Выпущенные в декабре 2011 года, поправки вводят критерии, согласно которым компания должна иметь "юридически закрепленное право на зачет признанных сумм" или "иметь намерение произвести взаимозачет на нетто-основе или реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства". Группа обязана применять данные поправки в

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. По мнению Группы, данные поправки не должны оказать существенного влияния на консолидированное финансовое положение, консолидированные результаты деятельности или примечания к консолидированной финансовой отчетности.

МСФО, вступающие в силу в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы с 1 января 2015 года:

- 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:
 - Финансовые активы должны классифицироваться в одну из двух категорий оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости или оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Метод классификации зависит от бизнес-модели компании, используемой для управления ее финансовыми инструментами, и характеристик договорных денежных потоков, связанных с инструментом.
 - Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения договорных денежных потоков, и (ii) договорные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть, финансовый инструмент имеет только "базовые характеристики кредита"). Все прочие долговые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
 - Все долевого инструменты должны оцениваться впоследствии по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для остальных долевого инвестиций при первоначальном признании необходимо сделать выбор, который нельзя отменить, об отражении нереализованных и реализованных доходов и расходов от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка. Повторное признание прибыли и убытков, возникающих в результате изменения справедливой стоимости, через прибыль или убыток не допускается. Такое решение принимается для каждого инструмента в отдельности. Дивиденды должны быть отражены в составе прибылей или убытков, поскольку они представляют собой доход на инвестиции.
- Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IFRS) 9, которая переносит дату его вступления в силу с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, на 1 января 2015 года. Поправка была принята в результате решения Правления продлить срок работы по оставшимся этапам проекта замещения МСФО (IAS) 39, который ранее заканчивался в июне 2011 года. В настоящее время Группа анализирует влияние данного стандарта на свою консолидированную финансовую отчетность. Принятие МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 года, разрешено досрочное применение данного стандарта.

Группа оценивает возможные последствия принятия данных стандартов в новой редакции и их влияние на Группу.

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

Группа намерена применить новые стандарты и поправки с даты их вступления в силу.

Важнейшие принятые оценки и допущения.

Составление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства подготовки суждений, оценочных значений и допущений, которые оказывают влияние на применение

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

учётной политики и отраженные в учете суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

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

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

Примечание 5 Основные средства – срок полезного использования объектов основных средств

Примечание 8 Дебиторская задолженность и авансы выданные – оценочные резервы в отношении дебиторской задолженности

Примечание 15 Налог на прибыль – доходы /(расходы) по налогу на прибыль.

Примечание 11 Вознаграждения работникам – допущения в актуарных расчетах обязательств по вознаграждениям работникам.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики

(а) Принципы консолидации

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

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

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

(б) Операции в иностранной валюте

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

(в) Дивиденды

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

(г) Основные средства

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

ГРУППА Курганская генерирующая компания
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в тысячах российских рублей

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

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и, при необходимости, пересматриваются перспективно.

Стоимость модернизации и реконструкции капитализируется с одновременным списанием с учета заменяемых объектов. Расходы на техническое обслуживание и текущий ремонт относятся на затраты по мере их возникновения.

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

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

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

(е) Денежные средства и их эквиваленты

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

(д) Дебиторская задолженность и авансы выданные

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

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

(ж) Налог на добавленную стоимость по закупкам и реализации

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

(з) Заемные средства

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. После первоначального признания кредиты и займы отражаются по

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

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

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

(и) Кредиторская задолженность и начисления

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

(к) Резервы

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

(л) Вознаграждения работникам

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

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

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

Актуарные прибыли и убытки, возникающие из корректировок на основе опыта и в результате изменений в актуарных допущениях, относятся на счет прибылей и убытков в периоде их возникновения.

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

(м) Отложенный налог на прибыль

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

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

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

Неопределенные налоговые позиции Группы анализируются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются в отношении таких позиций по налогу на прибыль, которые, по мнению руководства, будут оспорены налоговыми органами и, скорее всего, приведут к дополнительному взиманию налогов. Такая оценка основывается на толковании налогового законодательства, которое введено в действие на отчетную дату, а также на известных судебных и прочих решениях по этим

вопросам. Обязательства в отношении штрафов и налогов, отличных от налогов на прибыль, признаются на основе расходов, которые, согласно наилучшим оценкам руководства, потребуются для погашения обязательств на отчетную дату.

(н) Признание выручки

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

(о) Операционная аренда

Платежи по договорам операционной аренды признаются в прибылях и убытках равномерно в течение срока аренды.

Примечание 4. Остатки по расчетам и операции со связанными сторонами

Связанными сторонами по отношению к Группе в 2011-2012 гг. являются:

- Фонд «Развитие», который является основным акционером Группы
- Открытое акционерное общество «Современные коммунальные системы» в 2012г., в котором Группа владеет более чем 45,45 % голосующих акций по состоянию на 31.12.2012;
- Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный»;
- Фонд «Развитие энергетики», ООО «Управленческий консалтинг» (только в 2011 г.)
- Ключевой управленческий персонал;
- Члены Совета директоров.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в тысячах российских рублей**

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

Ниже представлены остатки задолженности и обороты по наиболее крупным операциям с Фондом «Развитие»:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	
Займы выданные	-	41 443	
Возврат займов выданных	-	107 960	
Займы полученные	-	575 000	
Погашение займов полученных (частично погашено по уступке права требования)	575 000	-	
Доход от реализации акций	-	374 279	
	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 01 января 2011 г.
Дебиторская задолженность по займам выданным	-	-	66 517
Кредиторская задолженность по займам полученным	-	575 000	-
Дебиторская задолженность от реализации ценных бумаг ОАО Курганская генерирующая компания		374 279	
Кредиторская задолженность по прочим операциям	374 279	3 853	-

В 2011 году Группой проданы собственные выкупленные в 2010 году обыкновенные именные бездокументарные акции Фонду «Развитие» в количестве 14 805 558 штук. Сумма дебиторской задолженности по этой операции на 31 декабря 2012г. составила 374 279 тыс. руб. (на 31 декабря 2011г.:374 279 тыс. руб.).

В 2011г. Группой получены заемные средства от Фонда «Развитие» в размере 575 000 тыс. руб. под 3 % годовых, возврат осуществлен в 2012г.

В 2011г. Фондом «Развитие» получены заемные средства от Группы в размере 41 443 тыс. руб. под 0,5% годовых и в этом же году посредством договора уступки права требования задолженность в общей суммы займа 107 960 тыс. руб. была погашена.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в тысячах российских рублей**

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

Ниже представлены остатки задолженности и обороты по наиболее крупным операциям с другими связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Займы выданные	7 731	139 987
Погашение займов выданных	-	204 070
Приобретение акций ОАО СКС	5 005	
Реализация ОС, ТМЦ	9 805	92
Уступка права требования	-	337 450
Прочие операции	616	193

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 01 января 2011 г.
Дебиторская задолженность по займам выданным	7 731	-	64 083
Дебиторская задолженность от реализации ОС, ТМЦ	9 879	74	3
Прочая дебиторская задолженность	616	-	-
Обеспечения обязательств и платежей полученные (забаланс)	-	137 139	-

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров.

Общий размер вознаграждений, выплаченных основному управленческому персоналу (генеральный директор, директора подразделений, главный бухгалтер) в 2012г. составил 15633тыс. руб. (в 2011 г.: 16116тыс. руб.). Кредиторская задолженность по расчетам на 31 декабря 2012г. составляла 580 тыс. руб. (на 31 декабря 2011г.: 977тыс. руб., на 1 января 2011г.: 326 тыс. руб.).

Вознаграждений членам Совета директоров ОАО «Курганская генерирующая компания» в 2012 году не выплачивалось (в 2011г.: 479 тыс. руб.).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в миллионах российских рублей

Примечание 5. Основные средства

	Здания	Сооружения и линии электропередач и теплотрассы	Оборудование	Земля	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	ВСЕГО
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	1 991 004	4 581 269	934 903	6 379	138 289	78 669	7 730 513
Поступления	-	-	-	-	23 979	71 977	95 956
Выбытия	(456)	(17)	(1 719)	-	(319)	(3 227)	(5 747)
Перевод из незавершенного строительства	16 509	28 033	16 019	8 592	1 134	(70 287)	-
Сальдо на 31 декабря 2012 г.	2 007 048	4 609 285	949 203	14 971	163 083	77 132	7 820 722
Накопленная амортизация							
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	(99 360)	(387 613)	(211 615)	-	(28 637)	-	(727 225)
Начисления за период	(123 975)	(415 731)	(196 033)	-	(49 167)	-	(784 907)
Выбытия	495	17	1 719	-	319	-	2 550
Сальдо на 31 декабря 2012 г.	(222 840)	(803 327)	(405 929)	-	(77 845)	-	(1 509 582)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 г.							
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 г.	1 891 644	4 193 656	723 288	6 379	109 652	78 669	7 003 288
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 г.	1 784 208	3 805 958	543 274	14 971	85 598	77 132	6 311 140

ГРУППА Курганская генерирующая компания

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в миллионах российских рублей

Примечание 5. Основные средства (продолжение)

	Здания	Сооружения и линии электропередач и теплосети	Оборудование	Земля	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	ВСЕГО
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 1 января 2011 г.	1 859 189	4 504 883	911 496	914	148 808	50 590	7 475 880
Поступления	133 137	54 417	7 998	5 587	26 807	80 926	308 872
Выбытия	(14 569)	(2)	(869)	(678)	(38 069)	(52)	(54 239)
Перевод из незавершенного строительства	13 247	21 971	16 278	556	743	(52 795)	-
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	1 991 004	4 581 269	934 903	6 379	138 289	78 669	7 730 513
Накопленная амортизация							
Сальдо на 1 января 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-
Начисления за период	(101 564)	(387 614)	(212 484)	-	(30 031)	-	(731 693)
Выбытия	2 204	1	869	-	1 394	-	4 468
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	(99 360)	(387 613)	(211 615)	-	(28 637)	-	(727 225)
Остаточная стоимость на 1 января 2011 г.	1 859 189	4 504 883	911 496	914	148 808	50 590	7 475 880
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 г.	1 891 644	4 193 656	723 288	6 379	109 652	78 669	7 003 288

Примечание 5. Основные средства (продолжение)

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

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

Оценка основных средств

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

Независимый оценщик, привлеченный Предприятием (далее «Оценщик»), оценил справедливую стоимость ее основных средств на сумму 7 448 млн. руб. по состоянию на 1 января 2011 г., 8 055 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 г., 8 479 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 г.

Оценка справедливой стоимости основных средств произведена на основе затратного подхода.

Затратный подход применялся при оценке специализированного имущества, которое редко продается или вовсе не продается на открытом рынке иначе как в составе действующего бизнеса и не может быть оценено в соответствии с концепцией рыночной стоимости. Оценка полной стоимости замещения специализированных активов, не имеющих активного рынка, произведена на основе затратного подхода, основанного на определении затрат на создание/приобретение активов с учетом корректировок на физическую, функциональную и экономическую амортизацию и износ.

Объекты незавершенного строительства также оценивались в основном затратным подходом.

Для определения величины внешнего износа комплекса операционных активов была применена процедура доходного подхода — построение модели дисконтированного денежного потока.

При проведении анализа потоков денежных средств были использованы следующие основные допущения:

- Построение денежных потоков осуществлялось на основании ретроспективных и плановых показателей деятельности Предприятия, а также прогнозов Оценщика на девятнадцатилетний период, начиная с даты оценки 31 декабря 2011 г.
- Ежегодный индекс роста выручки, включенный в прогноз денежных потоков, составил 2,9% на 2012 г., 3,1% на 2013 г. согласно бизнес-плану Компании и далее по макроэкономическим прогнозам МЭР на 2014-2030 гг. 10,7%-9,7%.
- Регулирование тарифов на электрическую энергию (мощность) на оптовый рынок осуществляет Федеральная служба по тарифам (ФСТ России). Тарифы на тепловую энергию на розничный рынок устанавливаются Департаментом государственного регулирования цен и тарифов Курганской области. С 2011 года изменились правила функционирования оптового рынка электрической энергии и мощности. В связи с этим произошел скачок тарифа.

Ожидаемое увеличение тарифа на услуги сетевых организаций согласно годовому отчету Компании в 2011 году составило 20,2% на тепловую энергию, 73,6% на мощность, в дальнейшем с 2012-2030 гг. 6% – 0% в год на тепловую энергию, 6,8% – 11,4% в год на электроэнергию согласно макроэкономическим прогнозам МЭР.

- Прогнозирование выручки от оказания сетевых услуг с 2012 г. и до окончания прогнозного периода (2030 г.) осуществлялось путем индексации плановой выручки 2011 г. на основании программы реализации

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012**
в тысячах российских рублей

Примечание 5. Основные средства (продолжение)

- Компании. Прогнозируемые темпы роста составили в 2012 г. 3%, в 2013 г. 2,4%, в 2014-2030 гг. 10,9%-9,8% согласно макроэкономическим прогнозам МЭР.
- Прогнозирование операционных и прочих расходов с 2011 г. и до окончания прогнозного периода (2030 г.) осуществлялось путем индексации плановых затрат согласно бюджета доходов и расходов на 2011-2013 гг. при помощи индексов изменения соответствующих статей расходов согласно макроэкономическим прогнозам МЭР. Прогнозируемые темпы роста составили в 2011 – 2030 гг. 6,1% - 2,35% в год.
- Прогноз заработной платы строился по индексу роста номинальной заработной платы согласно макроэкономическим прогнозам, который составил 11,1%-5,2% за 2011 – 2030 гг.
- Темпы инфляции согласно макроэкономическим прогнозам МЭР в 2011-2030 годах были заложены на уровне 6,1-2,35% в год.
- В качестве ставки дисконтирования использовалась средневзвешенная стоимость капитала в размере 13,66% (31.12.2011 г.) и 13,38% (31.12.2012 г.)
- Терминальная стоимость (т. е. стоимость в конце прогнозного периода) была определена на конец 19-летнего прогнозного периода. При расчете терминальной стоимости использовалась терминальный темп роста в 2,35%.

В результате тестирования экономическое обесценение на 31.12.2011 года и 31.12.2012 года не выявлено.

Операционная и финансовая аренда

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

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
До одного года	59 270	56 878
От одного года до пяти лет	284 731	273 238
Более пяти лет	1 723 254	1 653 693
Итого		

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

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Первоначальная стоимость	43 320	19 341
Накопленная амортизация	14 619	2 157
Балансовая стоимость	28 701	17 184
Обязательства по финансовой аренде – минимальные арендные платежи	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Менее 1 года	12 477	5 469
Более 1 года и менее 5 лет	8 621	6 671

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в тысячах российских рублей**

Примечание 5. Основные средства (продолжение)

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Итого	26 093	15 544
Будущие финансовые расходы по финансовой аренде	(4 995)	(2 217)
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	21 098	12 141
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Менее 1 года	12 477	5 469
Более 1 года и менее 5 лет	8 621	6 671
Итого	21 098	12 141

Примечание 6. Прочие внеоборотные активы

	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011	На 01 января 2011
Авансы, выданные поставщикам	835	680	2 473
Итого	835	680	2 473

Авансы, выданные поставщикам, по состоянию на 31 декабря 2012 года включают авансы подрядчикам на приобретение и строительство объектов основных средств.

Примечание 7. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	735 968	922 262	771 598
Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(34 406)	(24 131)	-
Дебиторская задолженность за реализованные собственные акции	374 279	374 279	-
Прочая дебиторская задолженность	576 441	682 274	310 533

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в тысячах российских рублей**

Примечание 7. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(20 013)	(20 013)	-
Финансовая дебиторская задолженность и авансы	1 632 269	1 934 671	1 082 131
Авансы, выданные поставщикам	36 224	36 870	31 258
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам	(12 846)	(11 612)	-
Подлежащий возмещению НДС	753	753	757
Авансовые платежи по налогам, без учета подлежащего возмещению НДС	36 812	729	396
Нефинансовая дебиторская задолженность и авансы	59 943	26 740	32 411
Итого	1 692 212	1 961 411	1 114 542

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

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

Примечание 8. Капитал

Уставный капитал

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 01 января 2011 г.
Выпущенный и полностью оплаченный:			
Уставный капитал зарегистрированный:			
обыкновенные акции	881 664	881 664	881 664
привилегированные акции	103 630	103 630	103 630
Итого уставный капитал	985 294	985 294	985 294

На 31 декабря 2012 года общее количество разрешенных к выпуску акций составило 136 846 458 штуки номиналом 7.2 (Семь целых две десятых) рубля включая 122 453 406 именные обыкновенные

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в тысячах российских рублей**

Примечание 8. Капитал (продолжение)

бездокументарные и 14 393 052 именные привилегированные акции (на 31 декабря 2011 года - 136 846 458 штуки).

Дивиденды

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

В 2011 году не объявлялись и не выплачивались дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2011 г. соответственно.

Примечание 9. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

	Валюта	Эффективная ставка	Срок погашения	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года	На 01 января 2011 года
Долгосрочные кредиты и займы						
ЭнергоКурган ОАО	Руб.	8,26%	29.03.2013	-	100 000	-
Интертехэлектро - Новая Генерация	Руб.	0,50%	31.12.2013	-	420 000	-
Ханты-Мансийский банк ОАО	Руб.	15,00%	20.12.2012	-	-	315 789
Обязательства по финансовому лизингу	Руб.	24%	См. Примечание 5	8 621	6 671	-
Итого долгосрочные кредиты и займы				8 621	526 671	315 789
Краткосрочные кредиты и займы						
Интертехэлектро - Новая Генерация	Руб.	0,50%	31.12.2013	361 897	57	-
ООО Группа компаний ЭСЭ	Руб.	10,50%	31.12.2013	219 238	-	-
ОСО Группа компаний ЭСЭ	Руб.	10,50%	2012	-	45 479	-
ОСО Лизинг инвест	Руб.	8,25%	31.12.2012	29 460	40 183	-
ОАО «ЭнергоКурган»	Руб.	8,35%	31.12.2013	20 568	-	-
ОАО «ЭнергоКурган»	Руб.	8,26%	31.12.2013	76 766	769	-
ОАО «ЭнергоКурган»	Руб.	9,10%	14.02.2012	33 802	-	-
ОАО «ЭнергоКурган»	Руб.	10,50%	31.12.2011	-	-	80 944
ОАО КБ	Руб.			-	-	
Агропромкредит	Руб.			-	562 988	461 026
ОАО «Энергосбыт»	Руб.	6,50%	07.02.2012	-	20 381	-
Фонд «Развитие»				-	575 095	-
ОАО Ханты-Мансийский банк - проценты	Руб.			-	318 097	187 608

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
 в тысячах российских рублей

Примечание 9. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

	Валюта	Эффективная ставка	Срок погашения	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года	На 01 января 2011 года
ООО Антал Торговая фирма	Руб.			-	43	-
Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных заемных средств				741 731	1 563 092	729 578
Всего				750 352	2 089 763	1 045 367

Срок погашения кредитов и займов

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года	На 01 января 2011 года
До 1 года	741 731	1 563 092	729 578
От 1 до 2 лет	8 621	526 671	315 789
От 2 до 3 лет	-	-	-
От 3 до 4 лет	-	-	-
От 4 до 5 лет	-	-	-
Свыше 5 лет	-	-	-
Итого	750 352	2 089 763	1 045 367

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

Примечание 10. Вознаграждения работникам

Ниже приводится оценка величины пенсионных обязательств, а также актуарных допущений по состоянию на 31 декабря 2012 года, 31 декабря 2011 года и на 01 января 2011.

Суммы пенсионных обязательств, отраженные в Отчете о финансовом положении:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 01 января 2011 г.
Приведенная стоимость пенсионных обязательств с установленными выплатами	38 653	31 337	27 893
Дефицит в фондах плана	38 653	31 337	27 893
Чистые пенсионные (активы)/обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении	38 653	31 337	27 893

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в тысячах российских рублей

Примечание 10. Вознаграждения работникам (продолжение)

Суммы, отраженные в Отчете о совокупном доходе:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Стоимость текущих услуг	1 573	1 412
Стоимость прошлых услуг	1 459	-
Процентные расходы	2 656	2 232
Актuarный (прибыль)/убыток	3 388	1 210
Итого отражено в отчете о совокупном доходе	9 076	4 854

Изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств Группы с установленными выплатами и активов пенсионного плана представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Пенсионные обязательства на 1 января	31 337	27 893
Стоимость текущих услуг	1 573	1 412
Стоимость прошлых услуг	1 459	-
Процентные расходы	2 656	2 232
Актuarный (прибыль)/убыток	3 388	1 210
Выплаченные вознаграждения работникам	(1 761)	(1 410)
Пенсионные обязательства на 31 декабря	38 653	31 337

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

- Выплаты неработающим пенсионерам (PB);
- Единовременные выплаты работникам и пенсионерам к юбилейным возрастам (JB);
- Единовременные пособия в случае смерти работников и пенсионеров (FE).

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в тысячах российских рублей**

Примечание 10. Вознаграждения работникам (продолжение)

В вышеприведенных расчетах были использованы следующие актуарные допущения:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Ставка дисконтирования	7,00%	8,50%
Рост заработной платы	7,50%	7,50%
Уровень инфляции	5,50%	6,00%

Ожидаемая продолжительность жизни (при условии выхода на пенсию в возрасте, предусмотренном законодательством РФ):

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года	На 01 января 2011
Для мужчин в возрасте 60 лет	10.9	10.9	10.9
Для женщин в возрасте 55 лет	21.4	21.4	21.4

Примечание 11. Кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	646 172	300 178	716 990
Кредиторская задолженность по заработной плате	99 221	89 598	18 882
Прочая кредиторская задолженность	454 700	63 810	86 748
Кредиторская задолженность за выкупленные собственные акции	-	137 139	274 279
Итого	1 200 093	590 725	1 096 899

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в тысячах российских рублей**

Примечание 12. Кредиторская задолженность по уплате налогов

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль	12 909	10 100	3 729
Налог на доходы физических лиц	3 187	7 149	4 436
Налог на добавленную стоимость	72 773	78 028	62 454
Налог на имущество	-	-	835
Страховые взносы во внебюджетные фонды	25 995	20 941	9 673
Прочие налоги	1 380	3 042	4 105
Итого	116 244	119 260	85 232

Примечание 13. Расходы по основной деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Зарплата, выплаты работникам, налоги с ФОТ	(732 026)	(665 199)
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	(784 907)	(731 693)
Налоги, кроме налога на прибыль	(74 496)	(71 431)
Расходы на топливо (газ, мазут, уголь)	(2 996 524)	(2 667 044)
Прочие материалы	(196 888)	(159 341)
Услуги диспетчеризации	(43 014)	(40 771)
Агентское вознаграждение по взысканию ДЗ	(136 437)	(127 726)
Расходы по арендной плате	(49 336)	(54 440)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	(84 598)	(83 548)
Коммунальные расходы	(863 381)	(832 609)
Транспортные услуги	(28 897)	(51 577)
Консультационные, юридические, аудиторские услуги	(8 124)	(9 868)
Вневедомственная охрана	(21 624)	(20 798)
Прочие услуги сторонних организаций	(17 090)	(26 522)
Актuarная (прибыль)/убыток	(3 388)	(1 210)
(Расходы)/доходы от ликвидации КГЭС	-	130 866

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012**
в тысячах российских рублей

Примечание 13. Расходы по основной деятельности (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Убыток от реализации собственных акций	-	(1 077)
(Расходы) / доходы от резерва по сомнительным долгам	(30 048)	(59 690)
(Расходы) / доходы от резерва по отпускам	(80 288)	(81 002)
Капитализированные расходы	1 771	1 406
Прочие расходы	(145 805)	(341 826)
Итого расходов	(6 295 100)	(5 895 100)

Примечание 14. Финансовые доходы и финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Расходы на выплату процентов (займы)	(54 089)	(134 023)
Финансовые расходы	(54 089)	(134 023)
Процентный доход	67 984	51 938
Финансовые доходы	67 984	51 938
Итого финансовые доходы и финансовые расходы	13 895	(82 085)

Примечание 15. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Текущий налог на прибыль	(19 524)	(11 826)
(Расход)/доход по отложенному налогу на прибыль	104 728	20 044
Итого расходы по налогу на прибыль	85 204	8 218

В 2012 г. Группа для налогообложения прибыли использовала ставку налога 15,5 % (в 2011 – 15,5%).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в тысячах российских рублей**

Примечание 15. Налог на прибыль (продолжение)

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

	За год закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Прибыль до налогообложения		
Теоретический налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	38 304	8 350
Налоговый эффект от статей, не принимаемых к учету для целей налогообложения	46 900	(132)
Недосписанный в предыдущих годах	-	-
Итого расходов по налогу на прибыль	85 204	8 218

Отложенный налог на прибыль.

Различие в подходах к налоговому регулированию с точки зрения МСФО и российского налогового законодательства приводит к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке 15,5 процентов, которая предположительно будет применима, когда активы или обязательства реализуются.

Отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль	На 1 января 2012 года	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2012 года
Основные средства	(937 483)	104 509	-	(832 974)
Долгосрочные заемные средства	1 034	302	-	1 336
Пенсионные обязательства	-	-	-	-
Кредиторская задолженность и начисления	(104 114)	23 828	-	(80 286)
Дебиторская задолженность	(7 255)	(2 869)	-	(10 124)
Товарно-материальные запасы	1 399	(942)	-	457
Прочие	26 114	(20 100)	-	6 014
Всего отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль, нетто	(1 020 305)	104 728	-	(915 577)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в тысячах российских рублей**

Примечание 15. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль	На 1 января 2011 года	(Расход)/ доход признанный в составе прибылей и убытков	(Расход)/ доход признанный в составе совокупного дохода	На 31 декабря 2011 года
Основные средства	(1 020 834)	83 351	-	(937 483)
Кредиторская задолженность и начисления	(68 423)	(35 691)	-	(104 114)
Долгосрочные заемные средства	-	1 034	-	1 034
Дебиторская задолженность	(1 111)	(6 144)	-	(7 255)
Товарно-материальные запасы	3 182	(1 783)	-	1 399
Прочие	46 837	(20 723)	-	26 114
Всего отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль, нетто	(1 040 349)	20 044	-	(1 020 305)

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

Примечание 16. Влияние перехода на МСФО

Как указано в примечании 2, данная отчетность представляет собой первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.

Учетная политика, изложенная в примечании 3, применялась при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., сравнительной информации, которая представлена в данной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. и начального отчета о финансовом положении по МСФО на 1 января 2011 г. (дату перехода на МСФО).

При подготовке начального отчета о финансовом положении по МСФО Группа произвела корректировку сумм, которые были ранее отражены в финансовой отчетности, составленной в соответствии с РСБУ. В нижеследующих таблицах и прилагаемых к ним примечаниях объясняется, каким образом переход от РСБУ к МСФО повлиял на финансовое положение, финансовые результаты и потоки денежных средств Группы.

ГРУППА Курганская генерирующая компания
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
 в тысячах российских рублей

Примечание 16. Влияние перехода на МСФО (продолжение)
 Сверка собственного капитала

тыс. руб.	1 января 2011 г.				31 декабря 2012 г.			
	РСБУ	Реклассификация и сворачивание	Эффект перехода на МСФО	МСФО	РСБУ	Реклассификация и сворачивание	Эффект перехода на МСФО	МСФО
АКТИВЫ								
Внеоборотные активы								
Основные средства	3 072 944	-	4 402 937	7 475 881	2 039 920	-	4 271 221	6 311 141
Нематериальные активы	130 600	(130 600)	-	-	12 819	98 999	-	111 818
Отложенные налоговые активы	7 380	42 639	-	50 019	4 942	2 865	-	7 807
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-	-	-
Пенсионные активы	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие инвестиции	-	2 473	-	2 473	149	835	(149)	835
Итого внеоборотные активы	3 210 924	(85 488)	4 402 937	7 528 373	2 057 830	102 700	4 271 072	6 431 602
Оборотные активы								
Денежные средства и их эквиваленты	10 605	-	-	10 605	44 721	-	-	44 721
Дебиторская задолженность и авансы выданные	845 271	267 264	11 409	1 123 944	1 248 023	452 127	(7 938)	1 692 212
Товарно-материальные запасы	406 041	(1 626)	(3 455)	400 960	482 638	-	(2 947)	479 691
Займы выданные	389 111	(137 511)	-	251 600	1 081 329	(551 962)	-	529 367
Прочие оборотные активы	-	1	-	1	-	-	-	-
Итого оборотные активы	1 651 029	128 128	7 954	1 787 111	2 856 711	(99 835)	(10 885)	2 745 991
ИТОГО АКТИВЫ	4 861 953	42 639	4 410 891	9 315 484	4 914 541	2 865	4 260 187	9 177 593

ГРУППА Курганская генерирующая компания
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в тысячах российских рублей

тыс. руб.	1 января 2011 г.				31 декабря 2012 г.			
	РСБУ	Реклассификация и сворачивание е	Эффект перехода на МСФО	МСФО	РСБУ	Реклассификация и сворачивание е	Эффект перехода на МСФО	МСФО
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Уставный капитал	985 294	-	-	985 294	985 294	-	-	985 294
Собственные выкупленные акции	(375 356)	-	-	(375 356)	-	-	-	-
Добавочный капитал	3 147 680	-	(3 147 680)	-	3 147 680	-	(3 147 680)	-
Резервный капитал	-	-	-	-	113	(113)	-	-
Нераспределенная прибыль	(1 621 336)	(1 000 397)	7 972 116	5 350 383	(1 575 616)	(883 323)	7 622 510	5 163 572
Итого капитал	2 136 282	(1 000 397)	4 824 436	5 960 321	2 557 471	(883 435)	4 474 830	6 148 866
Долгосрочные обязательства								
Кредиты и займы	503 397	(187 608)	-	315 789	-	-	8 621	8 621
Обязательства по вознаграждениям работникам	-	-	-	-	-	-	-	-
Пенсионные обязательства	-	-	27 893	27 893	-	-	38 653	38 653
Прочие долгосрочные обязательства	274 278	(274 278)	-	-	-	-	-	-
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	47 333	1 043 035	-	1 090 368	37 083	886 301	-	923 384
Итого долгосрочные обязательства	825 008	581 150	27 893	1 434 051	37 083	886 301	47 274	970 658
Краткосрочные обязательства								
Кредиты и займы	541 971	187 607	-	729 578	741 731	-	-	741 731
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 352 877	189 658	(436 235)	1 1106 300	1 578 256	(116 244)	(261 918)	1 200 094
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	-	3 729	-	3 729	-	12 909	-	12 909
Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов	5 815	80 891	(5 203)	81 504	-	103 335	-	103 335
Обязательства по переводным и посредническим операциям	-	-	-	-	-	-	-	-
Отложенный доход	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого краткосрочные обязательства	1 190 663	461 885	(441 438)	1 921 111	2 319 987	-	(261 918)	2 058 069

ГРУППА Курганская генерирующая компания

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012

в тысячах российских рублей

	31 декабря 2012 г.					1 января 2011 г.				
	тыс. руб.	РСБУ	Реклассификация и сворачивание	Эффект перехода на МСФО	МСФО	тыс. руб.	РСБУ	Реклассификация и сворачивание	Эффект перехода на МСФО	МСФО
Итого обязательства		2 357 070	886 301	(214 644)	3 028 728		2 725 671	1 043 035	(413 545)	3 355 161
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 914 541	2 866	4 260 187	9 177 594		4 861 953	42 638	4 410 891	9 315 483

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012**
в тысячах российских рублей

Примечание 16. Влияние перехода на МСФО (продолжение)

Сверка совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

тыс. руб.	РСБУ	Реклассификация и сворачивание	Эффект перехода на МСФО	МСФО
Доходы от текущей деятельности				
Выручка от реализации	6 002 024	(22 678)	-	5 979 346
Прочие доходы	2 213 186	(2 158 450)	-	54 736
Итого доходов	8 215 210	(2 181 128)	-	6 034 082
Операционные расходы	(8 149 916)	2 162 107	(307 291)	(6 295 100)
Прибыль от операционной деятельности	65 294	(19 021)	(307 291)	(261 018)
Финансовые доходы	-	67 984	-	67 984
Финансовые расходы	-	(49 995)	(4 094)	(54 089)
(Убыток) / прибыль до налога на прибыль	65 294	(1 032)	(311 385)	(247 123)
Расходы по налогу на прибыль	(37 169)	1 032	121 341	85 204
Прибыль и общий совокупный доход за отчетный год	28 125	-	(190 045)	(161 919)

Существенные корректировки к отчету о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

Существенным различием между отчетами о движении денежных средств, представленными в соответствии с МСФО и РСБУ, является метод составления: в соответствии с МСФО применен косвенный метод составления, с РСБУ – прямой метод составления. Классификация денежных потоков в разрезе операционной, инвестиционной и финансовой деятельности существенно не различается.

Пояснения к сверкам

	Капитал
Данные отчетности Компании по РСБУ по состоянию на 1 января 2011 года	2 136 282
Корректировки расходов текущего периода через P&L	16 612
Корректировка списание Запасов и РБП	(3 455)
Корректировка резерва сверхсложного ремонта	436 235
Корректировка ОС	4 402 937
Корректировка пенсионных планов	(27 893)
Корректировка отложенного налога	(1 000 397)
Данные отчетности по МСФО по состоянию на 1 января 2011 года	5 960 321

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в тысячах российских рублей**

Примечание 16. Влияние перехода на МСФО (продолжение)

	Совокупный доход	
	на 31 декабря 2012 года	на 31 декабря 2011 года
Данные отчетности Компании по РСБУ по состоянию на 31 декабря 2012 года	28 125	(3 051)
Корректировка ОС	(210 107)	49 690
Корректировка расходов текущего периода	(28 668)	12 056
Корректировка списание запасов и РБП	(270)	627
Расходы по ликвидации	-	20 759
Корректировка пенсионные планы	(7 316)	(3 444)
Корректировка резерва сверхсложного ремонта	(64 803)	(97 037)
Корректировка лизинга	(222)	(112)
Корректировка отложенного налога	121 341	(4 380)
Данные отчетности Компании по МСФО по состоянию на 31 декабря 2012 года	(161 919)	(24 892)

Примечание 17. Договорные обязательства

Обязательства по приобретению основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2012 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 5 434 тыс. (на 31 декабря 2011 года – 163 234 тыс.) рублей.

Примечание 18. Условные активы и обязательства

Страхование

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

Судебные разбирательства

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

Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в тысячах российских рублей**

Примечание 18. Условные активы и обязательства (примечание)

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

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

Охрана окружающей среды

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

Примечание 19. Финансовые инструменты и управление рисками

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

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

Основные принципы управления рисками

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в тысячах российских рублей**

Примечание 19. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

Финансовые инструменты по категориям:

	На 31.12.2012	На 31.12.2011	На 01.11.2011
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	111 818	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	44 721	5 600	10 605
Дебиторская задолженность и авансы выданные	1 632 269	1 934 672	1 082 130
Прочие финансовые вложения (займы выданные)	529 367	742 851	251 600
Итого финансовые активы	2 318 175	2 683 123	1 344 335
Долгосрочные заемные средства	8 621	526 671	315 789
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	741 731	1 563 092	729 578
Кредиторская задолженность	1 102 432	533 311	1 080 067
Итого финансовые обязательства	1 852 784	2 623 074	2 125 435

Кредитный риск

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в тысячах российских рублей**

Примечание 19. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Балансовая стоимость		
	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011	На 01 января 2011
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	111 818	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	44 721	5 600	10 605
Дебиторская задолженность и авансы выданные	1 632 269	1 934 672	1 082 130
Прочие финансовые вложения (займы выданные)	529 367	742 851	251 600
Итого финансовые активы	2 318 175	2 683 123	1 344 335

а) Денежные средства

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

Денежные средства на банковских счетах	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 01 января 2011 г.
Агропромкредит КБ ОАО	Baa1.ru	Moody's	40 906	116	974
АЛФА-БАНК	AA+(rus)	Fitch Ratings	3 314	5 364	336
ОАО Ханты-Мансийский банк	Aa3.ru	Moody's	454	54	2 444
Росбанк АКБ ОАО	Aaa.ru	Moody's	1	17	1
Прочие			-	-	6 809
Итого денежные средства и их эквиваленты			44 675	5 551	10 565

б) Дебиторская задолженность

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012**
в тысячах российских рублей

Примечание 19. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

Задолженность крупнейших покупателей на отчетные даты представлена в следующей таблице:

	На 31 декабря 2012г.	На 31 декабря 2011г.	На 01 января 2011г.
Население (физические лица)	293 641	413 580	259 526
ЦФР ОАО	90 759	79 586	98 552
Интертехэлектро - Новая Генерация	56 836	20 008	-
Фонд "Развитие" - дебиторская задолженность по собственным акциям Группы	374 293	374 293	-
Прочие	816 739	1 047 205	724 052
Всего	1 632 269	1 934 672	1 082 130

Движение резерва на обесценение дебиторской задолженности за год представлено ниже:

	2012	2011
Остаток на 1 января	44 144	-
Увеличение за период	48 422	484 296
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	(18 539)	-
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(19 608)	(440 152)
Остаток на 31 декабря	54 419	44 144

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

В нижеследующей таблице представлена классификация дебиторской задолженности по срокам погашения:

	Учетная стоимость		
	на 31.12.2012	на 31.12.2011	На 01.01.2011
Не просрочена	1 099 627	1 651 768	748 171
Просрочена до 1 мес.	33 429	38 383	10 529
Просрочена от 1 до 3 мес.	54 219	92 511	188 233
Просрочена от 3 до 6 мес.	100 143	152 425	110 399

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в тысячах российских рублей

Примечание 19. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)
Учетная стоимость

	на 31.12.2012	на 31.12.2011	На 01.01.2011
Просрочена от 6 мес. до 1 года	6 111	36 727	4 565
Просрочена более чем на 1 год	393 159	7 001	20 232
Итого	1 686 688	1 978 816	1 082 130
Обесценение	(54 419)	(44 144)	0

Риск ликвидности:

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

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

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

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

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

На 31.12.2012	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-12 мес.	От 1 года до 2 лет	От 2 лет до 3 лет	От 3 лет до 4 лет	От 4 лет до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	741 731	749 135	749 135	-	-	-	-	-
Обязательство по финансовому лизингу	8 621	26 093	16 365	9 099	628	-	-	-
Кредиторская задолженность	1 102 432	1 102 432	-	-	-	-	-	-
Итого	1 852 784	1 877 660	765 500	9 099	628	-	-	-

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в тысячах российских рублей**

Примечание 19. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

На 31.12.2011	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-12 мес.	От 1 года до 2 лет	От 2 лет до 3 лет	От 3 лет до 4 лет	От 4 лет до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	2 083 092	2 130 058	1 606 869	523 189	-	-	-	-
Обязательство по финансовому лизингу	6 671	38 881	12 789	16 365	9 099	628	-	-
Кредиторская задолженность	533 311	533 311			-	-	-	-
Итого	2 623 074	2 702 250	1 619 658	539 554	9 099	628	-	-

На 01.01.2011	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-12 мес.	От 1 года до 2 лет	От 2 лет до 3 лет	От 3 лет до 4 лет	От 4 лет до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	1 045 367	1 306 803	793 378	513 425	-	-	-	-
Обязательство по финансовому лизингу	-	-	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	1 080 067	1 080 067			-	-	-	-
Итого	2 125 435	2 386 870	793 378	513 425	-	-	-	-

Рыночный риск

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

В рамках планируемой финансово-экономической политики Группа собирается привлекать различные заёмные средства и своевременно осуществлять погашение как текущих, так и будущих обязательств. Следовательно, Группа подвержена риску изменения процентных ставок по процентным обязательствам. Чем выше отношение заемных средств к собственным средствам Группы, тем больше она зависит от кредиторов, тем серьезнее и финансовые риски, поскольку ограничение или прекращение кредитования, ужесточение условий кредита влечет за собой трудности в хозяйственной деятельности. С 26 декабря 2011 года указанием Банка России ставка рефинансирования была равна 8 %, с 14 сентября 2012 ставка составляет 8,25%. Данное увеличение ставки рефинансирования (на 0,25 процентных пункта) не отразилось на величине процентных ставок по уже имеющимся кредитам и займам, привлеченным Группой. Но в случае роста процентных ставок на рынке, Группа будет вынуждена привлекать более дорогие средства для финансирования своей инвестиционной программы и текущей деятельности, что может отрицательно повлиять на операционные результаты Группы.

а) Риск изменения процентных ставок

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в тысячах российских рублей**

Примечание 19. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

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

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

б) Валютный риск

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

Инфляционный риск

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

В период 2013-2014 годов прогнозируется рост цен и тарифов на товары и услуги естественных монополий и, прежде всего, на электроэнергию. Такая ситуация обусловлена либерализацией рынка электроэнергии и мощности, введением долгосрочного рынка мощности и увеличением вводов новых мощностей, а также переходом к регулированию тарифов электросетевых организаций с использованием метода доходности инвестированного капитала, дающего компаниям возможность закладывать в ставки возврат своих инвестиций.

При повышении темпов инфляции для Группы могут возникнуть следующие риски:

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

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

Предполагаемые действия по уменьшению риска, вызванного инфляцией:

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в тысячах российских рублей**

Примечание 19. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

Справедливая стоимость

При оценке справедливой стоимости финансовых активов и обязательств руководство полагает, что их стоимость приблизительно равна учетной стоимости. Учетная стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков за вычетом резерва на обесценение предполагается приблизительно равной ее справедливой оценке в связи с краткосрочным характером дебиторской задолженности.

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

	на 31.12.2012		на 31.12.2011		на 01.01.2011	
	Учетная стоимость	Справедливая стоимость	Учетная стоимость	Справедливая стоимость	Учетная стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	111 818	111 818	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	44 721	44 721	5 600	5 600	10 605	10 605
Дебиторская задолженность и авансы выданные	1 632 269	1 632 269	1 934 672	1 934 672	1 082 130	1 082 130
Прочие финансовые вложения (займы выданные)	529 367	529 367	742 851	742 851	251 600	251 600
Итого финансовые активы	2 318 175	2 318 175	2 683 123	2 683 123	1 344 335	1 344 335
Долгосрчные заемные средства	8 621	8 621	526 671	526 671	315 789	315 789
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрчных заемных средств	741 731	741 731	1 563 092	1 563 092	729 578	729 578

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012
в тысячах российских рублей**

Примечание 19. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

	на 31.12.2012		на 31.12.2011		на 01.01.2011	
	Учетная стоимость	Справедливая стоимость	Учетная стоимость	Справедливая стоимость	Учетная стоимость	Справедливая стоимость
Кредиторская задолженность	1 102 432	1 102 432	533 311	533 311	1 080 067	1 080 067
Итого финансовые обязательства	1 852 784	1 852 784	2 623 074	2 623 074	2 125 435	2 125 435

Примечание 20. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты нет.