

ОАО «Квадра – Генерирующая компания»

Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2013 года

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	5-6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-43

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Открытого акционерного общества «Квадра – Генерирующая компания» и его дочерних предприятий («Группа») по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также финансовые результаты, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- правильное определение и применение учётной политики;
- предоставление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации, в случае, когда соблюдение отдельных требований МСФО недостаточно, чтобы обеспечить понимание пользователями влияния отдельных операций, прочих событий и условий на консолидированное финансовое положение Группы и ее финансовые результаты;
- оценку способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:


- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета в Российской Федерации;
- принятие всех доступных мер для обеспечения сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, утверждена 29 апреля 2014 года:



Шелков В.В.

Генеральный директор



Лапцкая И.А.

Главный бухгалтер

Тула, Российская Федерация

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам Открытого акционерного общества «Квадра – Генерирующая компания»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Квадра – Генерирующая компания» и его дочерних предприятий (далее «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях в капитале за 2013 год, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

29 апреля 2014 года
Москва, Российская Федерация

Райхман Михаил Валерьевич, партнер
(квалификационный аттестат № 01-001195 от 14 января 2013 года)

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»



Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»

Свидетельство о государственной регистрации с внесением записи в ЕГРЮЛ № 1056882304489. Выдано 20.04.2005 г. Инспекцией Федеральной налоговой службы по г. Тамбову.

Место нахождения: ул. Тимирязева, д. 99в, г. Тула, Тульская область, Российская Федерация, 300012.

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482. Выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700425444, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

Свидетельство о членстве в СРО аудиторов «НП «Аудиторская Палата России» от 20.05.2009 г. № 3026, ОРНЗ 10201017407.

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

	Примечания	31/12/2013	31/12/2012
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	45 727 397	38 040 825
Инвестиционная недвижимость	7	124 499	114 417
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		25 671	33 179
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	504 971	1 698 192
Отложенные налоговые требования	10	686 538	573 677
Прочие активы		300 513	235 967
		47 369 589	40 696 257
Оборотные активы			
Запасы	8	1 638 295	1 685 827
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	10 070 119	7 587 308
Авансовые платежи по налогу на прибыль		88 799	152 700
Денежные средства и их эквиваленты	11	245 030	261 033
Прочие активы		9 097	3 544
		12 051 340	9,690,412
ИТОГО АКТИВЫ		59 420 929	50 386 669
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Обыкновенные акции	12	19 125 056	19 125 056
Привилегированные акции	12	752 729	752 729
Эмиссионный доход	12	10 921 097	10 921 097
Резерв, связанный с формированием Группы	12	(1 807 993)	(1 807 993)
Резерв по переоценке основных средств		8 737 423	9 542 721
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(1 208)	4 798
Накопленный убыток		(7 457 857)	(7 625 436)
Капитал, принадлежащий акционерам Компании		30 269 247	30 912 972
Доля неконтролирующих акционеров		50	50
ИТОГО КАПИТАЛ		30 269 297	30 913 022
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	13 828 144	8 326 718
Пенсионные обязательства	14	604 053	708 841
Отложенные налоговые обязательства	10	1 069 441	879 373
		15 501 638	9 914 932
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	9 376 733	5 263 665
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	15	3 215 277	3 331 491
Резервы	16	108 108	250 039
Задолженность по налогу на прибыль		387	4 545
Задолженность по прочим налогам	17	949 489	708 975
		13 649 994	9 558 715
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		29 151 632	19 473 647
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		59 420 929	50 386 669

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

	Примечания	Год, закончившийся 31/12/2013	Год, закончившийся 31/12/2012
Выручка от реализации			
Выручка от реализации тепловой энергии		22 113 514	19 412 215
Выручка от реализации электрической энергии		14 201 993	12 055 184
Выручка от реализации мощности		9 475 418	7 567 054
Выручка от прочей реализации		777 516	834 102
Итого выручка от реализации		46 568 441	39 868 555
Операционные (расходы)/доходы			
Топливо		(24 936 178)	(22 206 727)
Оплата труда	18	(5 972 759)	(5 511 706)
Покупка энергии и мощности		(5 421 130)	(4 351 077)
Изменение резерва по сомнительным долгам	9	(2 046 089)	(519 758)
Амортизация основных средств		(1 768 500)	(2 963 542)
Материалы и запасные части		(1 146 800)	(1 049 830)
Содержание и ремонт оборудования		(923 643)	(882 703)
Водоснабжение		(879 920)	(774 949)
Налоги, за исключением налога на прибыль		(620 730)	(478 473)
Транспортировка тепловой энергии		(595 643)	(41 687)
Плата за услуги на ОРЭМ		(405 070)	(392 322)
Расходы по аренде		(367 917)	(393 151)
Услуги охраны		(194 947)	(178 371)
Изменение резерва по судебным искам и штрафам		(92 692)	51 232
Убыток от выбытия основных средств		(41 589)	(36 684)
Переоценка инвестиционной недвижимости	7	9 664	88 516
Прочие операционные доходы		181 901	369 159
Прочие операционные расходы		(1 263 742)	(1 183 355)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности до убытка от обесценения основных средств		82 657	(586 873)
Убыток от обесценения основных средств	6	–	(6 162 947)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		82 657	(6 749 820)
Финансовые расходы, нетто	19	(694 403)	(380 993)
Убыток до налогообложения		(611 746)	(7 130 813)
(Расходы)/требования по налогу на прибыль	20	(108 490)	1 247 824
Убыток за год		(720 236)	(5 882 989)
Принадлежащий:			
Акционерам Компании		(720 236)	(5 889 014)
Неконтролирующим акционерам		–	6 025
		(720 236)	(5 882 989)

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) в тысячах рублей, если не указано иное

	Примечания	Год, закончившийся 31/12/2013	Год, закончившийся 31/12/2012
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(РАСХОД)			
Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей и убытков			
Переоценка пенсионных обязательств, за вычетом налога		80 278	(11 961)
Переоценка основных средств, за вычетом налога	6	–	6 512 056
		80 278	6 500 095
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей и убытков			
Переоценка инвестиций, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога		(6 006)	(8 369)
		(6 006)	(8 369)
Прочий совокупный доход за год		74 272	6 491 726
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (РАСХОД)/ДОХОД ЗА ГОД		(645 964)	608 737
Принадлежащий:			
Акционерам Компании		(645 964)	602 712
Неконтролирующим акционерам		–	6 025
		(645 964)	608 737
УБЫТОК НА АКЦИЮ			
Базовый и разводненный убыток на акцию (в рублях)	12	(0.0004)	(0.0031)

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

	Год, закон- чившийся 31/12/2013	Год, закон- чившийся 31/12/2012
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Убыток до налогообложения	(611 746)	(7 130 813)
Корректировки:		
Амортизация основных средств	1 768 500	2 963 542
Убыток от выбытия основных средств	41 589	36 684
Убыток от обесценения основных средств	–	6 162 947
Переоценка инвестиционной недвижимости	(9 664)	(88 516)
Финансовые расходы, нетто	694 403	380 993
Изменение резерва по сомнительным долгам	2 046 089	519 758
Изменение резерва по судебным искам и штрафам	92 692	(51 232)
Прочие	18 071	(110 765)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале	4 039 934	2 682 598
Изменение запасов	66 231	(53 711)
Изменение дебиторской задолженности, авансов выданных и прочих активов	(3 355 961)	(2 884 225)
Изменение пенсионных обязательств	(53 010)	(130 401)
Изменение кредиторской задолженности и начисленных обязательств	(139 672)	884 754
Изменение задолженности по прочим налогам	136 613	137 109
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	694 135	636 124
Проценты уплаченные	(638 346)	(310 353)
Проценты полученные	1 556	3 127
Налог на прибыль возмещенный/(уплаченный)	9 893	(25 730)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	67 238	303 168
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств	(8 479 989)	(8 673 521)
Капитализированные проценты	(1 121 941)	(367 082)
Поступления от реализации основных средств	34 423	11 639
Приобретение нематериальных активов	(91 542)	(20 696)
Прочие операции по инвестиционной деятельности, нетто	593	958
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто	(9 658 456)	(9 048 702)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение кредитов и займов	57 839 405	41 152 410
Погашение кредитов и займов	(48 264 000)	(32 510 616)
Выплаченные дивиденды	(190)	(13 904)
Погашение обязательств по финансовой аренде	–	(35 102)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности, нетто	9 575 215	8 592 788
Влияние изменения курсов иностранных валют на остатки денежных средств и их эквивалентов, выраженных в иностранных валютах	–	1 231
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто	(16 003)	(151 515)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	261 033	412 548
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	245 030	261 033

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

в тысячах рублей, если не указано иное

	Капитал, принадлежащий акционерам Компании									
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Эмиссионный доход	Резерв, связанный с формиро- ванием Группы	Резерв по переоценке основных средств	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Накоплен- ный убыток	Итого	Доля неконтро- лирующих акционеров	Итого
Баланс на 1 января 2012 года	19 125 056	752 729	10 921 097	(1 807 993)	3 560 611	13 167	(2 240 475)	30 324 192	(6 025)	30 318 167
Совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	-	6 512 056	(8 369)	(5 900 975)	602 712	6 025	608 737
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	(14 058)	(14 058)	-	(14 058)
Списание неустребованной задолженности по ранее объявленным дивидендам	-	-	-	-	-	-	126	126	-	126
Изменения в структуре Группы	-	-	-	-	-	-	-	-	50	50
Перенос реализованного резерва по переоценке основных средств в состав накопленного убытка, за вычетом отложенного налога в сумме 132 486 тыс. рублей	-	-	-	-	(529 946)	-	529 946	-	-	-
Баланс на 31 декабря 2012 года	19 125 056	752 729	10 921 097	(1 807 993)	9 542 721	4 798	(7 625 436)	30 912 972	50	30 913 022
Совокупный расход за год, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	-	-	(6 006)	(639 958)	(645 964)	-	(645 964)
Списание неустребованной задолженности по ранее объявленным дивидендам	-	-	-	-	-	-	2 239	2 239	-	2 239
Перенос реализованного резерва по переоценке основных средств в состав накопленного убытка, за вычетом отложенного налога в сумме 201 325 тыс. рублей	-	-	-	-	(805 298)	-	805 298	-	-	-
Баланс на 31 декабря 2013 года	19 125 056	752 729	10 921 097	(1 807 993)	8 737 423	(1 208)	(7 457 857)	30 269 247	50	30 269 297

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

в тысячах рублей, если не указано иное

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Организация

Открытое акционерное общество «Территориальная генерирующая компания № 4» была учреждена 18 апреля 2005 года, как дочернее общество Открытого акционерного общества РАО «ЕЭС России» в рамках реформирования электроэнергетического сектора в Российской Федерации. 18 мая 2010 года Компания была переименована в Открытое акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания» («Квадра» или «Компания»).

Основными видами деятельности Компании и ее дочерних предприятий («Группа») являются производство и реализация тепловой и электрической энергии (мощности). Основные производственные предприятия Группы расположены на территории Российской Федерации в следующих регионах: Белгород, Брянск, Воронеж, Калуга, Курск, Липецк, Орел, Рязань, Смоленск, Тамбов и Тула.

Офис Компании зарегистрирован по адресу: Российская Федерация, 300012, г. Тула, ул. Тимирязева, д. 99в.

Доля собственности Компании в уставном капитале крупнейших дочерних предприятий и их основной вид деятельности представлены ниже:

		Доля в уставном капитале, %	
		31/12/2013	31/12/2012
Основной вид деятельности			
ОАО «Белгородская теплосетевая компания»	Производство и передача тепловой энергии	100	100
ООО «Рязанская ТСК»	Производство и передача тепловой энергии	100	100
ООО «Смоленская ТСК»	Производство и передача тепловой энергии	100	100
ООО «Тамбовская ТСК»	Производство и передача тепловой энергии	100	100
ООО «Воронежская ТСК»	Производство и передача тепловой энергии	100	100
ООО «Курская ТСК»	Производство и передача тепловой энергии	100	100

По состоянию на 31 декабря 2013 года численность персонала Группы составляла 12 714 человека (2012 год: 13 742 человека).

По состоянию на 31 декабря 2013 года крупнейшим акционером Квадры была компания Joule Energy Limited, которая владела 50.0% обыкновенных акций Компании (2012 год: компания Onexim Holdings Limited – 50.0%). По состоянию на 31 декабря 2013 года материнской компанией Joule Energy Limited являлась компания Onexim Holdings Limited. Конечный бенефициар Компании Onexim Holdings Limited – господин М.Д. Прохоров.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Российскую Федерацию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Российской Федерации, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Российской Федерации в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В марте 2014 года США и Евросоюз ввели санкции в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Эти меры, особенно в случае их дальнейшей эскалации, могут вызвать затруднение доступа российского бизнеса к международным рынкам капитала и экспортным рынкам, утечку капитала, ослабление рубля и другие негативные экономические последствия. Влияние этих событий на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании на данный момент сложно определить.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
в тысячах рублей, если не указано иное

Отношения с государством и действующее законодательство

Государство оказывает влияние на деятельность Группы путем регулирования тарифов на электро- и теплоэнергию через Федеральную службу по тарифам («ФСТ») и Региональные энергетические комиссии. Тарифы, по которым Группа реализует электрическую и тепловую энергию, определяются как на основе отраслевых нормативных документов, так и нормативных документов, применимых для естественных монополий.

Деятельность всех генерирующих мощностей координируется Системным Оператором Единой Энергетической Системы («СО ЕЭС») в целях более эффективного управления потребностями системы. Деятельность СО ЕЭС контролируется государством.

Политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

Применимость допущения о непрерывности деятельности

При проведении руководством Группы оценки способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем, были приняты во внимание все факторы, способные оказать влияние на будущее развитие, эффективность и финансовое положение Группы, включая денежные потоки, ликвидность, кредитные ресурсы, а также риски и неопределенности, присущие деятельности Группы.

По состоянию на 31 декабря 2013 года дефицит оборотного капитала Группы составлял 1 598 654 тыс. рублей. В то же время Группа имела доступ к гарантированным кредитным ресурсам на сумму 16 887 438 тыс. рублей (Примечание 13), которые, в соответствии с ожиданиями Группы, будут доступны в обозримом будущем. Таким образом, руководство полагает, что Группа продолжит свою деятельность в обозримом будущем, соответственно консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

2. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). МСФО включают стандарты и разъяснения, утвержденные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности и разъяснения, опубликованные Комитетом по разъяснениям Международных стандартов финансовой отчетности («КРМСФО»).

Бухгалтерский учет на предприятиях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством и правилами бухгалтерского учета Российской Федерации, где они учреждены и зарегистрированы. Действующие в Российской Федерации принципы бухгалтерского учета и стандарты подготовки отчетности существенно отличаются от принципов и стандартов МСФО. Соответственно, в финансовую отчетность отдельных предприятий Группы были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Принципы подготовки отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением:

- оценки отдельных финансовых инструментов по текущим рыночным ценам в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»;
- переоценки объектов основных средств в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства».

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
в тысячах рублей, если не указано иное

Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа применила все новые МСФО и КРМСФО, которые являются обязательными для применения к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2013 года. Применение данных стандартов и разъяснений не привело к существенным изменениям в финансовом положении, результатах деятельности Группы или уровне раскрытий, за исключением эффекта стандартов, описанных ниже.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» устанавливает единый подход к оценке по справедливой стоимости и раскрытию информации об определении справедливой стоимости. Данный стандарт вводит определение справедливой стоимости, а также устанавливает правила оценки и требования к раскрытию информации об оценке по справедливой стоимости. Сфера действия МСФО (IFRS) 13 широка и включает как финансовые, так и нефинансовые инструменты, в отношении которых другие стандарты МСФО требуют или допускают оценку по справедливой стоимости и раскрытие информации об оценке по справедливой стоимости (за исключением отдельно оговоренных случаев). Применение МСФО (IFRS) 13 привело к дополнительным раскрытиям иерархии справедливой стоимости основных средств и инвестиционной недвижимости в Примечаниях 6 и 7.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (пересмотрен в 2011 году)

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» меняют порядок учета пенсионных программ с установленными выплатами и выходных пособий, а также определение краткосрочных вознаграждений. Наиболее существенные изменения касаются учета обязательств по пенсионным программам с установленными выплатами и учета активов программ. Поправки устанавливают требование, в соответствии с которым изменения обязательств по пенсионным программам с установленными выплатами, а также изменения справедливой стоимости активов пенсионных программ с установленными выплатами должны отражаться в момент их возникновения. Введение этого требования отменяет так называемое «правило коридора», действовавшее в предыдущей редакции МСФО (IAS) 19, а также ускоряет признание стоимости услуг прошлых периодов. В соответствии с поправками требуется, чтобы все актуарные прибыли и убытки отражались непосредственно в прочем совокупном доходе, а чистый пенсионный актив или обязательство, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, показывали в полном объеме величину дефицита или профицита пенсионной программы. Более того, затраты на проценты и ожидаемая доходность по активам программы из предыдущей редакции МСФО (IAS) 19, заменяются на «чистые проценты», сумма которых рассчитывается путем применения ставки дисконтирования к чистому обязательству или активу по пенсионной программе с установленными выплатами.

Эффект корректировки данных по состоянию на 31 декабря 2012 года в связи с применением поправок к МСФО (IAS) 19 представлен следующим образом:

	Показатели до корректировки в финансовой отчетности за 2012 год	Корректировка	Скорректи- рованные показатели в финансовой отчетности за 2013 год
Отложенные налоговые требования (до реклассификации, Примечание 5)	1 180 819	(7 201)	1 173 618
Накопленный убыток	(7 654 242)	28 806	(7 625 436)
Пенсионные обязательства	744 848	(36 007)	708 841

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**

в тысячах рублей, если не указано иное

**Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» –
«Представление статей прочего совокупного дохода»**

Поправки к МСФО (IAS) 1 требуют группировать статьи прочего совокупного дохода по двум категориям: (а) статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыли и убытки, и (б) статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли и убытки при выполнении определенных условий. Налог по статьям прочего совокупного дохода необходимо распределять на аналогичной основе. Данные поправки применялись ретроспективно, и потому представление статей прочего совокупного дохода было скорректировано, чтобы отразить эти изменения.

Также поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» прояснили тот факт, что компания обязана представлять третий баланс в отчете о финансовом положении только в том случае, когда ретроспективное применение, корректировка или реклассификация имеют существенный эффект на информацию, представленную в третьем балансе отчета о финансовом положении, а также то, что не требуется предоставлять дополнительных расшифровок к третьему балансу отчета о финансовом положении.

Стандарты и разъяснения, выпущенные, но еще не примененные

На дату утверждения консолидированной финансовой отчетности Группы следующие стандарты и разъяснения были выпущены, но не вступили в силу:

Стандарты и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 14 «Отложенные счета тарифного регулирования»	1 января 2016 года
Поправки к МСФО (IFRS) 7 и 9 «Дата применения МСФО (IFRS) 9 и переходные раскрытия»	1 января 2015 года
Поправки к МСФО (IFRS) 10, 11 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные предприятия»	1 января 2014 года
Поправки к МСФО (IAS) 19 (2011) «Взносы, зависящие от стажа»	1 июля 2014 года
Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»	1 января 2014 года
Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»	1 января 2014 года
Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»	1 января 2014 года
КРМСФО (IFRIC) 21 «Сборы»	1 января 2014 года

Руководство Группы планирует применить все вышеперечисленные стандарты и разъяснения в консолидированной финансовой отчетности за соответствующие отчетные периоды. Влияние применения данных стандартов и разъяснений на консолидированную финансовую отчетность за будущие отчетные периоды в настоящий момент оценивается руководством.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и контролируемых ею организаций (дочерних предприятий). Предприятие считается контролируемым, если Компания:

- обладает властными полномочиями над предприятием;
- несет риски/обладает правами на переменные результаты деятельности предприятия; и
- может использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты.

Компания заново оценивает наличие или отсутствие контроля, если факты и обстоятельства указывают на изменение одного или нескольких элементов контроля.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
в тысячах рублей, если не указано иное

Финансовые результаты дочерних предприятий, приобретенных или выбывших в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, начиная с даты приобретения и до даты продажи.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

Доля неконтролирующих акционеров в чистых активах консолидируемых дочерних предприятий отражается отдельно от доли Группы. Доля неконтролирующих акционеров может первоначально оцениваться либо по справедливой стоимости, либо пропорционально их доле в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного предприятия. Порядок отражения определяется отдельно для каждого приобретения. После приобретения оценка балансовой величины доли неконтролирующих акционеров представляет собой долю неконтролирующих акционеров, отраженную при первоначальном признании, скорректированную на долю неконтролирующих акционеров в последующих изменениях капитала.

Общие совокупные доходы и расходы относятся на долю неконтролирующих акционеров, даже если доля неконтролирующих акционеров становится отрицательной.

Изменения долей Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере контроля, учитываются в составе капитала. Балансовая стоимость долей Группы и неконтролирующих акционеров в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы, если таковые возникают, между суммой, на которую корректируется доля неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в составе собственного капитала акционеров Компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между:

- совокупной величиной справедливой стоимости полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли;
- балансовой стоимостью активов (включая деловую репутацию), обязательств дочернего предприятия за вычетом доли неконтролирующих акционеров.

В случае учета активов дочернего предприятия по стоимости переоценки или справедливой стоимости и признания соответствующей накопленной прибыли или убытка в составе прочего совокупного дохода и их накопления в составе капитала, суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода и накопленные в составе капитала, учитываются аналогично тому, как если бы Группа напрямую продала соответствующие активы, а именно отражаются в составе прибылей или убытков или непосредственно в составе нераспределенной прибыли. Справедливая стоимость оставшейся доли в выбывшем дочернем предприятии на дату выбытия определяется в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», или, если применимо, по стоимости на дату первоначального признания инвестиций в зависимое или совместное предприятие.

Приобретение предприятий

Приобретение дочерних предприятий, за исключением приобретения дочерних предприятий у сторон, находящихся под общим контролем (порядок учета приведен ниже), учитывается по методу покупки. Сумма вознаграждения за каждое приобретение определяется как сумма, равная справедливой стоимости (на дату обмена) переданных активов, понесенных или принятых обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над приобретенным предприятием. Все связанные с приобретением расходы отражаются в составе прибылей и убытков в момент их возникновения.

В отдельных случаях стоимость приобретения включает условные активы или обязательства, возникающие в связи с корректировкой суммы вознаграждения, обусловленной будущими событиями. Данные условные активы и обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости относятся на стоимость приобретения, если они могут быть классифицированы как корректировки, относящиеся к периоду оценки. Все прочие изменения справедливой стоимости условного

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**

в тысячах рублей, если не указано иное

вознаграждения, обусловленного будущими событиями и представленного в качестве условного актива или обязательства, учитываются согласно соответствующим МСФО. Корректировка справедливой стоимости условного вознаграждения, представленного в составе капитала, в дальнейшем не производится.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее имевшиеся у Группы доли в приобретенном предприятии переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в составе прибылей и убытков. Суммы переоценки имевшейся доли в приобретенном предприятии до даты приобретения контроля, которые учитывались в составе прочих совокупных доходов и расходов, переносятся в состав прибылей и убытков, по аналогии с тем, как это было бы отражено в случае выбытия такой доли.

Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, удовлетворяющие критериям признания в соответствии с МСФО (IFRS) 3 (2008) «Объединение предприятий», отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за исключением:

- отложенных налоговых требований или обязательств, а также активов или обязательств, относящихся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, которые признаются и оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» и МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», соответственно;
- обязательств или долевых инструментов, предоставленных Группой в качестве замещения ранее действующих в приобретенном предприятии долевых компенсационных программ, оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 2 «Выплаты долевыми инструментами»;
- активов (или групп активов), классифицированных как предназначенные для продажи, которые оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются предварительные показатели, оценка которых не завершена. Эти предварительные показатели корректируются (могут также признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки по мере выявления фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, отраженные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

Учет операций в иностранной валюте

Функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий является российский рубль («рубли»).

При подготовке финансовой отчетности отдельных предприятий операции в валюте, отличающейся от функциональной валюты (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату операции. Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, первоначальная стоимость которых определена в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы отражаются в составе прибылей и убытков в периоде их возникновения.

Обменные курсы, использованные при подготовке консолидированной финансовой отчетности, представлены следующим образом:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Рублей за 1 долл. США		
Курс на конец года	32.73	30.37
Рублей за 1 ЕВРО		
Курс на конец года	44.97	40.23

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
в тысячах рублей, если не указано иное

Основные средства

Объекты основных средств отражаются по переоцененной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытка от обесценения.

Все группы основных средств представлены в консолидированной финансовой отчетности по переоцененной стоимости, которая определена независимым квалифицированным оценщиком. Определение стоимости объектов основных средств производится на основе их справедливой стоимости. В отдельных случаях, когда объекты основных средств являются специализированными, они оцениваются по восстановительной стоимости. Для каждого такого объекта его стоимость определяется как текущая стоимость замещения актива функционально схожим активом. Стоимость замещения в дальнейшем корректируется на величину накопленной амортизации, включая физический износ и функциональное и экономическое устаревание.

Переоценка производится Группой с достаточной степенью регулярности, таким образом, чтобы текущая балансовая стоимость объектов основных средств существенным образом не отличалась от их справедливой стоимости в конце отчетного периода, в случае если бы такая оценка была произведена. Увеличение текущей балансовой стоимости объекта основных средства признается в составе прочих совокупных доходов и расходов, за исключением случаев, когда такое увеличение превышает снижение стоимости данного актива, которое было отражено в составе прибылей и убытков прошлых отчетных периодов. В этом случае увеличение балансовой стоимости отражается в составе прибылей и убытков текущего периода в сумме, не превышающей ранее признанной в составе прибылей и убытков суммы обесценения. Уменьшение текущей балансовой стоимости объекта основных средств в результате переоценки, которое превышает сумму накопленной переоценки по данному объекту, признается в составе прибылей и убытков.

При проведении переоценки объектов основных средств накопленная на дату переоценки амортизация элиминируется против стоимости объекта, и его балансовая стоимость корректируется до переоцененной (справедливой или восстановительной) стоимости.

Незавершенное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством основных средств, включая соответствующие переменные накладные расходы, непосредственно относящиеся к объектам строительства, и расходы на приобретение прочих активов, требующих монтажа и доведения до состояния, пригодного к использованию. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования. Расходы на привлечение заемных средств, непосредственно связанные с приобретением или строительством отдельных объектов, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено длительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже. Амортизация данных активов начисляется с момента их ввода в эксплуатацию с использованием тех же принципов, что применяются в отношении основных средств.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств. Затраты, связанные с заменой части объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с заменой указанной части, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Прочие затраты признаются в составе прибылей или убытков по мере возникновения.

Результат от выбытия объектов основных средств рассчитывается как разница между ценой реализации и остаточной стоимостью выбывших объектов основных средств и признается в составе прибылей и убытков отчетного периода. При этом накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
в тысячах рублей, если не указано иное

Амортизация

Амортизация начисляется линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования отдельных компонентов объекта основных средств. Амортизация находящегося в финансовой аренде имущества, а также капитальных улучшений к арендованным основным средствам начисляется в течение срока, который является наименьшим из предполагаемого срока полезного использования и срока аренды. Если имеется обоснованная уверенность в том, что арендатор к концу срока аренды получит право собственности на арендуемые активы, то амортизация активов рассчитывается в течение срока их полезного использования. Амортизация на земельные участки не начисляется.

Амортизация отражается в составе прибылей и убытков. Резерв по переоценке в отношении амортизируемых объектов переносится в состав нераспределенной прибыли пропорционально сумме начисленной амортизации по первоначальной стоимости этих объектов.

Сроки полезного использования (в годах) основных групп активов, которые были использованы при расчете сумм амортизации в 2013 году, представлены следующим образом:

Производство тепловой и электрической энергии	1–99
Распределение электроэнергии	1–43
Тепловые сети	1–53
Прочие	1–100

Методы амортизации, предполагаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств, если применимо, анализируются по состоянию на каждую отчетную дату. В случае необходимости производятся соответствующие изменения в оценках, чтобы учесть их эффект в будущих отчетных периодах.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представляют собой объекты, используемые для получения арендной платы, приращения капитала или в том или другом случае (в том числе такие объекты, находящиеся на стадии строительства). Объекты инвестиционной недвижимости первоначально учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение. Впоследствии они оцениваются по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости включаются в прибыли или убытки за период, в котором они возникают.

Объект инвестиционной недвижимости списывается с баланса при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Любой доход или расход от списания объекта (разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включается в прибыли или убытки за период, в котором имущество списывается.

Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением деловой репутации

На каждую отчетную дату Группа производит оценку балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов на предмет наличия признаков их обесценения. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив. Если существует возможность установления обоснованных и последовательных принципов распределения активов, активы распределяются по отдельным генерирующим денежные потоки единицам, а если это невозможно, то по самым мелким группам единиц, генерирующих денежные потоки, в отношении которых можно установить обоснованные и последовательные принципы распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, еще не пригодные к использованию, оцениваются на предмет обесценения ежегодно, а также при наличии признаков обесценения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
в тысячах рублей, если не указано иное

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на реализацию и полезная стоимость. При оценке полезной стоимости прогнозируемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, специфичных для актива, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась. Если возмещаемая стоимость какого-либо актива (единицы, генерирующей денежные потоки) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (единицы, генерирующей денежные потоки) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются сразу же в составе прибылей и убытков, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражен по стоимости, определенной в результате переоценки. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение стоимости в результате переоценки (более полно порядок учета представлен ранее).

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (единице, генерирующей денежные потоки) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения отражается в составе прибылей и убытков, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражается по стоимости, полученной в результате переоценки. В этом случае сторнирование убытка от обесценения учитывается как увеличение стоимости в результате переоценки (более полно порядок учета представлен ранее).

Финансовые активы

Финансовые активы признаются в учете и списываются в момент совершения сделки, в случае если приобретение или продажа инвестиции осуществляется в соответствии с договором, условия которого требуют поставки финансового актива в течение срока, установленного на соответствующем рынке, и первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая расходы, непосредственно относящиеся к сделке.

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям:

- финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи; и
- займы выданные и дебиторская задолженность.

Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки – это метод для расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентного дохода в течение соответствующего периода времени. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока существования финансового актива или, если применимо, на более короткий срок.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Обращающиеся и необращающиеся на организованном рынке акции, принадлежащие Группе, классифицируются в качестве имеющихся в наличии для продажи и отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, со стандартными условиями, котирующихся на активных и ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками; и
- справедливая стоимость прочих финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, определяется в соответствии с общепринятой моделью на основе дисконтированных потоков денежных средств с применением цен, используемых в существующих сделках на текущем рынке.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
в тысячах рублей, если не указано иное

Прибыли или убытки, связанные с изменением справедливой стоимости данных инвестиций, отражаются в составе прочих совокупных доходов и расходов, а накопленный результат представлен как *Резерв по переоценке инвестиций, имеющих в наличии для продажи*, в составе капитала, за исключением убытков от обесценения, которые признаются непосредственно в составе прибылей и убытков.

В случае если финансовые активы реализованы, или по ним возникло обесценение, накопленные прибыли или убытки, ранее признаваемые в составе *Резерва по переоценке инвестиций, имеющих в наличии для продажи*, переносятся в состав прибылей и убытков.

Дивиденды, начисляемые по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прибылей и убытков при возникновении у Группы права на их получение.

Займы выданные и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, займы выданные и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определенными платежами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как займы выданные и дебиторская задолженность. Займы выданные и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату финансовые активы проверяются на предмет выявления признаков обесценения. В отношении финансовых активов признается обесценение при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и необращающимся на организованном рынке инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости приобретения является объективным свидетельством их обесценения.

Объективными признаками обесценения займов выданных и дебиторской задолженности могут быть:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; или
- невыплата или просрочка по выплате процентов или основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика.

Для займов выданных и дебиторской задолженности, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначально выбранной эффективной процентной ставки.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается за счет создаваемого резерва. В случае признания задолженности безнадежной она списывается за счет соответствующего резерва. При последующем возмещении ранее списанных сумм также производится корректировка суммы резерва. Изменение величины резерва отражается в прибылях и убытках.

В случае, когда возникли объективные факты, свидетельствующие об обесценении инвестиций, имеющих в наличии для продажи, накопленная прибыль или убыток, отраженные в составе прочих совокупных доходов и расходов, должны быть перенесены в прибыли и убытки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
в тысячах рублей, если не указано иное

За исключением финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается путем корректировки прибылей и убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

В отношении инвестиций, имеющих в наличии для продажи, обесценение, ранее признанное в составе прибылей и убытков, впоследствии не восстанавливается. Любое увеличение справедливой стоимости после признания убытка от обесценения отражается в составе прочих совокупных доходов.

Списание финансовых активов

Группа списывает финансовый актив только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой цены возможной реализации. Фактическая стоимость включает соответствующую часть постоянных и переменных накладных расходов и определяется одним из следующих методов:

- топливо оценивается по методу средневзвешенной стоимости;
- прочие запасы оцениваются по себестоимости каждой единицы.

Чистая цена возможной реализации представляет собой ожидаемую цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на завершение работ и расходов на реализацию.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, включая торговую и прочую кредиторскую задолженность, а также кредиты и займы, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом расходов на их привлечение. Впоследствии финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости с признанием процентных расходов по методу эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки – это метод для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода времени. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат в течение ожидаемого срока существования финансового обязательства или, если применимо, в течение более короткого срока.

Резервы и условные обязательства

Резервы

Резервы признаются в том случае, когда у Группы есть обязательства (юридические или вытекающие из практики делового оборота), возникшие в результате прошлых событий; существует вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, и размер таких обязательств может быть достоверно определен.

Размер резерва определяется на основании наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для погашения имеющегося обязательства на отчетную дату с учетом рисков и неопределенности, присущих обязательству. При оценке резерва с использованием предполагаемых денежных потоков, необходимых для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
в тысячах рублей, если не указано иное

Если все или некоторые экономические выгоды, необходимые для покрытия резерва, предполагается получить от третьей стороны, то предполагаемая сумма к получению признается в качестве актива, в случае если имеется достаточная степень уверенности, что возмещение будет получено и сумма актива может быть надежно определена.

Условные обязательства

Условные обязательства, связанные с наступлением определенных событий, подлежат раскрытию за исключением случаев, когда вероятность оттока средств в результате наступления таких событий оценивается как отдаленная. Условные активы не подлежат признанию, но подлежат раскрытию в консолидированной финансовой отчетности в случае, если вероятность получения экономических выгод в результате наступления определенных событий оценивается как возможная.

Признание выручки

Выручка представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, полученного или ожидаемого к получению, за вычетом налога на добавленную стоимость. Выручка признается, когда существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды, и ее величина может быть достоверно определена. Авансы, полученные от покупателей, не отражаются в составе выручки текущего года и признаются в составе обязательств.

Выручка от реализации тепловой и электрической энергии

Выручка от реализации тепловой, электрической энергии и мощности признается в момент их поставки покупателю.

Прочая выручка от реализации

Прочая выручка от реализации товаров и услуг признается при соблюдении всех следующих условий:

- все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности на товары, переходят от Группы к покупателю;
- Группа не сохраняет за собой управленческие функции, вытекающие из права собственности, а также реальный контроль над проданными товарами;
- издержки, которые были понесены или будут понесены в связи со сделкой, могут быть достоверно определены.

Дивидендные и процентные доходы

Дивидендные доходы по инвестициям признаются в момент возникновения права Группы на получение платежа.

Процентный доход начисляется в течение срока действия финансового актива, исходя из основной суммы непогашенной задолженности и применимой эффективной процентной ставки, которая представляет собой ставку, обеспечивающую дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового актива до чистой балансовой стоимости данного актива.

Аренда

Аренда, по условиям которой к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Группа в качестве арендодателя

Выручка от предоставления активов Группы в операционную аренду признается равномерно в течение срока действия арендного договора. Первоначально понесенные расходы, если таковые имеются, в связи с заключением договора аренды добавляются к текущей стоимости переданного в аренду актива, и в дальнейшем равномерно списываются на протяжении срока действия соглашения.

Группа в качестве арендополучателя

Активы, полученные на условиях финансовой аренды, первоначально учитываются на балансе Группы по наименьшей из величин: справедливой стоимости арендуемого имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются как обязательства по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на оставшуюся величину обязательств. Финансовые расходы отражаются в составе прибылей и убытков, если только они не относятся непосредственно к объектам капитального строительства. В этом случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении расходов на привлечение заемных средств (см. ниже). Условные арендные выплаты относятся на расходы в том периоде, когда они были понесены.

Платежи по операционной аренде отражаются в качестве расходов равномерно в течение срока аренды, при условии, что другие методы не являются более подходящими с точки зрения графика получения выгод пользователем от арендованного актива.

Расходы на привлечение заемных средств

Расходы на привлечение заемных средств, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием объектов капитального строительства, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Процентные доходы, полученные в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение объектов капитального строительства, вычитаются из расходов на привлечение заемных средств, которые могут быть капитализированы.

Все прочие расходы на привлечение заемных средств учитываются в составе прибылей и убытков по мере их начисления.

Вознаграждения работникам

Заработная плата работников, относящаяся к текущей деятельности, а также начисленный резерв по неиспользованным отпускам, премии и начисление соответствующих социальных налогов, признаются в качестве расходов текущего периода.

План с установленными отчислениями

Предприятия Группы обязаны производить взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации, представляющие собой пенсионный план с установленными отчислениями, выплаты по которому финансируются за счет текущих взносов. Взносы Группы в Пенсионный фонд по планам с установленными отчислениями относятся на расходы в течение отчетного периода. Взносы в Пенсионный фонд варьируются от 10% до 22%, в зависимости от общей годовой заработной платы каждого сотрудника.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
в тысячах рублей, если не указано иное

План с установленными выплатами

Сумма обязательств Группы по нефондируемому плану с установленными выплатами определяется с помощью метода прогнозируемой условной единицы. При этом, актуарная оценка проводится на каждую отчетную дату с немедленным признанием всех актуарных прибылей и убытков в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Пенсионные обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении и представляют собой текущую стоимость обязательств по установленным выплатам.

Налог на прибыль

Налог на прибыль включает суммы текущего и отложенного налога.

Текущий налог

Текущий налог на прибыль определяется в отношении налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от бухгалтерской прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в других отчетных периодах, а также исключает необлагаемые доходы и невычитаемые расходы. Обязательства Группы по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается в отношении временных разниц, возникающих между данными налогового учета и данными, включенными в консолидированную финансовую отчетность. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования – в отношении всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую прибыль с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения.

Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с признанием деловой репутации или возникают вследствие отражения (кроме случаев объединения компаний) других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на налогооблагаемую или бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние, зависимые и совместные предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать возмещение временных разниц, и представляется вероятным, что данная разница не будет возмещена в обозримом будущем. Отложенные налоговые требования, связанные с такими инвестициями, отражаются в той степени, в какой представляется вероятным, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данные временные разницы могут быть использованы, и что они будут возмещены в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых требований проверяется на каждую отчетную дату и корректируется с учетом степени вероятности того, что предполагаемая выгода от реализации налогового требования будет достаточна для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоговые требования и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на отчетную дату и которые, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового требования или погашения обязательства. Отложенные налоговые обязательства и требования представляют собой налоговые последствия, которые могут возникнуть в связи с намерением Группы возместить или погасить текущую стоимость активов и обязательств на отчетную дату.

4. ОСНОВНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ФАКТОРЫ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и суммы доходов и расходов за отчетный период. Выработка таких оценок включает субъективные факторы и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и иной доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от выработанных оценок.

Наиболее значительные области, требующие применения оценок и допущений руководства представлены следующим образом:

- сроки полезного использования основных средств;
- переоценка и обесценение основных средств;
- резерв по сомнительным долгам.

Оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на регулярной основе. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка сроков полезного использования основных средств является предметом профессионального суждения, которое базируется на основе опыта использования аналогичных активов. Будущие экономические выгоды от данных активов, возникают в основном от их текущего использования в производстве. Тем не менее, прочие факторы, такие как физический и моральный (технологический) износ (включая операционные факторы и реализацию программ по ремонту), часто приводят к изменению размера будущих экономических выгод, которые ожидается получить от использования данных активов.

Руководство периодически оценивает правильность остаточного срока полезного использования основных средств. Эффект от пересмотра остаточного срока полезного использования основных средств отражается в периоде, когда такой пересмотр имел место или в будущих отчетных периодах, если применимо. Соответственно, это может оказать влияние на величину будущих амортизационных отчислений и балансовую стоимость основных средств.

По результатам переоценки основных средств независимым квалифицированным оценщиком по состоянию на 31 декабря 2012 года руководство пересмотрело остаточные сроки полезного использования основных средств. Изменения в сроках полезного использования были учтены с 1 января 2013 года как изменения оценочных значений. В результате средний взвешенный остаточный срок полезного использования изменился с 11 до 25 лет. Если бы остаточный срок полезного использования не изменился, сумма амортизации за 2013 год составила бы 4 036 млн. рублей.

Переоценка и обесценение основных средств

Последняя переоценка была проведена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2012 года.

Руководство Группы проводит оценку необходимости переоценки основных средств, включая анализ изменений прошлых оценок и существенных допущений. Руководство полагает, что прошлые оценки и допущения существенно не поменялись.

Балансовая стоимость основных средств Группы анализируется на предмет выявления признаков обесценения. При определении признаков обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки. Руководство неизбежно применяет субъективное суждение при отнесении активов, не генерирующих независимые денежные потоки, к соответствующим генерирующим

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**

в тысячах рублей, если не указано иное

единицам, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков в рамках расчета стоимости актива в пользовании. При определении стоимости актива в пользовании оценка будущих денежных потоков производится на основании данных, которые содержатся в текущих бюджетах отдельных бизнес единиц, генерирующих денежные потоки.

Последующие изменения в порядке отнесения активов к генерирующим денежные потоки единицам или пересмотр сроков поступления денежных средств могут оказать влияние на балансовую стоимость соответствующих активов. Начиная с 2012 года, руководство Группы изменило свой подход к распределению производственных активов между генерирующими денежные потоки единицами. В частности, объекты генерации, вводимые в действие в соответствии с договорами о предоставлении мощности («ДПМ»), выделяются как отдельные единицы, генерирующие денежные потоки. Данное изменение в суждении было сделано после рассмотрения ряда факторов, в том числе увеличение доли объектов ДПМ в общей производственной мощности Группы, возможности разделить потоки выручки, относящейся к объектам ДПМ и существующей генерации и выделению новых мощностей при планировании и бюджетировании деятельности Группы.

Дополнительная информация приведена в Примечании 6.

Резерв по сомнительным долгам

Группа начисляет резерв по сомнительным долгам для покрытия потенциальных убытков в случае неспособности клиента осуществить необходимые платежи. По состоянию на 31 декабря 2013 года произошло существенное увеличение резерва по сомнительным долгам и его сумма составила 4 733 681 тыс. рублей (2012 год: 2 805 516 тыс. рублей). При оценке достаточности резерва по сомнительным долгам руководство учитывает текущие общеэкономические условия, сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, опыт Группы по списанию задолженности, кредитоспособность клиентов и изменения условий осуществления платежей, а также ожидания касательно положительных решений судебных споров.

5. РЕКЛАССИФИКАЦИИ

Некоторая сравнительная информация, представленная в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была изменена с целью обеспечить сопоставимость с показателями, представленными в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года. Реклассификации вызваны решением руководства Группы представлять свернуто отложенные налоговые требования и обязательства, относящиеся к одному и тому же юридическому лицу, а также решением а также представлять запасы, предполагаемые к использованию более чем через 12 месяцев после отчетной даты, в составе внеоборотных активов.

Информация о реклассификациях приводится ниже:

	До реклассификации	Реклассификация	После реклассификации
Отложенные налоговые требования	1 173 618	(599 941)	573 677
Отложенные налоговые обязательства	1 479 314	(599 941)	879 373
Прочие внеоборотные активы	65 598	170 369	235 967
Запасы	1 856 196	(170 369)	1 685 827

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Производство тепло- и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость или оценка</i>						
Баланс на 1 января 2012 года	22 461 343	1 778 616	3 054 899	5 973 043	8 134 555	41 402 456
Строительство и приобретение	338 245	302	13 049	103 603	8 940 163	9 395 362
Ввод в эксплуатацию	1 949 977	104 846	662 385	539 294	(3 256 502)	-
Выбытие	(95 490)	(3 080)	(98)	(59 190)	(23 996)	(181 854)
Перевод в состав инвестиционной недвижимости (Примечание 7)	(23 833)	(302)	(1 422)	(344)	-	(25 901)
Переоценка	5 936 787	(566 386)	546 786	1 242 731	980 152	8 140 070
Реклассификация накопленной амортизации и убытка от обесценения при проведении переоценки	(12 323 335)	(828 758)	(3 267 995)	(3 663 665)	(605 555)	(20 689 308)
Баланс на 31 декабря 2012 года	18 243 694	485 238	1 007 604	4 135 472	14 168 817	38 040 825
Строительство и приобретение	38 566	-	25 759	58 861	9 409 025	9 532 211
Ввод в эксплуатацию	7 907 738	48 286	502 903	230 726	(8 689 653)	-
Выбытие	(10 467)	(108)	(22 425)	(48 381)	(7 113)	(88 494)
Баланс на 31 декабря 2013 года	26 179 531	533 416	1 513 841	4 376 678	14 881 076	47 484 542
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
Баланс на 1 января 2012 года	(6 977 824)	(461 073)	(1 517 750)	(2 365 945)	(369 575)	(11 692 167)
Амортизационные отчисления за год	(1 922 160)	(113 770)	(293 623)	(633 989)	-	(2 963 542)
Исключено при выбытии	59 875	2 019	98	50 802	16 554	129 348
Реклассификация убытка от обесценения в результате ввода в эксплуатацию	(129 851)	(2 018)	(23 484)	(60 865)	216 218	-
Обесценение	(3 353 375)	(253 916)	(1 433 236)	(653 668)	(468 752)	(6 162 947)
Реклассификация накопленной амортизации и убытка от обесценения при проведении переоценки	12 323 335	828 758	3 267 995	3 663 665	605 555	20 689 308
Баланс на 31 декабря 2012 года	-	-	-	-	-	-
Амортизационные отчисления за год	(1 177 944)	(53 272)	(121 381)	(415 903)	-	(1 768 500)
Исключено при выбытии	607	77	315	10 356	-	11 355
Баланс на 31 декабря 2013 года	(1 177 337)	(53 195)	(121 066)	(405 547)	-	(1 757 145)
<i>Балансовая стоимость</i>						
Баланс на 31 декабря 2012 года	18 243 694	485 238	1 007 604	4 135 472	14 168 817	38 040 825
Баланс на 31 декабря 2013 года	25 002 194	480 221	1 392 775	3 971 131	14 881 076	45 727 397

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
в тысячах рублей, если не указано иное

Капитализированные расходы по кредитам и займам

В 2013 году капитализированные расходы по кредитам и займам составили 1 151 983 тыс. рублей (2012 год: 419 709 тыс. рублей) (Примечание 19).

Незавершенное строительство

По состоянию на 31 декабря 2013 года незавершенное строительство включало авансы, выплаченные компаниям, осуществляющим строительные работы, монтаж и поставку оборудования в сумме 4 266 857 тыс. рублей (2012 год: 4 746 085 тыс. рублей).

Переоценка и обесценение основных средств

Балансовая стоимость основных средств Группы по стоимости приобретения (исторической стоимости):

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Производство тепло- и электроэнергии	17 133 074	10 757 669
Распределение электроэнергии	316 410	291 058
Тепловые сети	813 645	334 942
Прочие	1 948 948	1 823 570
Незавершенное строительство	14 846 573	13 170 365
Итого	<u>35 058 650</u>	<u>26 377 604</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 года, в рамках процедуры переоценки основных средств руководство Группы совместно с независимым профессиональным оценщиком провело тест на обесценение основных средств. При расчете справедливой стоимости либо возмещаемой амортизированной стоимостью замещения активов были использованы следующие основные оценки и предпосылки:

Прогнозирование денежных потоков базировалось на бюджетных показателях Группы за 2013 год с учетом результатов деятельности Группы за предыдущие отчетные периоды. Будущие денежные потоки были оценены до 2027 года.

Рост тарифов на электроэнергию базировался на утвержденных ФСТ тарифах, действующих с 1 января 2013 года. В дальнейшем руководство ожидает, что индексация регулируемых тарифов на электроэнергию будет в целом соответствовать росту цен на природный газ, который является основным технологическим топливом для производственных мощностей Группы, а динамика цен в свободных секторах рынка электроэнергии будет в целом соответствовать динамике цен на природный газ и уголь, с учетом корректировки на ввод новых генерирующих мощностей. Средний годовой процент роста за период с 2013 года по 2028 год составил 8.9% (электроэнергия), 9.4% (газ) и 4.9% (уголь).

Рост тарифов на электрическую мощность базировался на утвержденных ФСТ тарифах, действующих с 1 января 2013 года. В дальнейшем руководство ожидает, что ежегодные темпы роста тарифов на мощность будут в целом находиться в диапазоне изменения индекса потребительских цен («ИПЦ»). При расчете тарифов на мощность объектов генерации, вводимых в эксплуатацию в рамках выполнения обязательств по договорам о предоставлении мощности, использовалась методика, предусмотренная условиями договоров.

Рост тарифов на тепловую энергию базировался на утвержденных (где применимо) тарифах, действующих с 1 января 2013 года. В дальнейшем руководство ожидает, что индексация тарифов на тепловую энергию будет соответствовать росту цен на природный газ в части топливной составляющей и росту ИПЦ в части фиксированной составляющей тарифа. Средний годовой процент роста ИПЦ на период до 2028 года составил 4.3%.

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

в тысячах рублей, если не указано иное

Объемы полезного отпуска электрической и тепловой энергии в будущем были оценены на уровне 2013 года с учетом ожидаемого выбытия активов и ввода новых объектов генерации по договорам о предоставлении мощности в период по 2016 год. Средний годовой процент роста за период до 2017 года составил 10.8% (электроэнергия) и -0.7% (тепловая энергия).

Использованная в расчетах скорректированная на эффект налогообложения ставка дисконтирования в размере 12.5% была рассчитана исходя из средневзвешенной стоимости капитала («WACC») и отражает оценку руководством рисков, присущих энергетической отрасли в Российской Федерации.

В результате переоценки и теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2012 года Группой было признано увеличение стоимости основных средств в сумме 8 140 070 тыс. рублей в составе прочего совокупного дохода и обесценение основных средств в сумме 6 162 947 тыс. рублей в составе прибылей и убытков.

Влияние изменений основных предпосылок и допущений, использованных в расчетах, на величину текущей балансовой стоимости основных средств представлено следующим образом:

	WACC		ИПЦ		Цена на газ	
	-1%	+1%	-1%	+1%	-1%	+1%
Увеличение/(уменьшение) текущей балансовой стоимости	1 887 320	(1 501 363)	(859 477)	949 249	2 042 244	(2 042 244)

Объекты основных средств в залоге

По состоянию на 31 декабря 2013 года отдельные объекты основных средств находились в залоге в качестве обеспечения по кредитным договорам (Примечание 13):

Группа основных средств	Балансовая стоимость	Залоговая стоимость
Производство тепло- и электроэнергии	7 586 821	3 928 070
Распределение электроэнергии	92 303	64 353
Прочие	651 205	302 374
Незавершенное строительство	4 590 302	3 211 351
Итого	12 920 631	7 506 148

7. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

	Год, закон- чившийся 31/12/2013	Год, закон- чившийся 31/12/2012
Баланс на начало года	114 417	-
Строительство и приобретение	418	-
Реклассификация из основных средств (Примечание 6)	-	25 901
Переоценка инвестиционной недвижимости	9 664	88 516
Баланс на конец года	124 499	114 417

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

в тысячах рублей, если не указано иное

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости представляет собой третий уровень иерархии справедливой стоимости.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов была оценена независимым квалифицированным оценщиком.

Все объекты инвестиционной недвижимости принадлежат Группе на правах собственности.

8. ЗАПАСЫ

	31/12/2013	31/12/2012
Топливо	1 268 232	1 275 517
Сырье и материалы	361 036	380 168
Прочие запасы	195 325	212 660
Итого запасы, по стоимости приобретения	1 824 593	1 868 345
Резерв по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам	(1 056)	(12 149)
Итого	1 823 537	1 856 196
Итого представлено в составе внеоборотных активов	185 242	170 369
Итого представлено в составе оборотных активов	1 638 295	1 685 827

9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31/12/2013	31/12/2012
Торговая дебиторская задолженность	14 067 710	11 331 888
Прочая дебиторская задолженность	158 553	82 792
Резерв по сомнительным долгам	(4 733 681)	(2 805 516)
Итого финансовые активы	9 492 582	8 609 164
Авансы выданные и расходы будущих периодов	970 931	379 993
Налог на добавленную стоимость к возмещению	105 558	218 428
Предоплата по прочим налогам	6 019	77 915
Итого нефинансовые активы	1 082 508	676 336
Итого представлено в составе внеоборотных активов	504 971	1 698 192
Итого представлено в составе оборотных активов	10 070 119	7 587 308

Средний срок оплаты счетов покупателями Группы в 2013 году составил 98 дней (2012 год: 89 дней). В течение данного срока проценты по дебиторской задолженности не начисляются. Впоследствии, по договорам на поставку электроэнергии и мощности начисляется процент в размере 1/225 ставки рефинансирования Центрального Банка Российской Федерации («ЦБ РФ») за каждый день просрочки платежа. По состоянию на 31 декабря 2013 года ставка рефинансирования ЦБ РФ составляла 8.25% годовых (2012: 8.25%).

Предприятия Группы не имеют формализованных процедур оценки кредитоспособности новых клиентов и не проводят такой анализ до заключения договоров с новыми покупателями в связи с тем, что основная часть потребителей сформировалась до момента образования Группы. Многие из этих потребителей занимают в свою очередь монопольное положение по дальнейшей продаже и распределению тепловой и электроэнергии. Кроме этого предприятия Группы занимают доминирующее (монопольное) положение в регионах, где они осуществляют свою деятельность. Если коммерческая организация – покупатель Группы не оплачивает счета за поставленную тепловую энергию в течение 30 дней после выставления счета, Группа может ограничить или временно приостановить оказание услуг. Подобные санкции не распространяются на физических лиц и некоторые государственные учреждения.

По состоянию на 31 декабря 2013 года торговая задолженность пяти крупнейших контрагентов Группы в общем остатке торговой дебиторской задолженности до вычета резерва по сомнительным долгам составляет 34.7% (2012 год: 40.5%).

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

	31/12/2013	31/12/2012
ОАО «Липецкая городская энергетическая компания»	1 523 165	804 582
МУП «Тамбовинвестсервис»	981 308	782 431
МУП «Смоленсктеплосеть»	952 707	1 315 129
МУП «Гортеплосеть», г. Курск	866 398	965 982
ОАО «Центр финансовых расчетов»	563 039	719 636
Итого	4 886 617	4 587 760

Анализ дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

	31/12/2013		31/12/2012	
	Сумма	Резерв под обесценение	Сумма	Резерв под обесценение
Непросроченная	6 498 121	(557 468)	5 899 119	(227 289)
Просроченная 30 – 90 дней	660 389	(64 384)	689 639	(274 106)
Просроченная 91 – 180 дней	304 810	(85 839)	336 868	(161 792)
Просроченная 181 – 360 дней	3 155 558	(1 321 496)	1 943 331	(444 933)
Более 361 дня	3 607 385	(2 704 494)	2 545 723	(1 697 396)
Итого	14 226 263	(4 733 681)	11 414 680	(2 805 516)

Движение резерва по сомнительным долгам представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31/12/2013	Год, закон- чившийся 31/12/2012
Баланс на начало года	2 805 516	2 303 503
Эффект дисконтирования долгосрочной дебиторской задолженности	5 357	412 196
Создание дополнительного резерва	2 740 011	916 817
Изменение величины ранее созданного резерва	(290 690)	(551 029)
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	(408 589)	(258 226)
Итого отражено в составе прибылей и убытков	2 046 089	519 758
Суммы, списанные за счет ранее созданного резерва	(117 924)	(17 745)
Баланс на конец года	4 733 681	2 805 516

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

в тысячах рублей, если не указано иное

Существенное доначисление резерва по сомнительной дебиторской задолженности в 2013 году связано с отнесением в резерв суммы просроченной дебиторской задолженности за тепловую и электрическую энергию, в том числе по энергосбытовым компаниям, лишенным статуса гарантирующего поставщика в 2013 году.

Анализ крупнейших контрагентов с просроченной и незарезервированной дебиторской задолженностью свыше 181 дня по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Сумма	Резерв под обесценение
МУП «Гортеплосеть», г. Курск	859 521	(449 607)
МУП «Смоленсктеплосеть»	818 304	(252 309)
ОАО «Липецкая городская энергетическая компания»	711 767	(109 149)
ООО «Орелтеплогаз»	301 757	(52 908)
МУП «Рязанское муниципальное предприятие тепловых сетей»	255 024	-
МУП «Тамбовинвестсервис»	113 714	(24 260)
Итого	3 060 087	(888 233)

Руководством Группы был проведен детальный анализ просроченной и незарезервированной дебиторской задолженности и сделан вывод о том, что вероятность ее возмещения является высокой. В частности, были учтены последние изменения в порядке работы Группы с рядом контрагентов, в результате которых Группа стала покупателем услуг данных компаний. Таким образом, имеющаяся на конец отчетного периода дебиторская задолженность Группы может быть погашена зачетом встречных требований. Прочие факторы, принимаемые в расчет при оценке вероятности возмещения дебиторской задолженности, указаны в примечании 4.

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

в тысячах рублей, если не указано иное

10. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГИ

Основные отложенные налоговые требования и обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов и их изменение за годы, закончившиеся на эти даты, представлены следующим образом:

	31/12/2013	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31/12/2012	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31/12/2011
Отложенные налоговые требования							
Резерв по сомнительным долгам	997 944	776 378	–	221 566	71 131	–	150 435
Накопленные убытки прошлых лет	688 412	191 356	–	497 056	305 713	–	191 343
Основные средства	248 875	(56 424)	–	305 299	101 520	(768)	204 547
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	78 566	(49 667)	–	128 233	(37 165)	–	165 398
Пенсии	14 154	21 205	(20 069)	13 018	(4 241)	2 990	14 269
Прочие	6 519	(3 429)	1 502	8 446	(12 948)	2 092	19 302
Итого	2 034 470	879 419	(18 567)	1 173 618	424 010	4 314	745 294
Зачет против отложенных налоговых обязательств	(1 347 932)			(599 941)			(465 524)
Итого отложенные налоговые требования	686 538			573 677			279 770
Отложенные налоговые обязательства							
Основные средства	2 393 415	935 883	–	1 457 532	(897 086)	1 627 246	727 372
Инвестиционная недвижимость	19 719	2 016	–	17 703	17 703	–	–
Прочие	4 239	160	–	4 079	1 098	–	2 981
Итого	2 417 373	938 059	–	1 479 314	(878 285)	1 627 246	730 353
Зачет против отложенных налоговых требований	(1 347 932)			(599 941)			(465 524)
Итого отложенные налоговые обязательства	1 069 441			879 373			264 829

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа не признала отложенные налоговые требования, относящиеся к временным разницам, связанным с убытками дочерних предприятий, в сумме 540 851 тыс. рублей (2012 год: 387 246 тыс. рублей).

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31/12/2013	31/12/2012
Текущие рублевые счета в банках	198 121	205 139
Банковские депозиты	46 000	50 000
Денежные эквиваленты	909	5 894
Итого	245 030	261 033

Ниже представлен анализ финансовой устойчивости и остатки на расчетных счетах и банковских депозитах по состоянию на соответствующие отчетные даты:

Наименование банка	Агентство	Рейтинг	31/12/2013	31/12/2012
ОАО «Сбербанк Российской Федерации»	Fitch Ratings	BBB	174 059	85 773
ОАО «Газпромбанк»	Fitch Ratings	BBB-	54,543	107 227
Прочие			16 428	68 033
Итого			245 030	261 033

12. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал

	Количество акций, тыс. штук	Сумма
Обыкновенные акции	1 912 505 578	19 125 056
Привилегированные акции	75 272 939	752 729
Итого		19 877 785

Обыкновенные акции Компании номинальной стоимостью 0.01 рубль дают право их держателям на один голос на акцию и получение дивидендов, которые должны быть утверждены на Собрании акционеров Компании.

Привилегированные акции Компании номинальной стоимостью 0.01 рубль дают право их держателям на получение дивидендов, величина которых в расчете на 1 (одну) привилегированную акцию определена как 40% от чистой прибыли Компании, представленной в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и составления отчетности, распределенное на общее количество обыкновенных и привилегированных акций Компании. Дивиденды, объявленные по привилегированным акциям, не должны быть ниже дивидендов по обыкновенным акциям Компании. Привилегированные акции не дают их держателям права голоса на Собрании акционеров при условии, что Компанией были объявлены дивиденды. В случае если дивиденды не были объявлены, привилегированные акции наделяют их владельцев правом голоса, аналогичным правам владельцев обыкновенных акций Компании. В случае ликвидации Компании держателям привилегированных акций сначала выплачиваются объявленные, но не выплаченные дивиденды, а затем погашается их номинальная стоимость. После этого держатели привилегированных и обыкновенных акций имеют равное право на распределяемые между акционерами оставшиеся активы.

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход образовался в 2008 году в результате дополнительного выпуска обыкновенных акций Компании, размещение которых было осуществлено по стоимости, превышающей номинальную стоимость акций.

Резерв, связанный с формированием Группы

Резерв, связанный с формированием Группы, был образован в 2005 году в ходе реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России» и формирования Группы.

Дивиденды

В 2012 году Компания объявила и полностью выплатила дивиденды по привилегированным акциям на сумму 14 058 тыс. рублей.

По результатам 2012 года Собранием акционеров было принято решение не выплачивать дивиденды.

Убыток на акцию

Убыток на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, был рассчитан на основании средневзвешенного количества обыкновенных акции Компании в обращении в течение соответствующих отчетных периодов и суммы убытка за соответствующий отчетный период, принадлежащего акционерам Компании.

	Год, закон- чившийся 31/12/2013	Год, закон- чившийся 31/12/2012
Убыток за год, принадлежащий акционерам Компании	(720 236)	(5 889 014)
За вычетом прибыли, принадлежащей владельцам привилегированных акций	—	—
Убыток за год, использованный в расчете убытка на акцию	<u>(720 236)</u>	<u>(5 889 014)</u>
Средневзвешенное кол-во обыкновенных акции Компании в обращении, тыс. штук	1 912 505 578	1 912 505 578
Убыток на акцию, рублей	(0.0004)	(0.0031)

13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31/12/2013		31/12/2012	
	Процентная ставка, %	Сумма	Процентная ставка, %	Сумма
Обеспеченные банковские кредиты:				
ОАО «Газпромбанк»	10.86 – 10.92	3 011 376	—	—
ОАО «Сбербанк Российской Федерации»	10.86 – 10.92	3 011 376	—	—
Необеспеченные банковские кредиты:				
ОАО «Газпромбанк»	7.62 – 10.85	11 642 848	8.00 – 12.00	4 753 430
ОАО «Сбербанк Российской Федерации»	7.72 – 10.75	5 416 331	5.45 – 11.98	8 753 096
Проценты к уплате	—	122 946	—	83 857
		<u>23 204 877</u>		<u>13 590 383</u>
Долгосрочная часть кредитов и займов		<u>13 828 144</u>		<u>8 326 718</u>
Краткосрочная часть кредитов и займов		<u>9 376 733</u>		<u>5 263 665</u>

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

Все банковские кредиты являются рублевыми и имеют фиксированные процентные ставки.

По состоянию на 31 декабря 2013 года отдельные кредиты были обеспечены залогом основных средств (Примечание 6).

Некоторые кредитные соглашения содержат определенные ограничения, которые должны быть соблюдены Группой, в том числе:

- поддержание отдельных финансовых коэффициентов на установленных уровнях (например, соотношение величины чистой задолженности к показателю EBITDA);
- получение одобрения со стороны банка на использование активов Группы в качестве залога;
- получение одобрения со стороны банка при необходимости увеличения финансовой задолженности, обозначенной в кредитных договорах;
- получение одобрения со стороны банка при необходимости отчуждения имущества, обозначенного в кредитных договорах;
- получение одобрения со стороны банка при необходимости приобретения имущества, обозначенного в кредитных договорах;
- получение одобрения со стороны банка при необходимости предоставления займов или финансирование в иной форме третьих лиц за исключением случаев, обозначенных в кредитных договорах;
- поддержание определенного минимального объема денежных поступлений, проводимых через расчетные счета банка в течение отчетного периода (месяц);
- соблюдение сроков начала поставки мощности и дат ввода в эксплуатацию по объектам ДПМ.

Банки имеют право на досрочное истребование предоставленных займов в случае, если Группа нарушит установленные в соответствующих кредитных соглашениях ограничения. Все ограничения по состоянию на 31 декабря 2013 года соблюдались.

Доступные кредитные ресурсы

По состоянию на отчетные даты у Группы имелись следующие неиспользованные гарантированные кредитные ресурсы:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Кредитные линии с обеспечением	10 000 000	–
Кредитные линии без обеспечения	29 500 000	29 100 000
Овердрафты	500 000	500 000
За вычетом: полученные кредиты	<u>(23 112 562)</u>	<u>(13 506 526)</u>
Итого доступные кредитные ресурсы	<u>16 887 438</u>	<u>16 093 474</u>

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

14. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

У Группы имеется пенсионный план с установленными выплатами. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов оценка обязательств Группы в рамках пенсионной программы была произведена независимым актуарием.

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в отношении плана с установленными выплатами, представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31/12/2013	Год, закон- чившийся 31/12/2012
Процентные расходы по обязательствам	48 569	65 227
Стоимость услуг текущего периода	22 466	29 520
Изменение в оценке существующих обязательств	–	27 499
Актуарные (прибыли)/убытки	(100 347)	14 951
Прибыль от секвестра	(3 467)	(122 216)
Итого	(32 779)	14 981

Прибыль от секвестра, признанная в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, возникла в результате исключения из состава гарантированных выплат вознаграждений работникам к юбилейным датам.

Изменение текущей дисконтированной стоимости обязательств по плану с установленными выплатами представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31/12/2013	Год, закон- чившийся 31/12/2012
Баланс на начало года	708 841	759 064
Процентные расходы	48 569	65 227
Стоимость услуг текущего периода	22 466	29 520
Изменение в оценке обязательств	–	27 499
Актуарные (прибыли)/убытки	(100 347)	14 951
Прибыль от секвестра	(3 467)	(122 216)
Выплаты	(72 009)	(65 204)
Баланс на конец года	604 053	708 841

Основные допущения, использованные при актуарных расчетах, представлены следующим образом:

	31/12/2013	31/12/2012
Ставка дисконтирования	8.0%	7.0%
Ожидаемое увеличение заработной платы	6.9%	6.9%
Инфляция	5.0%	5.0%
Таблица смертности	Россия 2011	Россия 2011

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31/12/2013	31/12/2012
Торговая кредиторская задолженность	2 336 984	2 343 769
Задолженность по дивидендам	1 806	4 236
Прочая кредиторская задолженность	63 248	152 097
Итого финансовые обязательства	2 402 038	2 500 102
Задолженность перед работниками	549 333	577 234
Авансы полученные	263 906	254 155
Итого нефинансовые обязательства	813 239	831 389
Итого	3 215 277	3 331 491

Задолженность перед работниками включает невыплаченную сумму заработной платы, резерв под неиспользованные отпуска и премии.

Средний срок погашения кредиторской задолженности поставщикам Группы составляет 25 дней (2012 год: 26 дней).

16. РЕЗЕРВЫ

	Год, закон- чившийся 31/12/2013	Год, закон- чившийся 31/12/2012
Баланс на начало года	250 039	345 476
Дополнительный резерв по судебным искам	99 694	4 116
Обязательства по штрафным санкциям на ОРЭМ (Примечание 22)	–	234 623
Списание ранее признанных сумм резерва по судебным искам	(7 002)	(289 971)
Погашение обязательств денежными средствами за счет резервов	(234 623)	(44 205)
Баланс на конец года	108 108	250 039

17. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	31/12/2013	31/12/2012
Налог на добавленную стоимость	610 540	448 237
Налог на имущество	175 047	104 813
Страховые взносы	108 675	104 638
Прочие налоги	55 227	51 287
Итого	949 489	708 975

18. ОПЛАТА ТРУДА

	Год, закон- чившийся 31/12/2013	Год, закон- чившийся 31/12/2012
Заработная плата	4 558 126	4 275 369
Страховые взносы	1 301 472	1 197 024
Финансовая помощь сотрудникам и пенсионерам	94 162	104 510
Расходы/(доходы) в рамках плана с установленными выплатами	18 999	(65 197)
Итого	5 972 759	5 511 706

В 2013 году взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации составили 973 209 тыс. рублей (2012 год: 784 685 тыс. рублей).

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

19. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	Год, закон- чившийся 31/12/2013	Год, закон- чившийся 31/12/2012
Процентные расходы по кредитам и займам	1 797 817	732 186
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	48 569	65 227
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	–	3 289
Итого процентные расходы	1 846 386	800 702
Процентные расходы, включенные в стоимость объектов капитального строительства (Примечание 6)	(1 151 983)	(419 709)
Итого	694 403	380 993

20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода

	Год, закон- чившийся 31/12/2013	Год, закон- чившийся 31/12/2012
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	1 502	2 092
Переоценка пенсионных обязательств	(20 069)	2 990
Переоценка основных средств	–	(1 628 014)
Итого	(18 567)	(1 622 932)

Налог на прибыль, отраженный в составе прибылей и убытков

	Год, закон- чившийся 31/12/2013	Год, закон- чившийся 31/12/2012
Текущий налог на прибыль	49 850	54 471
Отложенные налоговые расходы/(требования), связанные с изменением временных разниц	58 640	(1 302 295)
Итого	108 490	(1 247 824)

Ниже приведена сверка теоретической и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в составе прибылей и убытков:

	Год, закон- чившийся 31/12/2013	Год, закон- чившийся 31/12/2012
Убыток за год	(611 746)	(7 130 813)
Налог на прибыль по ставке 20%	(122 349)	(1 426 163)
Расходы, не принимаемые к вычету для целей налогообложения	230 839	184 635
Эффект от признания отложенных налоговых требований, не признанных ранее	–	(6 296)
Итого	108 490	(1 247 824)

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА в тысячах рублей, если не указано иное

21. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанные стороны включают акционеров, зависимые предприятия, предприятия, находящиеся под общим контролем и владением теми же лицами, что и Группа, а также ключевой управленческий персонал. В процессе своей деятельности Компания и ее дочерние предприятия заключают различные договоры со связанными сторонами на продажу/покупку и оказание услуг. Операции между Компанией и ее дочерними предприятиями были исключены при консолидации.

Приобретение товаров, работ и услуг от связанных сторон в течение 2013 и 2012 годов представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31/12/2013	Год, закон- чившийся 31/12/2012
ООО «СК «Согласие»	100 167	111 271
ОАО «Технотест-энерго»	4 450	6 874
Итого	104 617	118 145

В 2013 году Группой было получено страховое возмещение на общую сумму 4 378 тыс. рублей (2012 год: 24 204 тыс. рублей) от ООО «СК «Согласие».

У Группы не было существенных остатков в расчетах со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов.

Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу

Сумма вознаграждения, выплаченного ключевому персоналу Группы, представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31/12/2013	Год, закон- чившийся 31/12/2012
Заработная плата и премии	139 912	219 872
Компенсации, уплачиваемые при увольнении	–	1 338
Прочие компенсации, включая страховые взносы	21 671	24 482
Итого	161 583	245 692

По состоянию на 31 декабря 2013 года величина задолженности Группы по расчетам с ключевым управленческим персоналом составляла 4 716 тыс. рублей (2012 год: 6 928 тыс. рублей).

В октябре-ноябре 2012 года Компания заключила дополнительные соглашения к трудовым договорам с ключевым управленческим персоналом. Указанные соглашения устанавливают процедуру, сроки и условия выплаты выходных пособий членам высшего руководства Компании. Величина таких выплат зависит от причины и даты прекращения работником своей деятельности в ОАО «Квадра». Согласно вышеупомянутым соглашениям, выходные пособия выплачиваются, только если прекращение деятельности происходит в течение одного года с момента, когда доля компаний, составляющих с компанией Onexim Holdings Limited одну группу лиц (как такая группа лиц определяется Федеральным законом «О защите конкуренции» № 135-ФЗ от 26 июля 2006 года), в уставном капитале Компании стала менее 25% уставного капитала Компании. Размер выходных пособий, которые Компания должна будет выплатить, варьируется от нуля до 128 490 тыс. рублей.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
в тысячах рублей, если не указано иное

22. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2013 года обязательства, принятые Группой в рамках договоров на приобретение основных средств и работ капитального строительства, составили 11 510 331 тыс. рублей, включая налог на добавленную стоимость.

Будущие инвестиционные обязательства относятся к следующим проектам:

	31/12/2013
Реконструкция Воронежской ТЭЦ-1	7 063 388
Реконструкция Дягилевской ТЭЦ	1 817 711
Реконструкция Алексинской ТЭЦ	1 780 919
Реконструкция Курской ТЭЦ-1	735 810
Прочее	112 503
Итого	11 510 331

Обязательства по поставкам мощности в 2011-2016 годах

19 октября 2010 года Группа подписала агентские договоры, согласно которым приняла на себя обязательства по поставке мощности в период с 2011 по 2016 годы. Сроки начала поставки мощности по объектам представлены следующим образом:

	Ожидаемая дата
Дягилевская ТЭЦ	30/06/2014
Алексинская ТЭЦ	31/12/2014
Воронежская ТЭЦ-1	31/12/2015
Курская ТЭЦ-1	30/09/2016

В 2012 году сроки начала поставки мощности по двум объектам были нарушены в связи с нарушением договорных сроков выполнения работ подрядными организациями, осуществляющими капитальное строительство соответствующих объектов. В 2013 году к Компании были предъявлены штрафные санкции за нарушение сроков в рамках заключенных договоров о предоставлении мощности в размере 234 623 тыс. рублей (Примечание 16).

Операционная аренда: Группа в качестве арендатора

Земельные участки на территории Российской Федерации, на которых расположены производственные объекты Группы, частично являются собственностью государства. Группа арендует земельные участки по договорам операционной аренды со сроками действия до 2058 года. В соответствии с условиями договоров аренды размер арендной платы пересматривается ежегодно на основании приказов органов местного самоуправления соответствующего уровня. Предприятия Группы имеют право на продление договоров аренды по окончании срока их действия, а также приобретение земельных участков в собственность в любое время по цене, установленной местными властями. Группа также арендует прочие основные средства. Срок действия данных договоров составляет от 1 до 40 лет, возможность продления договоров в целом не предусмотрена. Заключение данных арендных договоров не налагает на арендатора никаких ограничений.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
в тысячах рублей, если не указано иное

Будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды представлены следующим образом:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
В течение первого года	320 151	288 370
В период со второго по пятый годы	510 936	738 808
В последующие годы	<u>2 742 289</u>	<u>2 955 427</u>
Итого	<u>3 573 376</u>	<u>3 982 605</u>

Социальные обязательства

Группа производит отчисления на содержание объектов местной инфраструктуры и финансирует программы социального характера для своих работников, а также перечисляет средства на строительство, содержание и ремонт жилищного фонда, транспортных средств, учреждений здравоохранения и прочих социальных учреждений в регионах, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

Налоговые обязательства в Российской Федерации

Система налогообложения в Российской Федерации находится на относительно ранней стадии развития. Она характеризуется большим количеством налогов, частыми изменениями и непоследовательным применением на федеральном, региональном и местном уровнях.

Правительство Российской Федерации приступило к реструктуризации российской налоговой системы и приняло ряд законов в рамках ее реформирования. Новые законы отменяют некоторые налоги, снижают общую налоговую нагрузку на бизнес и упрощают налоговое законодательство. Однако принятые законы по-прежнему во многих аспектах могут произвольно интерпретироваться местными налоговыми органами и не решают многие существующие проблемы. Многие вопросы, связанные с применением нового законодательства на практике, допускают неоднозначное толкование и усложняют процесс налогового планирования и принятия Группой соответствующих решений по ведению бизнеса. Российские налоговые органы вправе проводить проверку налоговых деклараций в течение трех лет после их подачи. Изменения в налоговой системе, которые могут иметь обратную силу, могут затронуть ранее поданные Группой и проверенные налоговые декларации.

Руководство, основываясь на своем понимании действующего налогового законодательства, считает, что в финансовой отчетности Группы созданы достаточные резервы по налоговым обязательствам. Тем не менее, сохраняется риск того, что налоговые органы могут иметь иную интерпретацию налогового законодательства. Данная неопределенность обуславливает существование у Группы риска доначисления налогов, взыскания штрафов и наложения санкций, которые могут быть существенными.

Охрана окружающей среды

Деятельность Группы в значительной степени подвержена контролю и регулированию со стороны федеральных, региональных и местных органов власти в области охраны окружающей среды в регионах, где она осуществляет свою деятельность. Производственная деятельность Группы приводит к выбросу загрязняющих веществ в атмосферу, что может приводить к негативному воздействию на растительный и животный мир, а также возникновению других проблем. Руководство Группы полагает, что ее производственные мощности соответствуют всем действующим законам, относящимся к охране окружающей среды в регионах, в которых она осуществляет свою деятельность. Однако законы и нормативные акты в области охраны окружающей среды продолжают изменяться.

Группа не в состоянии предсказать сроки и масштабы таких изменений. В случае введения изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы и производственного оборудования с тем, чтобы соответствовать более строгим стандартам.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
в тысячах рублей, если не указано иное

Страхование

Страховая отрасль в Российской Федерации находится в стадии развития, и многие формы страховой защиты, доступные на развитых рынках, не доступны для Группы.

Группа не имеет полного страхового покрытия на случай повреждения или утраты основных средств, возникновения обязательств перед третьими сторонами за ущерб, нанесенный последствиями несчастных случаев, связанных с основными средствами Группы или имеющих отношение к операциям Группы. Вместе с тем существуют риски существенного негативного влияния на деятельность и финансовое положение Группы при утрате или повреждении активов, а также при нанесении ущерба третьей стороне, страховая защита которых отсутствует, либо осуществлена не в полном объеме.

23. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**Управление риском капитала**

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения продолжения деятельности всех предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. Руководство Группы регулярно оценивает структуру капитала. На основании результатов такой оценки Группа поддерживает сбалансированность общей структуры капитала за счет выплаты дивидендов, дополнительной эмиссии акций и выкупа собственных акций, а также привлечения заемных средств и погашения существующей задолженности.

Как и другие предприятия отрасли, Группа осуществляет мониторинг структуры капитала на основании анализа коэффициента финансового рычага, значение которого не должно превышать 1.0. Коэффициент финансового рычага рассчитывается как отношение суммы заемных средств, скорректированной на сумму денежных средств и их эквивалентов, к величине собственного капитала.

	31/12/2013	31/12/2012
Заемные средства	23 204 877	13 590 383
Денежные средства и их эквиваленты	(245 030)	(261 033)
Заемные средства, нетто	22 959 847	13 329 350
Капитал	30 269 294	30 913 022
Коэффициент финансового рычага	0.76	0.43

Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, обязательства по финансовой аренде и кредиторскую задолженность. Основная цель данных финансовых инструментов – обеспечение финансирования деятельности Группы. Группа имеет различные финансовые активы, такие как торговая и прочая дебиторская задолженность, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, а также денежные средства и их эквиваленты.

	31/12/2013	31/12/2012
Финансовые активы		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	28 494	33 179
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9 492 582	8 609 164
Денежные средства и их эквиваленты	245 030	261 033
Итого финансовые активы	9 766 106	8 903 376
Финансовые обязательства		
Кредиты и займы	23 204 877	13 590 383
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 402 038	2 500 102
Итого финансовые обязательства	25 606 915	16 090 485

ОАО «КВАДРА – ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

в тысячах рублей, если не указано иное

Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Группы, включают риск ликвидности и кредитный риск.

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения.

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения займов и кредитов, а также кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2013 года, базирующихся на недисконтированных суммах, ожидаемых к погашению в рамках договорных обязательств, включая будущие процентные выплаты:

	Итого	В течение одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного до пяти лет	В последу- ющие годы
Кредиты и займы	30 472 148	593 628	3 014 070	7 979 929	15 307 081	3 577 440
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 402 038	1 821 338	478 817	101 883	–	–
Итого	32 874 186	2 414 966	3 492 887	8 081 812	15 307 081	3 577 440

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения займов и кредитов, а также кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2012 года, базирующихся на недисконтированных суммах, ожидаемых к погашению в рамках договорных обязательств, включая будущие процентные выплаты:

	Итого	В течение одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного до пяти лет
Кредиты и займы	16 729 483	608 618	2 017 151	3 530 268	10 573 446
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 500 102	1 405 336	460 385	634 381	–
Итого	19 229 585	2 013 954	2 477 536	4 164 649	10 573 446

По состоянию на 31 декабря 2013 года дефицит оборотного капитала Группы составлял 1 598 654 тыс. рублей. В то же время Группа имела доступ к гарантированным кредитным ресурсам на сумму 16 887 438 тыс. рублей (Примечание 13). Руководством Группы был сделан вывод о том, что дефицит оборотного капитала на отчетную дату является временным и не окажет влияния на способность Группы погашать свои обязательства в установленном порядке.

Кредитный риск

Кредитный риск состоит в том, что покупатели и контрагенты Группы могут не исполнить свои обязательства в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков.

Группа имеет большое количество покупателей, занятых в разных отраслях экономики и расположенных в разных регионах Российской Федерации. Подверженность Группы кредитному риску в части наиболее существенных контрагентов, доля каждого из которых превышает 5% от итоговой величины дебиторской задолженности Группы, представлена в Примечании 9.

Максимальная величина кредитного риска Группы представлена следующим образом:

	31/12/2013	31/12/2012
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9 492 582	8 609 164
Денежные средства и их эквиваленты	245 030	261 033
Итого	9 737 612	8 870 197

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Балансовая стоимость инвестиций, имеющих в наличии для продажи, была определена на основании существующих на рынке котировок и приблизительно равна их справедливой стоимости. Руководство Группы полагает, что балансовая стоимость прочих финансовых инструментов, отраженных по амортизированной стоимости, таких как денежные средства и их эквиваленты (Примечание 11), дебиторская задолженность (Примечание 9), кредиты и займы (Примечание 13), а также кредиторская задолженность (Примечание 15) приблизительно соответствует их справедливой стоимости.