

Аудиторское заключение  
о консолидированной финансовой отчетности  
**ОАО «Ленэнерго» и его дочерних организаций**  
за 2013 год

Апрель 2014 г.

**Аудиторское заключение -  
ОАО «Ленэнерго» и его дочерние организации**

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11



Совершенствуя бизнес,  
улучшаем мир

Ernst & Young LLC  
St. Petersburg Branch  
White Nights House Business Center  
Malaya Morskaya Street, 23  
St. Petersburg, 190000, Russia  
Tel: +7 (812) 703 7800  
Fax: +7 (812) 703 7810  
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»  
Фиалиал в Санкт-Петербург  
Россия, 190000, Санкт-Петербург  
ул. Малая Морская, 23  
Бизнес Центр «Белые Ночи»  
Тел.: +7 (812) 703 7800  
Факс: +7 (812) 703 7810  
ОКПО: 71457074

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционерам и Совету Директоров ОАО «Ленэнерго»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Ленэнерго» и его дочерних компаний (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2013 год, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

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

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.



Совершенство бизнеса,  
улучшаем мир

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

#### **Мнение**

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

А. Ю. Гребенюк  
Партнер  
ООО «Эрнст энд Янг»

7 апреля 2014 г.

#### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: ОАО «Ленэнерго»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 июля 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 78 №004009112.

Местонахождение: 196247, Санкт-Петербург, площадь Конституции, д.1.

#### **Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР).

ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей)

	Приме- чание	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. <i>Пересчитано (Прим. 2.2)</i>	1 января 2012 г. <i>Пересчитано (Прим. 2.2)</i>
<b>Активы</b>				
<b>Долгосрочные активы</b>				
Нематериальные активы	3	765 277	799 687	714 589
Основные средства	4	100 549 051	86 414 872	82 518 717
Авансы под строительство основных средств	5	330 483	508 158	854 343
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		100	100	26 700
Прочие долгосрочные активы	6	455 316	434 067	843 179
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>102 100 227</b>	<b>88 156 884</b>	<b>84 957 528</b>
<b>Краткосрочные активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	7	3 719 455	3 513 622	7 108 538
Краткосрочные инвестиции	8	6 364 263	2 266 000	—
Дебиторская задолженность	9	5 189 652	2 077 119	991 044
Запасы	10	419 223	279 184	289 605
Предоплата по налогу на прибыль		3 711	—	100 458
Прочие краткосрочные активы	11	3 048 067	3 099 798	3 503 848
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>18 744 371</b>	<b>11 235 723</b>	<b>11 993 493</b>
<b>Итого активы</b>		<b>120 844 598</b>	<b>99 392 607</b>	<b>96 951 021</b>
<b>Собственный капитал и обязательства</b>				
<b>Собственный капитал, относящийся к акционерам материнской компании</b>				
Обыкновенные акции	13	5 075 155	5 075 155	4 866 115
Привилегированные акции	13	625 603	625 603	625 603
Добавочный капитал		8 303 849	8 303 849	5 548 880
Оплаченные акции по незавершенной эмиссии	13	3 000 000	—	—
Прочие резервы	13	20 096 491	20 167 762	22 347 822
Нераспределенная прибыль		12 327 214	9 285 988	9 084 094
		<b>49 428 312</b>	<b>43 458 357</b>	<b>42 472 514</b>
Неконтрольная доля участия		36 666	28 994	30 777
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>49 464 978</b>	<b>43 487 351</b>	<b>42 503 291</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Долгосрочные кредиты и займы, за вычетом краткосрочной части	14	29 401 987	20 637 699	21 028 081
Отложенные налоговые обязательства	23	2 477 749	2 356 515	3 050 734
Обязательства по пенсионному обеспечению работников	15	697 402	557 367	449 850
Прочие долгосрочные обязательства	16	2 123 163	1 786 304	4 884 306
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>34 700 301</b>	<b>25 337 885</b>	<b>29 412 971</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	14	3 981 776	7 153 301	6 549 305
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	15 322 000	8 287 500	6 752 989
Резервы	18	2 727 018	535 678	463 260
Задолженность по налогу на прибыль		515 605	433 615	8 889
Авансы, полученные от заказчиков		14 132 920	14 157 277	11 260 316
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>36 679 319</b>	<b>30 567 371</b>	<b>25 034 759</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>71 379 620</b>	<b>55 905 256</b>	<b>54 447 730</b>
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>		<b>120 844 598</b>	<b>99 392 607</b>	<b>96 951 021</b>

Генеральный директор

А.В. Сорочинский

Главный бухгалтер

Г.В. Кузнецова

7 апреля 2014 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, за исключением сумм, относящихся к акциям)

	Примечание	2013 г.	2012 г. <i>Пересчитано (Прим. 2.2)</i>
Выручка	19	37 323 292	33 134 547
Операционные расходы	20	(31 007 625)	(30 652 922)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>6 315 667</b>	<b>2 481 625</b>
Финансовые доходы	21	667 441	302 468
Финансовые расходы	22	(2 681 842)	(2 175 395)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>4 301 266</b>	<b>608 698</b>
Расход по налогу на прибыль	23	(1 020 456)	(370 785)
<b>Чистая прибыль за год</b>		<b>3 280 810</b>	<b>237 913</b>
Приходящийся на:			
Аktionеров материнской компании		3 273 138	239 696
Неконтрольную долю участия		7 672	(1 783)
Прибыль на обыкновенную акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	24	2,42	0,09
Прибыль на привилегированную акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	24	2,42	1,52

Генеральный директор

А.В. Сорочинский

Главный бухгалтер

Г.В. Кузнецова

7 апреля 2014 года

ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2013 г.	2012 г. <i>Пересчитано (Прим. 2.2)</i>
Прибыль за отчетный год		3 280 810	237 913
Прочий совокупный доход/(убыток) <i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Убыток от переоценки основных средств	4	—	(2 583 460)
Эффект налога на прибыль		—	516 692
		—	(2 066 768)
Актuarные доходы/(расходы) по планам с установленными выплатами		6 750	(34 406)
Эффект налога на прибыль	2	(1 350)	6 881
		5 400	(27 525)
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Реклассификация фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в отчет о прибылях и убытках		—	22 717
Эффект налога на прибыль		—	(4 544)
		—	18 173
Прочий совокупный доход/(убыток), за вычетом налога		5 400	(2 076 120)
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		5 400	(2 076 120)
Неконтрольную долю участия		—	—
Итого совокупный доход/(убыток), за вычетом налога		3 286 210	(1 838 207)
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		3 278 538	(1 836 424)
Неконтрольную долю участия		7 672	(1 783)

Генеральный директор

А.В. Сорочинский

Главный бухгалтер

Г.В. Кузнецова

7 апреля 2014 года

ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год по 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей)

Капитал, относимый на акционеров материнской компании									
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Добавочный капитал (Прим. 13)	Прочие резервы (Прим. 13)	Оплаченные акции по незавершенной эмиссии (Прим. 13)	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольная доля участия	Итого капитал
На 1 января 2012 г.	4 866 115	625 603	5 548 880	22 347 822	—	9 115 941	42 504 361	30 777	42 535 138
Изменение учетной политики (Прим. 2.2)	—	—	—	—	—	(31 847)	(31 847)	—	(31 847)
На 1 января 2012 г. (пересчитано)	4 866 115	625 603	5 548 880	22 347 822	—	9 084 094	42 472 514	30 777	42 503 291
Прибыль за год	—	—	—	—	—	239 696	239 696	(1 783)	237 913
Прочий совокупный убыток, за вычетом налога	—	—	—	(2 048 595)	—	(27 525)	(2 076 120)	—	(2 076 120)
Итого совокупный убыток	—	—	—	(2 048 595)	—	212 171	(1 836 424)	(1 783)	(1 838 207)
Выпуск обыкновенных акций	209 040	—	2 754 969	—	—	—	2 964 009	—	2 964 009
Восстановление резерва по переоценке выбывших основных средств, за вычетом налога	—	—	—	(131 465)	—	131 465	—	—	—
Дивиденды за 2011 г.	—	—	—	—	—	(141 742)	(141 742)	—	(141 742)
На 31 декабря 2012 г.	5 075 155	625 603	8 303 849	20 167 762	—	9 285 988	43 458 357	28 994	43 487 351
Прибыль за год	—	—	—	—	—	3 273 138	3 273 138	7 672	3 280 810
Прочий совокупный доход, за вычетом налога	—	—	—	—	—	5 400	5 400	—	5 400
Итого совокупный доход	—	—	—	—	—	3 278 538	3 278 538	7 672	3 286 210
Выпуск обыкновенных акций по незавершенной эмиссии (Прим. 13)	—	—	—	—	3 000 000	—	3 000 000	—	3 000 000
Восстановление резерва по переоценке выбывших основных средств, за вычетом налога	—	—	—	(71 271)	—	71 271	—	—	—
Дивиденды за 2012 г.	—	—	—	—	—	(308 583)	(308 583)	—	(308 583)
На 31 декабря 2013 г.	5 075 155	625 603	8 303 849	20 096 491	3 000 000	12 327 214	49 428 312	36 666	49 464 978

Генеральный директор

А.В. Сорочинский

Главный бухгалтер

Г.В. Кузнецова

7 апреля 2014 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности



ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год по 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей)

	Приме- чание	2013 г.	2012 г. <i>Пересчитано</i>
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		4 301 266	608 698
<i>Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками от операционной деятельности:</i>			
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		498 680	259 103
Финансовые доходы	21	(667 441)	(302 468)
Износ основных средств	4, 20	3 919 750	4 216 055
Амортизация нематериальных активов	3, 20	122 814	87 344
Обесценение основных средств	20	—	3 600 893
Обесценение/(восстановление обесценения) нематериальных активов	20	31 529	(129 110)
Убыток от расторжения договоров аренды	14	—	17 860
Финансовые расходы	22	2 681 842	2 175 395
Чистое изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	12	256 783	213 796
Обесценение активов, полученных по договорам финансовой аренды	20	—	61 364
Неденежные расчеты по технологическому присоединению к сети	19	(613 229)	(747 423)
Чистое изменение резерва под обесценение запасов	20	(3 344)	28 918
Чистый расход по пенсионному плану с установленными выплатами	15	189 369	109 725
Чистое изменение по прочим резервам	18	2 825 112	601 539
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала</b>		<b>13 543 131</b>	<b>10 801 689</b>
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		4 515 766	(495 017)
(Уменьшение)/увеличение краткосрочных авансов полученных		(24 357)	2 896 961
Увеличение/(уменьшение) прочих долгосрочных обязательств		326 398	(3 107 275)
Увеличение дебиторской задолженности		(3 765 060)	(1 286 205)
Увеличение запасов		(136 695)	(18 497)
Уменьшение прочих краткосрочных активов		26 615	907 126
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		<b>14 485 798</b>	<b>9 698 782</b>
Проценты уплаченные		(2 606 503)	(2 066 840)
Налог на прибыль уплаченный		(822 293)	(120 791)
Выплаченные пенсионные вознаграждения	15	(42 584)	(36 614)
Проценты полученные		587 287	302 468
<b>Чистые денежные средства от операционной деятельности</b>		<b>11 601 705</b>	<b>7 777 005</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Ленэнерго»

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2013 г.	2012 г. <i>Пересчитано</i>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(15 541 128)	(11 274 948)
Приобретение нематериальных активов		(58 098)	(76 332)
Поступления от выбытия основных средств		2 161	2 039
Денежные средства на краткосрочных депозитах		(4 018 109)	(2 266 000)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(19 615 174)</b>	<b>(13 615 241)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Поступления по долгосрочным кредитам и займам		18 163 095	11 237 586
Транзакционные издержки по облигациям и займам		(8 278)	(55 240)
Поступления от выпуска акций	13	3 000 000	2 043 618
Досрочное погашение долгосрочных кредитов и займов		(407 000)	(4 393 000)
Чистое погашение краткосрочных кредитов и займов		(12 181 204)	(6 000 000)
Дивиденды выплаченные	13	(308 583)	(141 742)
Выплата обязательств по финансовой аренде		(38 728)	(447 902)
<b>Итого денежные средства полученные от финансовой деятельности</b>		<b>8 219 302</b>	<b>2 243 320</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>205 833</b>	<b>(3 594 916)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	3 513 622	7 108 538
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>7</b>	<b>3 719 455</b>	<b>3 513 622</b>

Генеральный директор

А.В. Сорочинский

Главный бухгалтер

Г.В. Кузнецова

7 апреля 2014 года

# ОАО «Ленэнерго»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

### 1. Информация о Компании

Открытое акционерное общество энергетики и электрификации «Ленэнерго» (далее «Компания») было образовано 22 января 1993 года в качестве правопреемника прав и обязанностей государственного предприятия – производственного объединения энергетики и электрификации «Ленэнерго» в пределах, определенных в плане приватизации от 22 декабря 1992 года 1 октября 2005 года, в результате реструктуризации Компании путем выделения производства, продажи и передачи электроэнергии, за Компанией сохранились распределительные сети, относящиеся к передаче электроэнергии. В настоящее время деятельность включает в себя передачу электроэнергии и подключение новых потребителей к сетям.

На 31 декабря 2013 и 2012 годов Группа включала в себя Компанию и ее дочерние общества ЗАО «Ленэнергоспецремонт» (100%), ЗАО «Курортэнерго» (98,13%), ЗАО «Царскосельская энергетическая компания» (96,95%) и ОАО «Энергосервисная компания Ленэнерго» (100%) (далее совместно именуемые «Группа»).

В настоящее время Группа осуществляет свою деятельность на территории Санкт-Петербурга и Ленинградской области.

Юридический адрес Компании: 196247, Санкт Петербург, площадь Конституции, д. 1.

Численность персонала на 31 декабря 2013 года составила 6 422 человек (на 31 декабря 2012 года: 6 182 человек).

Выпуск консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, был утвержден генеральным директором и главным бухгалтером 7 апреля 2014 года.

### *Отношения с государством и действующее законодательство*

Группа контролируется ОАО «Российские сети» (далее «Российские сети»), которому на 31 декабря 2013 года принадлежало 49,36% (31 декабря 2012 года: 49,36%) уставного капитала Группы, включая 53,41% (31 декабря 2012 года: 53,41%) голосующих обыкновенных акций, которое, в свою очередь, контролируется государством. Группа оказывает услуги ряду предприятий, контролируемых государством или имеющих к нему непосредственное отношение. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков Группы.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования оптовой реализации электроэнергии через Федеральную Службу по Тарифам (ФСТ России) и розничной реализации электрической энергии – через Региональные энергетические комиссии Санкт-Петербурга и Ленинградской области. Тарифы на передачу электрической энергии потребителям определяются на основе нормативного регулирования. Политика Правительства Российской Федерации, Санкт-Петербурга и Ленинградской области в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

### *Финансовое положение и ликвидность*

В 2013 году Группа получила чистую прибыль в размере 3 280 810 (2012 год: 237 913), включая сумму 3 273 138, относящуюся к акционерам материнской компании (2012 год: 239 696). На 31 декабря 2013 года краткосрочные обязательства превышали краткосрочные активы Группы на 20 934 948 (31 декабря 2012 года: 19 331 648). В 2013 году денежные поступления Группы от операционной деятельности составили 11 601 705 (2012 год: 7 777 005).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 1. Информация о Компании (продолжение)

#### *Финансовое положение и ликвидность (продолжение)*

В 2013 году имело место улучшение ряда показателей ликвидности Группы. Коэффициент текущей ликвидности, представляющий собой отношение краткосрочных активов к краткосрочным обязательствам, повысился с 0,37 на 31 декабря 2012 года до 0,47 на 31 декабря 2013 года; коэффициент срочной ликвидности, рассчитываемый как отношение краткосрочной дебиторской задолженности и денежных средств (включая их эквиваленты) к краткосрочным обязательствам, повысился с 0,18 на 31 декабря 2012 года до 0,22 на 31 декабря 2013 года.

Руководство Группы предпринимает следующие меры для улучшения финансового положения и ликвидности Группы:

1. Реализуются мероприятия для снижения накопленных обязательств по договорам технологического присоединения.
2. С целью повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности в Группе проводятся мероприятия для сокращения затрат:
  - ▶ На 2013-2017 годы сформирована Программа управления эффективностью, которая обеспечивает достижение целевого показателя по снижению стоимости обслуживания единицы электротехнического оборудования относительно уровня 2012 года в соответствии с требованиями Стратегии развития электросетевого комплекса РФ. Программа управления эффективностью является ключевым инструментом повышения внутренней операционной эффективности деятельности Группы.
  - ▶ Ежегодно разрабатывается и реализуется Программа энергосбережения и повышения энергетической эффективности.
  - ▶ Проводятся тендерные процедуры, направленные на выполнение задания Президента РФ по снижению затрат на приобретение товаров, работ, услуг в расчете на единицу продукции не менее чем на 10% в год в течение трех лет в реальном выражении в ценах 2010 года.

Соответственно, настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с учетом принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Группа продолжит осуществлять операции в обозримом будущем, а также сможет реализовывать свои активы и отвечать по своим обязательствам по мере наступления срока их погашения.

### 2. Основы подготовки финансовой отчетности

#### 2.1 Основы подготовки

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ОАО «Ленэнерго» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2013 года. Финансовая отчетность составлена на основе данных бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, ведение и составление которых осуществляется по правилам бухгалтерского учета и отчетности, установленным законодательством Российской Федерации, посредством корректировки и перегруппировки данных бухгалтерского учета, необходимых для отражения финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением пунктов учетной политики, описанных ниже.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)****2.1 Основы подготовки (продолжение)**

Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях, а все суммы округлены до тысячных значений, кроме случаев, где указано иное.

В консолидированной финансовой отчетности представлена сравнительная информация за предыдущий период. Кроме того, Группа представляет дополнительный отчет о финансовом положении на начало предыдущего периода в случае ретроспективного применения учетной политики, ретроспективного пересчета или переклассификации статей в финансовой отчетности. В настоящей финансовой отчетности дополнительный отчет о финансовом положении на 1 января 2012 года представлен ввиду ретроспективного применения некоторых положений учетной политики, см. Примечание 2.2.

***Заявление о соответствии***

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с МСФО.

***Основа консолидации***

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2013 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- ▶ наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций.

- ▶ соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о прибылях и убытках с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)****2.1 Основы подготовки (продолжение)**

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному салдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- ▶ прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- ▶ прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия;
- ▶ прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- ▶ признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ▶ признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- ▶ признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- ▶ переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

**2.2 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации*****Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям, впервые примененные Группой***

Группа впервые применила МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам» (в редакции 2011 года), который требует пересчета данных финансовой отчетности за предыдущие периоды. Кроме того, применение МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» привело к раскрытию дополнительной информации в консолидированной финансовой отчетности.

В 2013 году Группа также впервые применила некоторые другие новые стандарты и поправки. Однако они не влияют ни на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы, ни на раскрытие дополнительной информации в ней.

Характер и влияние каждого/ой нового/ой стандарта/поправки описаны ниже:

***МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам» (в редакции 2011 года)***

В текущем отчетном периоде Группа применила МСФО (IAS) 19 (в редакции 2011 года) на ретроспективной основе, как того требуют переходные положения стандарта в новой редакции. Вступительный отчет о финансовом положении на начало самого раннего представленного сравнительного периода (1 января 2012 года) и сравнительные данные были пересчитаны соответствующим образом.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

## 2.2 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Среди прочего, МСФО (IAS) 19 (в редакции 2011 года) изменяет метод учета планов с установленными выплатами. Ниже представлены некоторые основные изменения, оказавшие влияние на Группу:

- Стоимость прошлых услуг признается на самую раннюю из следующих дат: дата изменения или секвестра плана или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию или выплату выходных пособий. В результате стоимость прошлых услуг, наделение правами в отношении которой еще не произошло, больше не может относиться на будущие периоды и признаваться на протяжении будущего периода наделения правами. Сумма непризнанной стоимости прошлых услуг на 1 января 2012 года составляла 68 046 (54 437 за вычетом налогов). После перехода на МСФО (IAS) 19 (в редакции 2011 года) этот остаток был признан в качестве уменьшения капитала (нераспределенной прибыли) на 1 января 2012 года вместе с соответствующим налоговым эффектом. Амортизация стоимости прошлых услуг в размере 8 054 (6 443 за вычетом налогов) за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была восстановлена.
- Актуарные доходы и расходы, признаются в составе прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникли, и не подлежат последующей переклассификации в состав прибыли или убытка. Ранее Группа признавала чистые накопленные непризнанные актуарные доходы и расходы предыдущего отчетного периода только в том случае, если они превышали 10% от наибольшей из следующих сумм: обязательства по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана. В результате отчет о финансовом положении Группы не отражал значительную часть непризнанных чистых актуарных доходов и расходов. После перехода на МСФО (IAS) 19R Группа признала общую сумму актуарных доходов и расходов в том периоде, в котором они наступили, в составе прочего совокупного дохода.

Эффект от ретроспективного применения МСФО (IAS) 19R на сравнительные показатели финансовой отчетности Группы за предыдущие периоды представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<b>Обязательства по пенсионному обеспечению работников до пересчета</b>	<b>489 460</b>	<b>410 041</b>
Признание неотраженной стоимости услуг прошлых лет	61 738	68 046
Признание неотраженных актуарных прибылей и убытков	6 169	(28 237)
<b>Обязательства по пенсионному обеспечению работников после пересчета</b>	<b>557 367</b>	<b>449 850</b>
<b>Отложенное налоговое обязательство до пересчета</b>	<b>2 370 096</b>	<b>3 058 696</b>
Налоговый эффект признания неотраженной стоимости услуг прошлых лет	(12 347)	(13 609)
Налоговый эффект признания неотраженных актуарных прибылей и убытков	(1 234)	5 647
<b>Отложенное налоговое обязательство после пересчета</b>	<b>2 356 515</b>	<b>3 050 734</b>
<b>Нераспределенная прибыль до пересчета</b>	<b>9 340 314</b>	<b>9 115 941</b>
Признание неотраженной стоимости услуг прошлых лет, за вычетом налога	(49 391)	(54 437)
Признание неотраженных актуарных прибылей и убытков, за вычетом налога	(4 935)	22 590
<b>Нераспределенная прибыль после пересчета</b>	<b>9 285 988</b>	<b>9 084 094</b>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

## 2.2 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Влияние на прибыль или убыток и прочий совокупный доход:

	2012 г.
Расходы на оплату труда и налоги на фонд заработной платы, до пересчета	4 160 787
Амортизация стоимости прошлых услуг	(8 054)
Признание стоимости прошлых услуг, возникших в периоде	1 746
Расходы на оплату труда и налоги на фонд заработной платы, после пересчета	4 154 479
Расход по налогу на прибыль, до пересчета	(369 523)
Налоговый эффект признания стоимости услуг прошлых лет	(1 262)
Расход по налогу на прибыль, после пересчета	(370 785)
Затраты на пенсии, признанные в составе прочего совокупного дохода:	
Актuarные прибыли и убытки, возникшие в периоде	34 406
Налоговый эффект признания неотраженных актуарных прибылей и убытков	(6 881)

Переход к использованию стандарта не оказал влияния на отчет о движении денежных средств. Существенное влияние на базовую или разведенную прибыль на акцию отсутствует.

МСФО (IAS) 19 (в редакции 2011 года) был применен ретроспективно с допустимым исключением – информация о чувствительности обязательства по плану с установленными выплатами за сравнительный период (год, закончившийся 31 декабря 2012 года) не была раскрыта.

*МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»*

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в определение того, когда компании должны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда ее использование требуется или разрешается другими стандартами в составе МСФО. МСФО (IFRS) 13 определяет справедливую стоимость как цену выхода. Согласно указаниям в МСФО (IFRS) 13 Группа повторно проанализировала свою политику в отношении оценки справедливой стоимости, в частности, используемые исходные данные для оценки. МСФО (IFRS) 13 также требует раскрытия дополнительной информации.

Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Группой. Там, где это необходимо, дополнительная информация раскрывается в отдельных примечаниях по активам и обязательствам, для которых определялась справедливая стоимость. Иерархия источников справедливой стоимости представлена в Примечании 28.

*МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»*

В текущем отчетном году Группа применила МСФО (IFRS) 10. МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой содержались требования к консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также содержит указания по вопросам, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение «контроль» таким образом, что считается, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержен риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. МСФО (IFRS) 10 не оказал влияния на консолидацию инвестиций, имеющихся у Группы.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.2 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

*МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»*

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию ПКИ-13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников». МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий согласно МСФО (IFRS) 11, учитываются по методу долевого участия. Применение данного стандарта не оказало влияния на финансовое положение Группы, так как Группа не владеет инвестициями в ассоциированные или совместные предприятия.

*МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»*

В МСФО (IFRS) 12 изложены требования к раскрытию информации о долях участия компании в дочерних компаниях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Требования МСФО (IFRS) 12 являются более обширными, чем ранее применявшиеся требования в отношении раскрытия информации о дочерних компаниях. В качестве примера можно привести случай, когда дочерняя компания контролируется при наличии менее большинства прав голоса. МСФО (IFRS) 12 не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка земли и зданий). Поправки оказывают влияние исключительно на представление информации в финансовой отчетности и не изменяют финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

*Поправка к МСФО (IAS) 1 «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации»*

Данная поправка разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. Поправка разъясняет, что соответствующие примечания к вступительному отчету о финансовом положении (в случае Группы – по состоянию на 1 января 2012 года) представляемому в случаях, когда компания ретроспективно применяет учетную политику, осуществляет ретроспективный перерасчет или переклассифицирует статьи финансовой отчетности, представлять не требуется. В результате Группа не представила сравнительную информацию в отношении примечаний к вступительному отчету о финансовом положении на 1 января 2012 года. Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации в финансовой отчетности и не изменяет финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)****2.2 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)**

*Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»*

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета финансовых инструментов и связанных с ними соглашениях (например, соглашениях о предоставлении обеспечения). Благодаря таким требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые подлежат взаимозачету в соответствии с МСФО (IAS) 32. Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли финансовые инструменты взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поскольку Группа не осуществляет взаимозачет финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IAS) 32 и не имеет соглашений о взаимозачете, попадающих в сферу применения поправки, ее принятие не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Группы, окажут влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

*МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

МСФО (IFRS) 9 в текущей редакции, отражающий результаты первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 года, дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 года. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на суммы, раскрываемые в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после публикации окончательной редакции стандарта, включающей в себя все этапы.

*Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов»*

Данные поправки устраняют нежелательные последствия для раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36, связанные с вступлением в силу МСФО (IFRS) 13. Кроме того, данные поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или подразделения, генерирующего денежные потоки, по которым в течение отчетного периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Данные поправки применяются ретроспективно в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение при условии применения МСФО (IFRS) 13. Данные поправки окажут влияние на раскрытии информации об обесценении нефинансовых активов.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)****2.3 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)***«Инвестиционные компании» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27)*

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и предусматривают исключение из требований о консолидации для компаний, которые отвечают определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Исключение из требований о консолидации требует, чтобы инвестиционные компании учитывали дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа не ожидает, что данная поправка будет применима для Группы, поскольку ни одна из компаний Группы не отвечает определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

*Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»*

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

*Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи» (Интерпретация IFRIC 21)*

В Интерпретации IFRIC 21 разъясняется, что компания признает обязательство в отношении обязательных платежей тогда, когда происходит действие, влекущее за собой их уплату. В случае обязательного платежа, выплата которого требуется в случае достижения минимального порогового значения, в интерпретации устанавливается запрет на признание предполагаемого обязательства до достижения установленного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Предполагается, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

*Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»*

В данных поправках предусматривается исключение из требования о прекращении учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, определенного как инструмент хеджирования, отвечает установленным критериям. Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Группа не производила новацию своих производных инструментов в текущем периоде. Однако данные поправки будут приняты во внимание при рассмотрении будущих новаций.

**2.4 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения продолжение**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на указываемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

## 2.4 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

**Оценочные значения и допущения**

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

*Переоценка основных средств*

Группа отражает основные средства по переоцененной стоимости с отнесением изменений справедливой стоимости на прибыль или убыток и прочий совокупный доход. Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости основных средств на 31 декабря 2013 года. В связи с отсутствием сопоставимых рыночных данных, обусловленным спецификой активов, при их оценке использовалась методология, основанная на модели дисконтированных денежных потоков. Основные допущения, использованные при определении справедливой стоимости основных средств и анализа чувствительности, более подробно описаны в Примечании 4.

*Обесценение нефинансовых активов*

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или услуг или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки определяются на основе данных бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, а также существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты от использования активов проверяемого подразделения, генерирующего денежные потоки. В составе Группы имеется четыре подразделения, генерирующих денежные потоки: С.-Петербург, Ленинградская область, ЗАО «Курортэнерго» и ЗАО «Царскосельская энергетическая компания». Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, а также к ожидаемым притокам денежных средств от роста тарифов на передачу электроэнергии, используемых подразделениями, генерирующими денежные потоки (Примечание 4).

*Справедливая стоимость финансовых инструментов*

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, для установления справедливой стоимости требуется определенная доля суждения. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности. Более подробная информация приводится в Примечании 28.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

## 2.4 Существенные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

## Оценочные значения и допущения (продолжение)

Группа создает резерв под обесценение дебиторской задолженности. Оценка сомнительной задолженности требует существенного суждения руководства. При оценке сомнительной задолженности принимаются во внимание исторические и ожидаемые показатели деятельности дебитора. Общеэкономические, отраслевые изменения, а также изменения в ситуации конкретного дебитора могут потребовать внесения корректировок в резерв под обесценение дебиторской задолженности, отраженный в консолидированной финансовой отчетности. На 31 декабря 2013 года был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных в сумме 1 055 314 (31 декабря 2012 года: 880 439). Подробная информация представлена в Примечании 12.

*Налоги*

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учетом долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создает резервы под возможные последствия налоговых проверок. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих проверок и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов.

Группа признает условное обязательство в случае если возникновение судебных разбирательств в связи с налоговым законодательством и последующий отток денежных средств оцениваются как высоковероятные.

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой существует значительная вероятность получения облагаемой налогом прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

*Планы с установленными выплатами (пенсионные выплаты)*

Стоимость предоставления вознаграждений по планам с установленными выплатами, а также приведенная стоимость обязательства по пенсионным выплатам устанавливается с использованием актуарного метода. Актуарный метод предполагает использование ряда допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем. Актуарный метод включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности и росте пенсий в будущем. Ввиду сложности оценки основных допущений и их долгосрочного характера, обязательства по планам с установленными выплатами высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату. При определении соответствующей ставки дисконтирования руководство Группы учитывает кривую доходности по бескупонным государственным облигациям со сроком погашения в 10 лет. Уровень смертности основывается на находящихся в открытом доступе таблицах смертности. Более подробная информация об использованных допущениях, включая анализ чувствительности, приводится в Примечании 15. Чистые обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами на 31 декабря 2013 года составили 697 402 (31 декабря 2012 года: 557 367).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)****2.5 Существенные положения учетной политики****Объединение бизнеса и гудвил**

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа принимает решение, как оценивать неконтрольную долю участия в приобретаемой компании: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения, в том числе проводит анализ необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса справедливая стоимость на дату приобретения ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на эту дату, с отнесением разницы в состав прибыли или убытка, после чего она учитывается при определении гудвила.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное вознаграждение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39, оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение не попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39, оно оценивается согласно другому применимому МСФО. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно впоследствии не переоценивается, и его погашение отражается в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного вознаграждения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторной оценки переданное вознаграждение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекают выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)**

**2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Классификация активов и обязательств на оборотные / краткосрочные и внеоборотные / долгосрочные**

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- ▶ его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- ▶ он предназначен в основном для целей торговли;
- ▶ его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- ▶ его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- ▶ оно удерживается в основном для целей торговли;
- ▶ оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

**Оценка справедливой стоимости**

Группа оценивает справедливую стоимость основных средств на каждую дату составления баланса для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его балансовой стоимости. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 28.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- ▶ либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- ▶ либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном для актива или обязательства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)**

**2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)**

**Оценка справедливой стоимости (продолжение)**

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- ▶ Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- ▶ Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Руководство Группы определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости основных средств и некотируемых финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

Для оценки основных средств, привлекаются внешние оценщики. В качестве критериев отбора применяются знание рынка, репутация, независимость и соответствие профессиональным стандартам. После обсуждения с внешними оценщиками руководство Группы принимает решение о том, какие методики оценки и исходные данные необходимо использовать в каждом случае.

На каждую отчетную дату руководство Группы анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые необходимо повторно проанализировать и повторно оценить в соответствии с учетной политикой Группы.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

## 2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

**Нематериальные активы**

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный год, в котором он возник.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют период или метод начисления амортизации соответственно и учитываются как изменение оценочных значений. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибылях и убытках.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а проверяются на предмет обесценения ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Доход или расход от списания с баланса нематериального актива измеряется как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о прибылях и убытках в момент списания данного актива с баланса.

В 2010 и 2012 годах Группа приобрела право на подключение конечных пользователей к электросетям трех подстанций в г. С.-Петербург и Ленинградской области стоимостью 304 922. В 2013 году Группой был признан убыток от обесценения данного актива в сумме 31 529. В 2012 году Группой было признано восстановление убытка от обесценения в отношении одной из подстанций в сумме 129 110 (Примечание 3).

Ниже представлены ожидаемые сроки полезного использования групп нематериальных активов:

Группа активов	Срок полезного использования, лет
Право доступа	30
Программы бухгалтерского учета	2-3
Сертификаты	3

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

## 2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

**Основные средства**

Основные средства учитываются по переоцененной стоимости, равной их справедливой стоимости на дату переоценки, за вычетом накопленной впоследствии амортизации и накопленных впоследствии убытков от обесценения. Переоценка осуществляется с достаточной частотой для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его балансовой стоимости.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и относится на увеличение резерва по переоценке активов, входящего в состав капитала, за исключением той его части, которая восстанавливает убыток от переоценки этого же актива, признанный вследствие ранее проведенной переоценки в составе прибыли или убытка. Убыток от переоценки признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе резерва по переоценке.

При выбытии объекта основных средств, резерв по переоценке переносится непосредственно на нераспределенную прибыль. При этом при выбытии или реализации актива происходит перенос всей суммы прироста. Трансферы из резерва по переоценке в нераспределенную прибыль производятся без использования счета прибылей и убытков.

Списание ранее признанных основных средств или их значительного компонента с баланса происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором актив был списан.

Незавершенное строительство представляет собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию, и не амортизируется.

Расходы по строительству или приобретению активов социального назначения не капитализируются, поскольку не ожидается, что они принесут будущие экономические выгоды Группе.

Амортизация основных средств рассчитывается линейным способом в течение срока полезного использования актива с момента его ввода в эксплуатацию. В отношении переоцененных основных средств примененная ставка амортизации основывается на расчетных остаточных сроках полезного использования на дату оценки. Ниже представлены сроки полезного использования в годах по видам активов:

Группа основных средств	Срок полезного использования
Производственные помещения	40-50
Линии электропередачи	30-40
Оборудование, силовое оборудование, подстанции	25-40
Прочие	5-25

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)****2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)****Аренда**

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки на дату начала действия договора. В рамках такого анализа требуется установить, зависит ли выполнение договора от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом или активами в результате данной сделки от одной стороны к другой, даже если это не указывается в договоре явно.

**Группа в качестве арендатора**

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала арендных отношений по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, - по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами на финансирование и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты на финансирование отражаются в составе финансовых расходов непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Арендванные активы амортизируются в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение наименьшего из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

Платежи по операционной аренде признаются как расход в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды.

**Обесценение нефинансовых активов**

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, - это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (подразделения, генерирующего денежные потоки) за вычетом затрат на выбытие и ценность от использования актива (подразделения, генерирующего денежные потоки). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные сделки. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)****2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)****Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

Группа определяет сумму обесценения исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого подразделения, генерирующего денежные потоки Группы, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением ранее переоцененных объектов основных средств, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

При определении наличия обесценения по приведенным ниже видам активов применяются следующие критерии:

***Нематериальные активы***

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования тестируются на обесценение ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки.

**Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка**

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной компании и финансового обязательства или долевого инструмента у другой компании.

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

**Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)**

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

Финансовые активы Группы на 31 декабря 2013 года включают денежные средства, краткосрочные инвестиции, торговую и прочую дебиторскую задолженность и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

**Финансовые активы**

*Последующая оценка*

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- ▶ Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ▶ Займы и дебиторская задолженность;
- ▶ Инвестиции, удерживаемые до погашения;
- ▶ Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

*Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Группа не относила финансовые активы в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

*Займы и дебиторская задолженность*

Данная категория является наиболее значимой для Группы. Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в отчете о прибылях и убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых расходов в случае займов и в составе прочих операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

В данную категорию, главным образом, относится торговая и прочая дебиторская задолженность. Более подробная информация о дебиторской задолженности представлена в Примечании 9.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

## 2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

## Финансовые активы (продолжение)

*Инвестиции, удерживаемые до погашения*

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в отчете о прибылях и убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых расходов.

В данную категорию, главным образом, относятся краткосрочные инвестиции.

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы включают долевыми инструментами и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, – это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе прочих резервов до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиция считается обесцененной, в который накопленные убытки переклассифицируются из прочих резервов в отчет о прибылях и убытках и признаются в составе финансовых расходов. Проценты, полученные в период удержания финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в качестве финансовых доходов по методу эффективной процентной ставки.

Группа оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если в редких случаях Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными финансовыми активами ввиду отсутствия активных рынков для них, Группа может принять решение о переклассификации таких финансовых активов, если руководство имеет возможность и намерено удерживать такие активы в ближайшем будущем или до погашения.

В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», справедливая стоимость на дату переклассификации становится новой амортизируемой стоимостью, а связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиции с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в капитале, переклассифицируется в отчет о прибылях и убытках.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

## 2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

**Финансовые активы (продолжение)*****Прекращение признания***

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т.е. исключается из консолидированного отчета Группы о финансовом положении), если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- ▶ Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

**Обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение имеет место, если одно или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

***Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости***

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит отдельную оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)****2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)****Обесценение финансовых активов (продолжение)**

Сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а убыток признается в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентного дохода (который отражается как финансовый доход в отчете о прибыли или убытках) по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе.

Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках.

***Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи***

В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению

В случае инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» необходимо оценивать в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в составе прочего совокупного дохода убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибылях и убытках.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

**Финансовые обязательства**

*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае займов, кредитов и кредиторской задолженности) непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

На 31 декабря 2013 года финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность (Примечание 17) и кредиты и займы (Примечание 14).

*Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

*Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

На 31 декабря 2013 и 2012 годов и за годы по указанные даты Группа не имела финансовых обязательств, определенных ею в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

*Кредиты и займы*

Данная категория является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, и включаются в состав финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках.

*Прекращение признания*

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях и убытках.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)****2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)****Взаимозачет финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма – представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридически закрепленное право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

**Запасы**

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой стоимости реализации и себестоимости, рассчитанной с использованием метода ФИФО. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом оцененных затрат на реализацию. На 31 декабря 2013 года и 2012 год Группа признала убыток от обесценения в сумме 145 337 и 148 681, соответственно.

**Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения три месяца или менее.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению, приведенному выше.

**Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности**

В ходе обычной деятельности Группа осуществляет взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации от имени своих сотрудников. Обязательные взносы в государственный пенсионный фонд относятся на расходы по мере их осуществления. Дополнительные пенсионные и прочие выплаты после прекращения трудовой деятельности включаются в состав расходов на оплату труда в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Группа также использует планы пенсионного обеспечения с установленными выплатами. Планы с установленными выплатами представляют собой суммы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию; размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в Группе и размер получаемой заработной платы. Обязательство по пенсионному плану с установленными выплатами представляет собой приведенную стоимость обязательств по плану с установленными выплатами за вычетом справедливой стоимости активов плана, из которой непосредственно должны быть выплачены обязательства. Стоимость предоставления вознаграждений по плану с установленными выплатами определяется по методу «прогнозируемой условной единицы».

В отношении обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности результаты переоценки, включающие в себя актуарные доходы и расходы, признаются непосредственно в отчете о финансовом положении с отнесением соответствующей суммы в состав нераспределенной прибыли через прочий совокупный доход в периоде, в котором возникли соответствующие доходы и расходы. Результаты переоценки не переклассифицируются в состав прибыли или убытка в последующих периодах. В отношении прочих долгосрочных вознаграждений, которые включают материальную помощь на похороны и премирование при достижении юбилейного возраста или стажа, результаты признаются в отчете о прибылях и убытках.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

**Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности (продолжение)**

Стоимость прошлых услуг признается в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат:

- ▶ дата изменения или секвестра плана; и
- ▶ дата, на которую Группа признает затраты на реструктуризацию.

**Резервы**

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения.

**Затраты по займам**

Группа освобождается от требования капитализировать затраты по займам в соответствии с МСФО (IAS) 23 (4), поскольку отражает соответствующие активы по справедливой стоимости. Затраты по займам относятся на расходы в момент их возникновения.

**Пересчет иностранной валюты**

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в рублях. Рубль является функциональной валютой Группы и валютой основной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы относятся на прибыль или убыток. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Официальный курс рубля, действовавший на 31 декабря 2013 года, составлял 32,7292 руб. за 1 доллар США и 44,9699 руб. за 1 евро (31 декабря 2012 года: 30,3727 руб. за 1 доллар США и 40,2286 руб. за 1 евро).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)****2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)****Признание выручки**

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем заключенным ею договорам, предусматривающим получение выручки, поскольку во всех случаях она является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договору, обладает свободой действий в отношении ценообразования и также подвержена риску обесценения запасов и кредитному риску. Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

***Предоставление услуг******Передача электроэнергии по сетям***

Группа выставляет счета всем своим заказчикам (оптовым и розничным энергосбытовым предприятиям) за фактически поставленную электроэнергию по фиксированным тарифам за кВт, установленным Комитетом по тарифам Санкт-Петербурга и Комитетом по тарифам и ценообразованию Ленинградской области. Технологические потери электроэнергии при передаче через сети Группы включают убытки в пределах стандартной (ожидаемой) нормы (Примечание 19). Выручка от передачи электроэнергии по сетям представлена за вычетом технологических потерь в пределах стандартной (ожидаемой) нормы. Технологические потери сверх стандартной (ожидаемой) нормы включаются в операционные расходы.

***Технологическое присоединение к электрическим сетям***

Плата за технологическое присоединение к сетям Группы признается в момент предоставления доступа к сети энергоснабжения (т.е. в момент присоединения), поскольку она не влечет обязательства Группы по предоставлению дальнейших услуг потребителю электроэнергии, и отделена от услуг по передаче электроэнергии по сетям, оказываемых организациям, реализующим электроэнергию.

***Продажа прочих активов***

Выручка от продажи прочих активов (материалов, основных средств) признается, когда существенные риски и выгоды от владения этими активами переходят к покупателю, что обычно происходит при доставке товара.

***Процентный доход***

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющих в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав финансовых доходов в отчете о прибылях и убытках (Примечание 21).

***Дивиденды***

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа, что, как правило, происходит, когда акционеры утверждают дивиденды.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)****2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)****Налоги*****Текущий налог на прибыль***

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату в стране, где Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход. Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и в случае необходимости создает резервы.

***Отложенный налог на прибыль***

Отложенный налог на прибыль определяется по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные активы по налогу на прибыль признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный актив по налогу на прибыль, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

#### 2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

##### Налоги (продолжение)

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

##### Дивиденды

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

##### Прибыль на акцию

Привилегированные акции считаются долевыми инструментами с правом участия в прибыли (Примечания 13, 24).

Для целей расчета базовой и разводненной прибыли на акцию (долевой инструмент с правом участия в прибыли) каждого класса:

- ▶ прибыль или убыток, приходящиеся на долю держателей обыкновенных акций Компании, корректируются (прибыль уменьшают, а убытки увеличивают) на сумму дивидендов, объявленных в этот период по каждому классу акций;
- ▶ оставшаяся часть прибыли или убытка распределяется между различными классами акций и долевыми инструментами с правом участия в прибыли в соответствии с долями каждого инструмента в прибыли, как если бы вся прибыль (или убыток) за отчетный период была распределена. Общая сумма прибыли или убытков, относимая на каждый класс долевого инструмента определяется путем сложения сумм, относящихся к данному классу дивидендов, и сумм, относимых на данный класс согласно доле участия в прибыли;

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 2. Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

## 2.5 Существенные положения учетной политики (продолжение)

## Прибыль на акцию (продолжение)

- прибыль на акцию по инструменту определяется как частное от деления общей прибыли, отнесенной к каждому классу долевых инструментов на количество находящихся в инструментах соответствующего класса.

## 3. Нематериальные активы

	Программные продукты	Сертификаты	Право доступа	Итого
<b>Стоимость</b>				
На 1 января 2012 г.	190 408	33 017	928 922	1 152 347
Поступление за период	43 332	—	—	43 332
Выбытие за период	(9 520)	(17 263)	—	(26 783)
На 31 декабря 2012 г.	224 220	15 754	928 922	1 168 896
Поступление за период	119 933	—	—	119 933
Выбытие за период	(12 905)	(4 012)	—	(16 917)
На 31 декабря 2013 г.	331 248	11 742	928 922	1 271 912
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>				
На 1 января 2012 г.	(44 937)	(17 291)	(375 530)	(437 758)
Амортизация за период	(58 888)	(9 911)	(18 545)	(87 344)
Выбытие за период	9 520	17 263	—	26 783
Восстановление обесценения	—	—	129 110	129 110
На 31 декабря 2012 г.	(94 305)	(9 939)	(264 965)	(369 209)
Амортизация за период	(91 915)	(2 852)	(28 047)	(122 814)
Выбытие за период	12 905	4 012	—	16 917
Обесценение	—	—	(31 529)	(31 529)
На 31 декабря 2013 г.	(173 315)	(8 779)	(324 541)	(506 635)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 г.</b>	129 915	5 815	663 957	799 687
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.</b>	157 933	2 963	604 381	765 277

Сертификаты приобретены в целях подтверждения соответствия электроэнергии отраслевым стандартам качества. Новые сертификаты действительны до 2015 года. Группа полагает, что данные сертификаты могут быть продлены без дополнительных существенных издержек.

На 31 декабря 2013 года Группа произвела тестирование нематериальных активов на предмет обесценения и признала в отчете о прибылях и убытках убыток от обесценения в сумме 31 529 (2012 год: восстановление убытка от обесценения в сумме 129 110).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 4. Основные средства

	Произ- водственные здания	Линии электро- передач	Оборудование, силовое оборудование, подстанции	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<b>Стоимость</b>						
На 1 января 2012 г.	24 336 508	52 252 300	32 027 180	6 050 102	14 628 640	129 294 730
Поступление	—	—	210 133	—	13 488 545	13 698 678
Взнос в акционерный капитал (Примечание 13)	164 998	29 925	585 206	140 262	—	920 391
Переоценка	(2 072 226)	(16 011 771)	(3 372 415)	73 495	1 271 719	(20 111 198)
Выбытие	(5 412)	(234 058)	(43 082)	(71 353)	(140 116)	(494 021)
Перевод между категориями	5 511 060	2 317 260	5 535 885	928 710	(14 292 915)	—
На 31 декабря 2012 г.	27 934 928	38 353 656	34 942 907	7 121 216	14 955 873	123 308 580
На 1 января 2013 г.	27 934 928	38 353 656	34 942 907	7 121 216	14 955 873	123 308 580
Поступление	—	—	—	1 602	18 553 168	18 554 770
Выбытие	(10 662)	(21 004)	(31 564)	(66 804)	(428 810)	(558 844)
Перевод между категориями	1 263 613	10 713 501	5 680 644	1 884 865	(19 542 623)	—
На 31 декабря 2013 г.	29 187 879	49 046 153	40 591 987	8 940 879	13 537 608	141 304 506
<b>Накопленный износ и обесценение</b>						
На 1 января 2012 г.	(3 661 605)	(31 235 776)	(7 722 408)	(2 264 085)	(1 892 139)	(46 776 013)
Отчисления за год	(810 138)	(1 687 085)	(1 252 569)	(466 263)	—	(4 216 055)
Переоценка	1 430 606	9 783 862	2 705 487	6 890	—	13 926 845
Обесценение при первоначальном признании активов, полученных по договорам финансовой аренды (Примечание 14)	—	—	(61 364)	—	—	(61 364)
Выбытие	1 993	180 752	21 509	28 625	—	232 879
На 31 декабря 2012 г.	(3 039 144)	(22 958 247)	(6 309 345)	(2 694 833)	(1 892 139)	(36 893 708)
На 1 января 2013 г.	(3 039 144)	(22 958 247)	(6 309 345)	(2 694 833)	(1 892 139)	(36 893 708)
Отчисления за год	(882 385)	(1 232 616)	(1 230 430)	(574 319)	—	(3 919 750)
Выбытие	3 089	12 990	16 639	25 285	—	58 003
На 31 декабря 2013 г.	(3 918 440)	(24 177 873)	(7 523 136)	(3 243 867)	(1 892 139)	(40 755 455)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>24 895 784</b>	<b>15 395 409</b>	<b>28 633 562</b>	<b>4 426 383</b>	<b>13 063 734</b>	<b>86 414 872</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>25 269 439</b>	<b>24 868 280</b>	<b>33 068 851</b>	<b>5 697 012</b>	<b>11 645 469</b>	<b>100 549 051</b>

*Оценка справедливой стоимости*

Оценка справедливой стоимости объектов основных средств проводилась по состоянию на 31 декабря 2013 года. Оценка производилась на основании данных отчетов независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию и недавний опыт по проведению оценки объектов схожей категории, расположенных на той же территории. По результатам оценки Группа пришла к выводу о том, что балансовой стоимость не отличается существенно от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода.

Справедливая стоимость оценивалась на базе совмещения затратного и доходного подхода.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 4. Основные средства (продолжение)

#### Оценка справедливой стоимости (продолжение)

##### Затратный подход

##### ► Определение полной стоимости замещения

Так как основные средства Группы являются специализированными активами, данные о сделках отсутствовали. В таком случае применялся затратный подход, моделирующий действия поставщика/производителя (продавца). В рамках сравнительного подхода предпочтение отдавалось методу сравнения с идентичным объектом. В том случае, если идентичного объекта найти не удавалось, расчет осуществлялся методами сравнения с аналогичным объектом. В рамках затратного подхода предпочтение отдавалось методу удельных показателей и ресурсному методу. В том случае, если в отношении объекта оценки отсутствовали исходные данные, позволяющие произвести расчет в рамках данных методов, применялся метод индексации исторических затрат.

##### ► Определение накопленного износа

Определение физического износа проводилось экспертными методами: методом экономической жизни и методом экспертизы состояния. При этом экспертиза основывалась на годе выпуска, оценке состояния в соответствии со шкалой экспертных оценок, предполагаемом остаточном сроке полезного использования.

##### Доходный подход

Для оценки справедливой стоимости основных средств в рамках доходного подхода использовался метод дисконтированных денежных потоков. Метод дисконтирования определяется как процедура, в соответствии с которой ставка дисконтирования применяется к набору прогнозируемых доходных потоков в течение прогнозного периода вместе с оценочным значением конечной стоимости, ожидаемой по состоянию на конец прогнозного периода. Длительность прогнозного периода определяется в зависимости от момента достижения стабилизации результатов деятельности. На основании выполненного анализа в качестве последнего года прогнозного периода был определен 2051 год.

Основные средства Группы используются в деятельность по передаче электрической энергии, которая подлежит регулированию. Выручка от передачи электроэнергии по сетям передачи определяется как произведение планируемых объемов передачи и тарифа, рассчитанного в соответствии с законодательно утвержденной методологией. Введенная система тарифообразования (метод доходности инвестированного капитала) предусматривает включение в состав тарифа в том числе доходности на инвестированный капитал, подконтрольных и неподконтрольных затрат, изменения собственного оборотного капитала. В случае если одновременно включить доходность на инвестированный капитал в состав необходимой валовой выручки предприятия, произойдет резкий рост тарифа на передачу. С целью постепенного роста тарифа предусмотрено сглаживание утверждаемой выручки регулируемой организации и возврат недополученной выручки регулируемой организации на протяжении следующих периодов регулирования.

Помимо выручки, Группа включает в денежный поток значения прогнозных величин затрат, определяемых на последующий год на основании объемов передач по сетям смежных сетевых организаций, потерь, утвержденных тарифов на оплату услуг, планов ремонтных работ, ожидаемых ставок заработной платы и т.д., и далее индексируемых.

# ОАО «Ленэнерго»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 4. Основные средства (продолжение)

#### Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Количественная информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных при оценке основных средств, раскрыта ниже:

	2014 г.	2015-2019 гг.	2020-2026 гг.	2027-2033 гг.	2034-2051 гг.
Тариф на передачу, руб./МВтч	1044-1493	1304-2453	2028-2589	2381-3136	2539-4426
Остаточная стоимость инвестированного капитала, млрд. руб	90 629	100 527	136 434	194 279	305 407
Доходность на инвестированный капитал, %	1	1	1,00-11,00	11	11
Средневзвешенная стоимость капитала (СВСК), %	10,09	10,09	10,09	10,09	10,09
Индекс инфляции	5,9%	3,6-4,7	2,15-3,21	1,97-2,00	0-1,97
Индекс эффективности операционных расходов, %	3,00	3,00	2,53-2,93	2,07-2,47	0-2,00

Информация об иерархии источников справедливой стоимости в отношении основных средств раскрыта в Примечании 28.

*Средневзвешенная стоимость капитала (СВСК)* – В случае увеличения СВСК на 1%, справедливая стоимость основных средств снизится на 16%; в случае снижения СВСК на 1%, справедливая стоимость основных средств увеличится на 21%

*Индекс инфляции* – В случае увеличения индекса инфляции на 1%, справедливая стоимость основных средств снизится на 18%; в случае снижения индекса инфляции на 1%, справедливая стоимость основных средств увеличится на 20%. В целом, изменениям в допущении о долгосрочном среднегодовом индексе инфляции сопутствуют изменения аналогичной направленности в допущениях для СВСК.

*Индекс эффективности операционных расходов* – Повышение индекса эффективности на 0,1% привело бы к снижению справедливой стоимости основных средств на 0,5%. Снижение индекса эффективности на 0,1% привело бы к повышению справедливой стоимости основных средств на 0,3%.

#### Основные средства, полученные по договорам финансовой аренды

Активы, полученные по договорам финансовой аренды и учтенные в составе основных средств, имели следующую структуру:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Стоимость	149 512	414 353
Накопленный износ	(27 024)	(59 287)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>122 488</b>	<b>355 066</b>

Основные средства, полученные по договорам финансовой аренды, были заложены в качестве обеспечения обязательств по указанным договорам.

В 2012 году активы, полученные по договорам финансовой аренды в сумме 210 133, были исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств. Таким образом, потоки денежных средств по инвестиционной деятельности, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств, отражают фактические денежные операции. В 2013 году активы по договорам финансовой аренды не приобретались.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**5. Авансы под строительство основных средств**

Авансы под строительство основных средств в сумме 330 483 (на 31 декабря 2012 года: 508 158) отражены за вычетом резерва под обесценение в сумме 241 762 (на 31 декабря 2012 года: 199 650). Информация об изменениях в резерве под обесценение авансов, выданных строительным организациям, раскрыта в Примечании 12.

**6. Прочие долгосрочные активы**

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
НДС, подлежащий возмещению более чем через 12 месяцев	310 772	275 540
Долгосрочные авансы	42 853	83 819
Гарантийный депозит	71 721	71 721
Прочие долгосрочные активы	29 970	2 987
<b>Итого</b>	<b>455 316</b>	<b>434 067</b>

**7. Денежные средства и их эквиваленты**

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Остатки на банковских счетах до востребования в рублях	3 534 431	3 311 829
Остатки на расчетных банковских счетах в рублях и кассовые остатки	185 024	201 793
<b>Итого</b>	<b>3 719 455</b>	<b>3 513 622</b>

В течение 2013 года Группа имела депозитные договоры с первоначальным сроком менее 3 месяцев с рядом банков под годовые процентные ставки от 2,1% до 9,5% в случае поддержания Группой минимального остатка денежных средств на счетах. Процентный доход в сумме 235 039 за год, окончившийся 31 декабря 2013 года (2012 год: 232 351), признан в составе финансовых доходов. По состоянию на 31 декабря 2013 года краткосрочные депозитные договоры были закрыты.

**8. Краткосрочные инвестиции**

Краткосрочные инвестиции в сумме 6 364 263 представлены депозитами, размещенными в ОАО «Банк Таврический» под 7,5%-11,0% годовых, с первоначальными сроками погашения от 4 до 12 месяцев. Процентный доход в сумме 431 711 за год, окончившийся 31 декабря 2013 года (2012 год: 70 117), признан в составе финансовых доходов.

**9. Дебиторская задолженность**

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение в сумме 433 602 (2012 год: 479 172) (Прим.12)	4 547 418	1 727 469
Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение в сумме 208 064 (2012 год: 28 361) (Прим.12)	642 234	349 650
<b>Итого</b>	<b>5 189 652</b>	<b>2 077 119</b>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 9. Дебиторская задолженность (продолжение)

Сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности определена руководством на основании оценки платежеспособности конкретных клиентов, платежных тенденций в отрасли, последующих поступлений и расчетов, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков. Группа проводит регулярный анализ способности дебиторов погашать их платежные обязательства и создает резерв под обесценение, отражающий расчет потенциальных убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности. Руководство полагает, что Группа сможет возместить сумму чистой дебиторской задолженности через прямое погашение и неденежные взаимозачеты, соответственно, балансовые суммы существенно не отличаются от их справедливой стоимости. Информация о движении резерва под обесценение дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 12.

В отношении торговой дебиторской задолженности, а также других видов дебиторской задолженности, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными по состоянию на отчетную дату, информация о том, что должники не выполняют свои обязательства по оплате, отсутствует, так как Группа осуществляет постоянный мониторинг кредитоспособности контрагентов, а также осуществляет периодическую сверку задолженности. На торговую и прочую дебиторскую задолженность не начисляются проценты, и она, как правило, погашается в течение календарного года.

В 2013 году дебиторская задолженность, относящаяся к услугам технологического присоединения предыдущих периодов в сумме 442 393 (2012 год: 44 105) была оплачена заказчиками в форме передачи объектов основных средств.

Ниже представлен анализ торговой дебиторской задолженности на 31 декабря 2013 и 2012 годов:

	Дебиторская задолженность (услуги по передаче)	Дебиторская задолженность (услуги по технологическому присоединению)	Прочие дебиторы	Итого
<b>31 декабря 2013 г.</b>				
Непросроченная и необесцененная	2 443 523	1 505 771	455 653	4 404 947
Просроченная				
0-30 дней	325 550	160 565	52 285	538 400
30-90 дней	54 953	3 190	49 348	107 491
90-180 дней	—	5 608	54 385	59 993
180-365 дней	4 890	43 368	30 394	78 652
Более 1 года	—	—	169	169
<b>Итого</b>	<b>2 828 916</b>	<b>1 718 502</b>	<b>642 234</b>	<b>5 189 652</b>
<b>31 декабря 2012 г.</b>				
Непросроченная и необесцененная	1 014 419	246 049	143 149	1 403 617
Просроченная				
0-30 дней	3 984	243 517	68 002	315 503
30-90 дней	28 765	2 546	84 967	116 278
90-180 дней	—	133 918	33 639	167 557
180-365 дней	—	52 832	19 893	72 725
Более 1 года	—	1 439	—	1 439
<b>Итого</b>	<b>1 047 168</b>	<b>680 301</b>	<b>349 650</b>	<b>2 077 119</b>

На 31 декабря 2013 года суммы просроченной, но не обесцененной задолженности преимущественно представляют собой дебиторскую задолженность от клиентов-получателей услуг по передаче электроэнергии и технологическому присоединению, задержавших оплату сверх договорного срока. Руководство полагает, что Группа сможет возместить сумму дебиторской задолженности через прямое погашение. Соответственно, резерв под обесценение такой задолженности на указанные даты не создавался.

# ОАО «Ленэнерго»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 10. Запасы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Материалы (по себестоимости)	196 536	136 707
Запасные части (по себестоимости)	107 352	70 880
Спецодежда (по себестоимости)	47 233	29 682
Инвентарь (по себестоимости)	41 261	19 262
Прочие запасы (по себестоимости)	26 841	22 653
<b>Итого</b>	<b>419 223</b>	<b>279 184</b>

На 31 декабря 2013 года запасы отражены по себестоимости за вычетом резерва под обесценение в сумме 145 337 (31 декабря 2012 года: 148 681).

### 11. Прочие краткосрочные активы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
НДС к возмещению за вычетом резерва под обесценение в сумме 124 854 (2012 год: 110 533) (Прим 12)	2 778 006	2 941 628
Предоплата и авансы, выданные поставщикам, за вычетом резерва под обесценение в сумме 47 032 (2012 год: 62 723) (Прим.12)	239 203	146 400
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	30 856	7 766
Прочие краткосрочные активы	2	4 004
<b>Итого</b>	<b>3 048 067</b>	<b>3 099 798</b>

Информация об изменении резерва под обесценение НДС к возмещению, предоплат и авансов, выданных поставщикам, раскрыта в Примечании 12.

### 12. Резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных

Изменения в резерве под обесценение дебиторской задолженности представлены в таблице ниже:

	Торговая дебиторская задолжен- ность	НДС к возмещению	Авансы поставщикам	Авансы под строительство основных средств	Прочая дебиторская задолжен- ность	Итого
<b>На 1 января 2012 г.</b>	<b>386 263</b>	<b>102 693</b>	<b>75 475</b>	<b>202 582</b>	<b>25 138</b>	<b>792 151</b>
Начислено за год	167 305	12 086	35 521	98 509	22 386	335 807
Восстановление резерва	(24 354)	(4 246)	(37 325)	(46 774)	(9 312)	(122 011)
Использование резерва	(50 042)	—	(10 948)	(54 667)	(9 851)	(125 508)
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>479 172</b>	<b>110 533</b>	<b>62 723</b>	<b>199 650</b>	<b>28 361</b>	<b>880 439</b>
Начислено за год	77 586	29 929	16 314	108 522	241 745	474 096
Восстановление резерва	(98 733)	(15 608)	(26 768)	(65 740)	(10 464)	(217 313)
Использование резерва	(24 423)	—	(5 237)	(670)	(51 578)	(81 908)
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>433 602</b>	<b>124 854</b>	<b>47 032</b>	<b>241 762</b>	<b>208 064</b>	<b>1 055 314</b>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 13. Капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций		Акционерный капитал	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Обыкновенные акции	1 135 061 313	1 135 061 313	5 075 155	5 075 155
Привилегированные акции	93 264 311	93 264 311	625 603	625 603
<b>Итого</b>	<b>1 228 325 624</b>	<b>1 228 325 624</b>	<b>5 700 758</b>	<b>5 700 758</b>

## Акционерный капитал

Номинальная стоимость обыкновенных и привилегированных акций составляет 1 руб. за акцию. Обыкновенные акции дают их держателям право голоса, но не гарантируют выплаты дивидендов.

В 2013 году Группа объявила о размещении по открытой подписке 926 876 304 обыкновенных акций. По состоянию на 31 декабря 2013 года ОАО «Российские сети» осуществили оплату 495 049 505 обыкновенных акций денежными средствами на общую сумму 3 000 000. На момент подписания (утверждения) данной консолидированной отчетности размещение оставшихся акций не было завершено.

В 2012 году Группа разместила по закрытой подписке 209 039 634 обыкновенных акций. Общая сумма привлеченного дополнительного капитала составила 2 964 009. Подписчиками на дополнительные акции выступили ОАО «Российские сети» и частные лица (несущественная часть акций), которые в совокупности выплатили 2 043 618 в форме денежных средств, а также правительство С-Петербурга, передавшее активы справедливой стоимостью 920 391.

Сумма 2 754 969, представляющая собой превышение справедливой стоимости переданного возмещения в общей сумме 2 964 009 над номинальной стоимостью выпущенных акций, составившей 209 040, была учтена в составе эмиссионного дохода.

## Привилегированные акции

Привилегированные акции не дают права голоса, за исключением случаев голосования по вопросам ликвидации или реорганизации Группы, внесения изменений или поправок в Устав, ограничивающих права владельцев привилегированных акций, изменения размера дивидендов по привилегированным акциям либо выпуска дополнительной эмиссии привилегированных акций. Такие решения принимаются большинством в 75% голосов владельцев привилегированных и обыкновенных акций.

Владельцы привилегированных акций имеют право принимать участие в ежегодных общих собраниях акционеров и голосовать по всем вопросам в пределах полномочий таких собраний, начиная с собрания, следующего за годовым общим собранием акционеров, на котором по любой причине было принято решение о невыплате или частичной выплате дивидендов по привилегированным акциям. Право владельцев привилегированных акций голосовать на общих собраниях акционеров прекращается с момента первой выплаты дивидендов по указанным акциям в полном размере.

Привилегированные акции не могут быть конвертированы в обыкновенные акции или выкуплены.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 13. Капитал (продолжение)

## Привилегированные акции (продолжение)

По привилегированным акциям выплачивается дивиденд в размере 10% от чистой прибыли Группы по данным отчетности, составленной по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ), разделенной на число привилегированных акций, либо в размере дивиденда, выплаченного на обыкновенную акцию, в зависимости от того, какая из двух величин больше. Дивиденды, выплачиваемые по привилегированным акциям, являются некумулятивными. В случае ликвидации активы, оставшиеся после расчетов с кредиторами, выплаты дивидендов по привилегированным акциям и погашения их номинальной стоимости, распределяются между владельцами привилегированных и обыкновенных акций пропорционально количеству принадлежащих им акций.

Соответственно, для целей расчета прибыли на акцию привилегированные акции Группы рассматриваются как долевые инструменты (Примечание 24).

## Распределяемая прибыль

Распределяемая прибыль всех компаний в составе Группы ограничена суммой нераспределенной прибыли каждой из них, рассчитанной по РСБУ, которая составила на 31 декабря 2013 года 13 392 621 (31 декабря 2012 года: 13 161 125). Чистая прибыль, рассчитанная по РСБУ, за 2013 год составила 646 039 (2012 год: 1 443 730).

## Дивиденды объявленные и выплаченные

В 2013 году были объявлены дивиденды за 2012 год в сумме 1.3234 руб. на привилегированную акцию и – 0.1631 руб. на обыкновенную акцию. Общая сумма дивидендов, начисленных в 2013 году за 2012 год, составила 308 583 (31 декабря 2011 года: 141 742). На дату выпуска настоящего отчета дивиденды за 2013 год не объявлялись.

## Прочие резервы

	Резерв по переоценке активов	Фонд инструментов, имеющихся в наличии для продажи	Итого
На 1 января 2012 г.	22 365 995	(18 173)	22 347 822
Переоценка основных средств, за вычетом налогового эффекта в сумме 516 692	(2 066 768)	–	(2 066 768)
Восстановление резерва по переоценке выбывших основных средств, за вычетом налогового эффекта в сумме 32 866	(131 465)	–	(131 465)
Переклассификация в отчет о прибылях и убытках, за вычетом налогового эффекта в сумме 4 544	–	18 173	18 173
На 31 декабря 2012 г.	20 167 762	–	20 167 762
Восстановление резерва по переоценке выбывших основных средств, за вычетом налогового эффекта в сумме 17 818	(71 271)	–	(71 271)
На 31 декабря 2013 г.	20 096 491	–	20 096 491

Резерв по переоценке активов отражает прирост справедливой стоимости основных средств и незавершенного строительства, а также ее снижение в той степени, в которой это снижение компенсирует прирост стоимости того же актива, признанный ранее в составе капитала.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 14. Кредиты и займы

	Валюта	Эффективная ставка процента	Дата погашения	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Банковские кредиты	Руб.	7,11%-8,75%	2014-2018	27 274 225	24 696 022
Облигации, выпущенные Группой:					
облигаций серии ВО-01	Руб.	8,53%	2014-2016	3 045 715	—
облигаций серии 04	Руб.	8,75%	2014-2017	3 043 768	3 041 601
Обязательства по финансовой аренде	Руб.	16,92%-29,72%	2014-2015	20 055	53 377
<b>Итого кредиты и займы</b>				<b>33 383 763</b>	<b>27 791 000</b>
За вычетом краткосрочной части					
банковских кредитов		7,11%-7,85%	2014	(3 868 188)	(7 071 080)
облигаций серии ВО-01	Руб.	8,53%	2014	(52 216)	—
облигаций серии 04	Руб.	8,75%	2014	(49 599)	(48 900)
обязательств по финансовой аренде	Руб.	18,92%-29,72%	2014	(11 773)	(33 321)
<b>Краткосрочная часть долгосрочной задолженности</b>				<b>(3 981 776)</b>	<b>(7 153 301)</b>
<b>Долгосрочная задолженность, за вычетом краткосрочной части</b>				<b>29 401 987</b>	<b>20 637 699</b>

## Облигационные займы

В 2013 году Группа в полном объеме исполнила обязательства по выплате купонного дохода по 2-му и 3-му купону облигационного займа серии 04 в сумме 254 280.

В апреле 2013 года Группа разместила 1-й выпуск 3 000 000 документарных неконвертируемых купонных облигаций серии ВО-01 номинальной стоимостью 1 000 рублей с 6 купонными выплатами. Выплаты по каждому купону производятся на 182-й день. Процентная ставка установлена в размере 8,25% годовых. Срок погашения облигаций наступает в апреле 2016 года, через 1092 дней с даты размещения. Группа в полном объеме исполнила обязательства по выплате купонного дохода по 1-му купону на сумму 123 420. Расходы, связанные с привлечением заемных средств в сумме 8 278 (2012 год: 55 240) были включены в расчет амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, которая составила 8,53%.

## Кредиты

В 1 квартале 2013 года Группа получила ряд траншей на общую сумму 680 356 по договору о невозобновляемой кредитной линии с Государственной Корпорацией Внешэкономбанк (далее – Внешэкономбанк), заключенному в 2012 году. Во втором полугодии 2013 года задолженность по данному договору досрочно погашена в сумме 4 700 000.

Группа получила 14 527 300 по договорам об открытии кредитных линий, заключенным с ОАО «Сбербанк России» в 2011-2013 годах, с процентной ставкой 7,51%-9,09% и сроком погашения май 2014 года - сентябрь 2018 года. Также был получен транш в сумме 635 795 по договору с ОАО «АБ «РОССИЯ», заключенному в 2012 году, с процентной ставкой 8,9%.

Группа погасила 6 407 000 по договорам об открытии кредитных линий, заключенным с ОАО «Сбербанк России», в том числе: 3 000 000 со сроком погашения 2013 год, и 3 000 000 со сроком погашения 2014 год, 407 000 – выплачено досрочно.

В 2013 году Группа также выплатила 2 162 000 по договорам, заключенным с ОАО Банк ВТБ, ОАО «АБ «РОССИЯ» и АКБ ОАО «Связь-банк» в 2010-2012 годах.

По состоянию на 31 декабря 2013 года, Группа не имела кредитных договоров, предусматривающих существенные финансовые ограничения. По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа соответствовала всем требованиям кредитными договорами.



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 14. Кредиты и займы (продолжение)

## Обязательства по финансовой аренде

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа не имела новых соглашений о финансовой аренде. Будущие минимальные арендные платежи по финансовой аренде представлены в следующей таблице:

	В течение следующего года	В течение 2-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>				
Минимальные будущие арендные платежи	14 121	8 948	–	23 069
Минус: будущие расходы по процентам	(2 348)	(666)	–	(3 014)
<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей</b>	<b>11 773</b>	<b>8 282</b>	<b>–</b>	<b>20 055</b>
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>				
Минимальные будущие арендные платежи	38 727	23 005	–	61 732
Минус: будущие расходы по процентам	(5 406)	(2 949)	–	(8 355)
<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей</b>	<b>33 321</b>	<b>20 056</b>	<b>–</b>	<b>53 377</b>

Все договоры лизинга полностью обеспечены арендуемыми активами Группы (Примечание 4).

В 2013 году основными лизингодателями Группы являлись ЗАО «Сбербанк лизинг Норд» и ООО «Балтийский Лизинг» (2012 год: ООО «Голдлайн» и ОАО «ВТБ-Лизинг»).

В связи с тем, что в отношении некоторых договоров финансовой аренды имеется существенный временной разрыв между датой возникновения арендных отношений и началом срока аренды, Группа должна оплачивать большую часть справедливой стоимости имущества до даты его фактического получения. Поскольку на момент получения арендуемого имущества текущая стоимость prepaid платежей и будущих минимальных арендных платежей превышала его справедливую стоимость, при первоначальном признании Группа вынуждена была признать убыток от обесценения активов. В результате, в отчете о прибылях и убытках за 2012 год Группа признала убыток в сумме 61 364. В 2013 году новых поступлений по договорам финансового лизинга не было.

## 15. Обязательства по пенсионным выплатам

Группа уплачивает за своих работников обязательные взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации, которые относятся на расходы текущего периода на протяжении трудовой деятельности работника. За год по 31 декабря 2013 года общая сумма таких взносов составила 629 062 (2012 год: 667 878).

Дополнительно к взносам в Пенсионный фонд Российской Федерации Группа также обеспечивает сотрудников негосударственной пенсией, используя нефондируемый пенсионный план с установленными выплатами.

Для большинства работников действуют пенсионные планы с установленными выплатами. Пенсионный план предусматривает пенсионное обеспечение при достижении возраста, дающего право на государственную пенсию по старости, который в настоящее время составляет в среднем 60 лет для женщин и 64 года для мужчин. Размер выплат рассчитывается по формуле, согласно которой пенсия зависит от ряда параметров, в том числе от зарплаты сотрудников на момент выхода на пенсию и их трудового стажа в Группе.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 15. Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению по пенсионному плану с установленными выплатами осуществляется негосударственным пенсионным Фондом Электроэнергетики, являющимся связанной стороной Группы (Примечание 26).

Группа также предоставляет прочие виды долгосрочных вознаграждений, имеющих характер установленных выплат, таких как дополнительные выплаты работникам в связи с выходом на пенсию, материальную помощь в случае смерти работника, премирование к юбилейным датам.

На 31 декабря 2013 года в пенсионном плане с установленными выплатами участвовали 6 422 работающих сотрудников и 1 298 пенсионеров (31 декабря 2012 года: 6 182 и 1 283 соответственно).

Для целей представления отчетности, единовременные пособия в связи с выходом на пенсию, пенсионные выплаты и пособия в связи со смертью работника классифицированы как «выплаты после прекращения работы»; премии к юбилейным датам и материальная помощь на похороны близких родственников работников классифицированы как «долгосрочные вознаграждения работникам».

Ниже приводятся изменения дисконтированной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами в 2013 и 2012 годах:

	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности		
	Всего	Долгосрочные вознаграждения работникам	
<b>Обязательства на 1 января 2012 г.</b>	<b>449 850</b>	<b>327 293</b>	<b>122 557</b>
Стоимость текущих услуг	30 328	16 249	14 079
Процентные расходы	39 686	28 502	11 184
Увеличение обязательств в результате изменений условий плана	16 284	1 746	14 538
Корректировки на основе опыта	(9 114)	(15 073)	5 959
Актуарные изменения вследствие изменений финансовых допущений	51 512	39 280	12 232
Актуарные изменения вследствие изменений демографических допущений	15 435	10 199	5 236
Выплаты пособий	(36 614)	(17 920)	(18 694)
<b>Обязательства на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>557 367</b>	<b>390 276</b>	<b>167 091</b>
Стоимость текущих услуг	38 637	20 102	18 535
Процентные расходы	42 428	31 580	10 848
Увеличение обязательств в результате изменений условий плана	106 401	106 401	—
Корректировки на основе опыта	(11 574)	(21 131)	9 557
Актуарные изменения вследствие изменений финансовых допущений	(47 496)	(32 441)	(15 055)
Актуарные изменения вследствие изменений демографических допущений	54 223	46 822	7 401
Выплаты пособий	(42 584)	(23 615)	(18 969)
<b>Обязательства на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>697 402</b>	<b>517 994</b>	<b>179 408</b>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 15. Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Ниже приводятся изменения чистой стоимости пенсионных обязательств в 2013 и 2012 годах:

	2013 г.		
	Всего	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Долгосрочные вознаграждения работникам
Обязательства на 1 января	557 367	390 276	167 091
Изменение обязательства, отнесенное непосредственно на прибыль и убыток	189 369	158 083	31 286
Изменение обязательства, отнесенное непосредственно на прочий совокупный доход	(6 750)	(6 750)	—
Выплаченные вознаграждения	(42 584)	(23 615)	(18 969)
Обязательства на 31 декабря	697 402	517 994	179 408

  

	2012 г.		
	Всего	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Долгосрочные вознаграждения работникам
Обязательства на 1 января	449 850	327 293	122 557
Изменение обязательства, отнесенное непосредственно на прибыль и убыток	109 725	46 497	63 228
Изменение обязательства, отнесенное непосредственно на прочий совокупный доход	34 406	34 406	—
Выплаченные вознаграждения	(36 614)	(17 920)	(18 694)
Обязательства на 31 декабря	557 367	390 276	167 091

Чистый расход по планам с установленными выплатами в 2013 и 2012 годах составил:

	2013 г.		
	Всего	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Долгосрочные вознаграждения работникам
К раскрытию в составе прибылей и убытков			
Стоимость стажа:			
Стоимость текущих услуг	38 637	20 102	18 535
Стоимость прошлых услуг	106 401	106 401	—
Процентные расходы	42 428	31 580	10 848
Эффекты переоценки:			
Корректировки на основе опыта	9 557	—	9 557
Актuarные (прибыли)/убытки — изменения в актуарных предположениях	(7 654)	—	(7 654)
Итого к раскрытию в составе прибылей и убытков	189 369	158 083	31 286
К раскрытию в составе прочего совокупного дохода			
Эффекты переоценки:			
Корректировки на основе опыта	(21 131)	(21 131)	—
Актuarные убытки — изменения в актуарных предположениях	14 381	14 381	—
Итого к раскрытию в составе прочего совокупного дохода	(6 750)	(6 750)	—

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 15. Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

	2012 г.		
	Всего	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Долгосрочные вознаграждения работникам
<b>К раскрытию в составе прибылей и убытков</b>			
Стоимость стажа:			
Стоимость текущих услуг	30 328	16 249	14 079
Стоимость прошлых услуг	16 284	1 746	14 538
Процентные расходы	39 686	28 502	11 184
Эффекты переоценки:			
Корректировки на основе опыта	5 959	—	5 959
Актuarные (прибыли)/убытки – изменения в актуарных предположениях	17 468	—	17 468
<b>Итого к раскрытию в составе прибылей и убытков</b>	<b>109 725</b>	<b>46 497</b>	<b>63 228</b>
<b>К раскрытию в составе прочего совокупного дохода</b>			
Эффекты переоценки:			
Корректировки на основе опыта	(15 073)	(15 073)	—
Актuarные убытки – изменения в актуарных предположениях	49 479	49 479	—
<b>Итого к раскрытию в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>34 406</b>	<b>34 406</b>	<b>—</b>

Чистые расходы по плану с установленными выплатами были включены в строку «Расходы на оплату труда и налоги на фонд заработной платы» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

На 31 декабря основные актуарные допущения в отношении пенсионных обязательств по планам с установленными выплатами были следующими:

	2013 г.	2012 г.
Ставка дисконтирования (актуарная норма доходности), %	7,7	7,2
Будущее повышение заработной платы, %	7,0	7,5
Будущая норма инфляции, %	5,5	6,0

Ниже представлен количественный анализ чувствительности для существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2013 года:

Допущения	Ставка дисконтирования		Будущее повышение заработной платы		Будущая норма инфляции		Кривая увольнения	
Уровень чувствительности	+0,75%	-0,75%	+0,75%	-0,75%	+0,75%	-0,75%	+1,5%	-1,5%
Влияние на обязательство по установленным выплатам	(39 585)	44 929	16 716	(15 571)	28 621	(24 847)	28 621	(24 847)

Представленный выше анализ чувствительности производился на основании метода, согласно которому влияние возможных изменений ключевых допущений по состоянию на конец отчетного периода на обязательство по установленным выплатам, определяется посредством экстраполяции.

Средняя продолжительность обязательства по установленным выплатам по окончании отчетного периода составляла 8,4 лет (2012 год: 9,6 лет).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 15. Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Приведенная стоимость обязательств по пенсионному плану, а также корректировка обязательств на основе фактических результатов за текущий и четыре предыдущих периода, представлена ниже:

	2013 г.	2012 г.	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Обязательства по плану с установленными выплатами	(697 402)	(557 367)	(449 850)	(438 280)	(374 822)
Корректировка обязательств по плану на основе фактических результатов	11 574	9 114	(40 641)	5 715	56 625

В 2014 году Группа предполагает сделать взнос в пенсионный план с установленными выплатами в размере 39 560.

## 16. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Долгосрочные авансы полученные	2 037 286	1 710 088
Долгосрочная торговая кредиторская задолженность	85 877	76 216
<b>Итого</b>	<b>2 123 163</b>	<b>1 786 304</b>

## 17. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая кредиторская задолженность	6 865 718	5 712 541
Задолженность по приобретению основных средств	6 780 954	1 823 127
Обеспечение заявки на участие в конкурсе	867 175	392 635
Задолженность по прочим налогам	253 169	147 390
Задолженность по заработной плате	239 658	147 606
Прочая кредиторская задолженность	315 326	64 201
<b>Итого</b>	<b>15 322 000</b>	<b>8 287 500</b>

## 18. Резервы

Изменения в резервах за отчетный период представлены в таблице ниже:

	Резерв по судебным делам и претензиям	Резерв по неиспользо- ванным отпускам	Резерв на выплату годового вознаграждения	Всего
На 1 января 2012 г.	121 771	145 132	196 357	463 260
Начислено за год	181 045	323 924	170 997	675 966
Использование резерва	(60 621)	(327 680)	(140 820)	(529 121)
Восстановление резерва	(65 100)	—	(9 327)	(74 427)
На 31 декабря 2012 г.	177 095	141 376	217 207	535 678
Начислено за год	2 345 515	364 669	295 313	3 005 497
Использование резерва	(36 406)	(379 001)	(218 365)	(633 772)
Восстановление резерва	(140 010)	—	(40 375)	(180 385)
На 31 декабря 2013 г.	2 346 194	127 044	253 780	2 727 018

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**18. Резервы (продолжение)**

Резервы по судебным делам и претензиям относятся к искам и претензиям, поданным против Группы в ходе обычного ведения деятельности. Руководство Группы считает, что судебные решения по существующим искам не приведут к значительным убыткам, превышающим размер начисленного резерва.

Резерв по неиспользованным отпускам рассчитан на основе количества дней неиспользованного отпуска на отчетную дату и ставки среднегодовой заработной платы сотрудников.

Резерв на выплату годового вознаграждения представляет собой оценку вознаграждения, подлежащего к выплате по результатам работы в 2013 году.

В 2012 году Группа включала резервы по неиспользованным отпускам и на выплату годового вознаграждения в составе задолженности по заработной плате.

Ожидается, что резервы, созданные на 31 декабря 2013 года, будут использованы в 2014 году.

**19. Выручка**

	2013 г.	2012 г.
Передача электроэнергии по сетям	33 057 267	28 551 411
Технологические потери в пределах установленных нормативов (ожидаемого уровня)	(5 577 190)	(5 030 674)
<b>Передача электроэнергии по сетям за вычетом нормативных (ожидаемых) потерь</b>	<b>27 480 077</b>	<b>23 520 737</b>
Технологическое присоединение к электрическим сетям	6 807 256	7 579 648
Прочие доходы	3 035 959	2 034 162
<b>Итого</b>	<b>37 323 292</b>	<b>33 134 547</b>

В 2013 году выручка от передачи электроэнергии по сетям до вычета нормативных (ожидаемых) технологических потерь от ОАО «Петербургская сбытовая компания» и ООО «Энергия-холдинг» составила 20 673 140 (2012 год: 18 997 352) и 4 494 279 (2012 год: 3 455 843), соответственно, что составляет 77% (2012 год: 79%) от общей суммы выручки от передачи электроэнергии по сетям до вычета нормативных (ожидаемых) технологических потерь. Выручка от реализации ООО «РКС-энерго» в 2013 году составила 3 512 099 или 11% (2012 год: 2 564 095 или 9%) от общей суммы выручки от передачи электроэнергии по сетям до вычета нормативных (ожидаемых) технологических потерь.

Часть услуг технологического присоединения в сумме 613 229 (2012 год: 747 423) была оплачена заказчиками в форме передачи объектов основных средств.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 20. Операционные расходы

	2013 г.	2012 г.
Расходы по передаче электроэнергии	13 656 785	13 380 789
Расходы на оплату труда и налоги на фонд заработной платы	4 773 542	4 154 479
Износ основных средств (Примечание 4)	3 919 750	4 216 055
Резервы по судебным делам и претензиям	2 205 504	115 945
Ремонт и обслуживание	1 616 441	1 308 874
Налоги, кроме налога на прибыль	686 673	212 485
Арендная плата	549 689	466 933
Агентские услуги	464 531	448 623
Телекоммуникационные и информационные услуги	378 793	348 134
Сырье и материалы	331 804	307 124
Резерв под обесценение и списание дебиторской задолженности (Примечание 12)	256 783	213 796
Расходы на социальную сферу	225 520	195 672
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	190 334	192 750
Коммунальные услуги	118 762	105 635
Расходы на содержание вневедомственной охраны	144 385	128 689
Амортизация нематериальных активов (Примечание 3)	122 814	87 344
Обесценение/(восстановление убытка от обесценения) нематериального актива (Примечание 3)	31 529	(129 110)
Обесценение основных средств (Примечание 4)	—	3 600 893
Услуги коммерческого учета электроэнергии	—	93 213
Обесценение активов, полученных по договорам финансовой аренды (Примечание 4, 14)	—	61 364
(Восстановление резерва)/резерв под обесценение запасов	(3 344)	28 918
Прочие операционные расходы	1 337 330	1 114 317
<b>Итого</b>	<b>31 007 625</b>	<b>30 652 922</b>

## 21. Финансовые доходы

	2013 г.	2012 г.
Проценты к получению	666 750	302 468
Прочие финансовые доходы	691	—
<b>Итого</b>	<b>667 441</b>	<b>302 468</b>

## 22. Финансовые расходы

	2013 г.	2012 г.
Процентные расходы по кредитам	2 232 120	1 755 555
Процентные расходы по облигациям	433 855	268 819
Процентные расходы по финансовой аренде	5 406	92 431
Обесценение инвестиций, имеющих в наличии для продажи	—	49 317
Прочие финансовые расходы	10 461	9 273
<b>Итого</b>	<b>2 681 842</b>	<b>2 175 395</b>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 23. Налог на прибыль

	2013 г.	2012 г.
<b>Консолидированный отчет о прибылях и убытках</b>		
Текущий налог на прибыль:		
Текущий расход по налогу на прибыль	981 181	545 975
Восстановление налоговых резервов	(80 609)	—
<b>Отложенный налог на прибыль:</b>		
Относящийся к возникновению и списанию временных разниц	119 884	(175 190)
<b>Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибылях и убытках</b>	<b>1 020 456</b>	<b>370 785</b>
	<b>2013 г.</b>	<b>2012 г.</b>
<b>Консолидированный отчет о совокупном доходе</b>		
Отложенный налог, относящийся к статьям, отнесенным непосредственно на прочий совокупный доход:		
Доходы/(расходы) от переоценки по планам с установленными выплатами	(1 350)	6 881
Переоценка основных средств	—	516 692
Реклассификация резерва нерезализованной прибыли по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, в отчет о совокупном доходе	—	(4 544)
<b>Налог на прибыль, отнесенный непосредственно на совокупный доход</b>	<b>(1 350)</b>	<b>519 029</b>

Ниже приводится сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль за годы по 31 декабря:

	2013 г.	2012 г.
Бухгалтерская прибыль до налогообложения	4 301 266	608 698
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	860 253	121 740
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	240 812	249 045
Восстановление налоговых резервов	(80 609)	—
<b>Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках по эффективной ставке 24% (2012 год: 61%)</b>	<b>1 020 456</b>	<b>370 785</b>



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 23. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль на 31 декабря 2013 года относится к следующему:

	31 декабря 2012 г.	Движение в 2013 г., отнесенное на		31 декабря 2013 г.
		Капитал	Прибыль или убыток за период	
<b>Налоговый эффект отложенных налоговых активов:</b>				
Начисленные расходы и резервы	157 587	—	314 672	472 259
Признание выручки	112 244	—	210 242	322 486
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных	214 923	—	39 039	253 962
Обязательства по пенсионным выплатам	111 473	(1 350)	29 357	139 480
Начисление расходов на персонал	52 467	—	21 451	73 918
Обесценение нематериальных активов	39 138	—	6 306	45 444
Резерв под обесценение запасов	28 847	—	220	29 067
Переоценка инвестиций, имеющих в наличии для продажи	9 864	—	—	9 864
Прочее	19 113	—	3 014	22 127
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>745 656</b>	<b>(1 350)</b>	<b>624 301</b>	<b>1 368 607</b>
<b>Налоговый эффект отложенных налоговых обязательств:</b>				
Основные средства	(3 058 824)	—	(759 102)	(3 817 926)
Отложенные расходы	(27 483)	—	5 184	(22 299)
Дисконтирование долгосрочной торговой кредиторской задолженности	(5 597)	—	1 932	(3 665)
Дисконтирование выпущенных облигаций и полученных займов	(10 267)	—	7 801	(2 466)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(3 102 171)</b>	<b>—</b>	<b>(744 185)</b>	<b>(3 846 356)</b>
<b>Итого отложенные чистые налоговые обязательства</b>	<b>(2 356 515)</b>	<b>(1 350)</b>	<b>(119 884)</b>	<b>(2 477 749)</b>
	31 декабря 2011 г.	Движение в 2012 г., отнесенное на		31 декабря 2012 г.
		Капитал	Прибыль или убыток за период	
<b>Налоговый эффект отложенных налоговых активов:</b>				
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных	245 899	—	(30 976)	214 923
Начисленные расходы и резервы	121 233	—	36 354	157 587
Признание выручки	23 892	—	88 352	112 244
Обязательства по пенсионным выплатам	89 970	6 881	14 622	111 473
Начисление расходов на персонал	69 617	—	(17 150)	52 467
Обесценение нематериальных активов	64 960	—	(25 822)	39 138
Резерв под обесценение запасов	21 627	—	7 220	28 847
Переоценка инвестиций, имеющих в наличии для продажи	4 544	(4 544)	9 864	9 864
Прочее	42 969	—	(23 856)	19 113
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>684 711</b>	<b>2 337</b>	<b>58 608</b>	<b>745 656</b>
<b>Налоговый эффект отложенных налоговых обязательств:</b>				
Основные средства	(3 695 550)	516 692	120 034	(3 058 824)
Отложенные расходы	(31 963)	—	4 480	(27 483)
Дисконтирование выпущенных облигаций и полученных займов	(480)	—	(9 787)	(10 267)
Дисконтирование долгосрочной торговой кредиторской задолженности	(7 452)	—	1 855	(5 597)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(3 735 445)</b>	<b>516 692</b>	<b>116 582</b>	<b>(3 102 171)</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(3 050 734)</b>	<b>519 029</b>	<b>175 190</b>	<b>(2 356 515)</b>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 24. Прибыль на акцию

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций, тысячи	1 258 485	1 049 139
Средневзвешенное число находящихся в обращении привилегированных акций, тысячи	93 264	93 264
Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров материнской компании	3 273 138	239 696
Распределенная прибыль	308 583	141 742
- относящаяся к владельцам обыкновенных акций	185 150	—
- относящаяся к владельцам привилегированных акций	123 433	141 742
Скорректированная чистая прибыль, приходящаяся на акционеров материнской компании	2 964 555	468 739
- относящаяся к владельцам обыкновенных акций	2 862 158	468 739
- относящаяся к владельцам привилегированных акций	102 397	—
Прибыль на обыкновенную акцию - базовая и разводненная, руб.	2,42	0,09
Прибыль на привилегированную акцию - базовая и разводненная, руб.	2,42	1,52

## 25. Договорные и условные обязательства

## Обязательства по операционной аренде

Обязательства по операционной аренде преимущественно представляют собой договорные обязательства по долгосрочным договорам аренды офисных помещений и земельных участков, на которых расположены линии электропередач и оборудование Группы. Указанные договоры аренды без права расторжения заключены на сроки от 5 до 49 лет с возможностью продления. Расходы по арендным платежам за 2013 год в сумме 549 689 (2012 год: 466 933) были отражены в отчете о прибылях и убытках (Примечание 20).

Ниже приводятся минимальные арендные платежи будущих периодов по договорам операционной аренды без права расторжения по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	2013 г.	2012 г.
В течение одного года	525 978	413 930
Свыше одного года, но не более пяти лет	1 416 024	1 250 776
Свыше пяти лет	1 069 223	708 599
Итого	3 011 225	2 373 305

## Обязательства по приобретению основных средств

На 31 декабря 2013 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 13 550 014 (на 31 декабря 2012 года: 14 785 852).

## Обязательства в социальной сфере

Группа вносит вклад в техническое обслуживание и поддержание местной инфраструктуры, а также в улучшение благосостояния своих работников, занятых на производстве. В частности, Группа участвует в строительстве, развитии и содержании жилищного фонда, лечебно-оздоровительных учреждений и удовлетворении прочих социальных нужд в тех регионах, в которых осуществляет свою хозяйственную деятельность. Все затраты по обязательствам в социальной сфере относятся на расходы по мере возникновения.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 25. Договорные и условные обязательства (продолжение)

## Условия ведения деятельности Группы

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

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к неопределенности в отношении дальнейшего экономического роста, доступа на рынки капитала и его стоимости, что может негативным образом отразиться на финансовом положении Группы в будущем, результатах ее деятельности и перспективах развития бизнеса. Руководство считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях.

## Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В этом случае могут быть начислены значительные дополнительные налоги, штрафы и пени. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2013 года руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, не будет оспорена.

Поскольку налоговое и прочее законодательство не охватывают все аспекты реструктуризации Группы, могут возникнуть определенные юридические и налоговые риски.

## Вопросы охраны окружающей среды

Предприятия Группы и их правопродшественники осуществляли деятельность в энергетической отрасли Российской Федерации в течение многих лет. В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и пересматривается позиция государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Предприятия Группы проводят периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться существенными. Руководство считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**25. Договорные и условные обязательства (продолжение)**

**Страхование**

У Группы имеются ограниченные страховые полисы в отношении ее активов, операций, гражданской ответственности или иных страхуемых рисков. Соответственно, Группа подвержена тем рискам, в отношении которых у нее не имеется страхового покрытия.

**Судебные разбирательства**

Компании Группы периодически выступают сторонами судебных разбирательств, возникающих в ходе обычного ведения деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2013 года против Группы был подан иск, а также в ее адрес были направлены претензии в общей сумме 636 116. Руководство Группы оценивает риск того, что процесс будет проигран, а претензии удовлетворены, не выше среднего. Соответственно, в финансовой отчетности не был создан резерв под оплату данного обязательства.

По мнению руководства, не имеется иных текущих судебных разбирательств или иных непогашенных требований, которые могли бы при их окончательном разрешении оказать существенное неблагоприятное воздействие на финансовое положение Группы, помимо тех, под которые были созданы резервы (Примечание 18).

**26. Раскрытие информации о связанных сторонах**

В настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, или находится под общим контролем. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

На 31 декабря 2013 и 2012 годов у Группы имелось сальдо по расчетам со следующими связанными сторонами.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 26. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

## Балансы по расчетам с ОАО «Российские сети» и компаниями под контролем ОАО «Российские сети»

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<i>Задолженность от связанных сторон, в т.ч.</i>		
Авансы выданные	37 283	1 378
ОАО «Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы» (ОАО «ФСК ЕЭС») (А)	37 283	—
ОАО «ЭнергоУчет»	—	1 378
Прочая дебиторская задолженность	98	98
ОАО «ЭнергоУчет»	65	65
ОАО «Россети»	33	33
<i>Задолженность перед связанными сторонами, в т.ч.</i>		
Торговая кредиторская задолженность	4 034 822	3 733
ОАО «ФСК ЕЭС»	4 018 326	—
ОАО «МРСК Северо-Запада»	5	—
ОАО «Недвижимость ИЦ ЕЭС»	508	120
ОАО «Россети»	4 813	3 590
ОАО «Северо-Западная энергетическая управляющая компания»	23	23
ОАО «ЭнергоУчет»	11 147	—
Авансы полученные	1 669	1 867
ОАО «ФСК ЕЭС»	464	679
ОАО «МРСК Северо-Запада»	1 175	1 175
ОАО «Северо-Западная энергетическая управляющая компания»	1	13
ОАО «ЭнергоУчет»	29	—
Прочая кредиторская задолженность	30 938	33 736
ОАО «ФСК ЕЭС»	30 938	33 148
ОАО «ЭнергоУчет»	—	588

(А) 14 июня 2013 года ОАО «Российские сети» приобрело 79,55% долю участия в капитале ОАО «ФСК ЕЭС». Сделки с ОАО «ФСК ЕЭС» начиная с даты приобретения и балансы по расчетам по состоянию на 31 декабря 2013 года представлены в разделе «Раскрытие информации о связанных сторонах».

## Операции с ОАО «Российские сети» и компаниями под контролем ОАО «Российские сети»

	2013 г.	2012 г.
Прочие доходы	1 582	1 378
ОАО «МРСК Северо-Запада»	1 463	1 378
ОАО «ФСК ЕЭС»	119	—
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	81 583	81 583
ОАО «Российские сети»	81 583	81 583
Расходы по передаче электроэнергии	6 714 720	—
ОАО «ФСК ЕЭС»	6 714 720	—
Прочие операционные расходы	15 808	4 777
ОАО «МРСК Северо-Запада»	21	13
ОАО «ФСК ЕЭС»	8 087	—
ОАО «Недвижимость ИЦ ЕЭС»	901	1 993
ОАО «Россети»	6 799	2 771
Арендная плата	1 767	—
ОАО «ФСК ЕЭС»	1 767	—

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**26. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)****Условия сделок со связанными сторонами**

Сделки продажи и покупки со связанными сторонами совершаются на условиях, аналогичных условиям сделок на коммерческой основе. Расчеты по передаче электроэнергии проводятся по тарифам, утверждаемым законодательно. Балансовые остатки на конец года не обеспечены, являются беспроцентными, и оплата по ним производится денежными средствами. Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон. За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, Группа не зафиксировала обесценения дебиторской задолженности от связанных сторон (2012 год: ноль). Такая оценка проводится каждый отчетный год посредством проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором она функционирует.

**Негосударственный пенсионный фонд Электроэнергетики**

Балансы по расчетам с НПФ Электроэнергетики представляли собой следующее:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Прочая дебиторская задолженность	139 014	131 736

**Вознаграждение ключевому управленческому персоналу**

Ключевой управленческий персонал состоит из генерального директора Компании и его заместителей, включая финансового директора и главного бухгалтера, а также членов Совета директоров. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, представленная краткосрочными вознаграждениями работникам (зарботная плата, годовая премия, пенсии) и выходными пособиями и включенная в строку «Расходы на оплату труда и налоги на фонд заработной платы» отчета о прибылях и убытках, составила 77 312 (2012 год: 71 913).

**Операции с предприятиями, контролируруемыми государством**

В процессе операционной деятельности Группа осуществляет значительные операции с предприятиями, контролируемыми государством. Выручка и закупки от предприятий, контролируемых государством, оцениваются по регулируемым тарифам, если таковые установлены, в прочих случаях выручка и закупки оцениваются по рыночным ценам.

**27. Сегментная информация**

Группа осуществляет операции в одном отраслевом сегменте, а именно, предоставление услуг по передаче электроэнергии и технологическому присоединению к электрическим сетям, внутренним потребителям в одном географическом регионе – Санкт Петербурге и Ленинградской области. Результаты деятельности в этом сегменте, а также активы и обязательства на 31 декабря 2013 и 2012 годов соответственно представлены в консолидированном отчете о прибылях и убытках и консолидированном отчете о финансовом положении.

Анализ выручки по видам услуг представлен в Примечании 19.

Все активы Группы расположены на территории Санкт Петербурга и Ленинградской области.

Группа не имела заказчиков кроме сторон, раскрытых в Примечании 19, на которых приходилось бы свыше 10% доходов за годы по 31 декабря 2013 и 2012 годов.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**28. Управление финансовым риском**

На 31 декабря 2013 года основные финансовые обязательства Группы включали банковские кредиты, облигации, обязательства по финансовой аренде (лизингу) и торговую кредиторскую задолженность. Основной целью данных инструментов является привлечение средств для финансирования операций Группы. У Группы есть различные финансовые активы, такие, как торговая дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности.

Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Группы, включают кредитный риск и риск ликвидности. Воздействие этих и других финансовых рисков на Группу описано ниже.

**Кредитный риск**

Группа совершает сделки исключительно с известными, кредитоспособными сторонами. В соответствии с политикой Группы, все клиенты, желающие совершать торговые операции на условиях коммерческого кредита, подлежат процедуре кредитной проверки. Кроме того, дебиторская задолженность подлежит постоянному мониторингу для обеспечения уверенности в том, что риск невозврата задолженности для Группы минимален. Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату на индивидуальной основе по крупным клиентам. Кроме того, суммы к получению от большого числа мелких дебиторов объединены в однородные группы и проверяются на предмет обесценения на коллективной основе. Расчеты основываются на информации о фактически понесенных убытках в прошлом. Максимальный размер риска равен балансовой стоимости задолженности, раскрытой в Примечании 9.

*Концентрация кредитного риска*

Выручка Группы от трех крупнейших заказчиков ОАО «Петербургская сбытовая компания», ООО «Энергия Холдинг» и ООО «РКС-энерго» раскрыта в Примечании 19.

На 31 декабря 2013 года задолженность этих заказчиков составила 2 281 122 (2012 год: 737 753), что составляет 44% (2012 год: 36%) всей дебиторской задолженности.

В отношении кредитного риска, связанного с прочими финансовыми активами Группы, которые включают денежные средства и их эквиваленты и финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, кредитный риск Группы связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный размер риска соответствует балансовой стоимости данных инструментов.

**Риск ликвидности**

Группа осуществляет контроль над риском недостатка денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. С помощью этого инструмента анализируются сроки платежей, связанных с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, а также прогнозируемые денежные потоки от операционной деятельности.

Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских кредитов, облигаций, привилегированных акций и финансовой аренды (лизинга).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

## 28. Управление финансовым риском (продолжение)

## Риск ликвидности (продолжение)

В следующей таблице представлена информация на 31 декабря 2013 и 2012 годов о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств.

	1 год	2 года	3-5 лет	более 5 лет
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>				
Выпущенные облигации	501 102	501 102	6 504 832	—
Процентные кредиты	5 991 739	3 271 413	23 341 778	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18 322 800	102 401	—	—
Прочие финансовые обязательства	11 773	8 282	—	—
<b>Итого</b>	<b>24 827 414</b>	<b>3 883 198</b>	<b>29 846 610</b>	<b>—</b>
	1 год	2 года	3-5 лет	более 5 лет
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>				
Выпущенные облигации	254 301	508 603	3 508 603	—
Процентные кредиты	8 978 201	9 263 199	10 385 687	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 289 300	1 800	102 401	—
Прочие финансовые обязательства	38 727	14 122	8 883	—
<b>Итого</b>	<b>17 560 529</b>	<b>9 787 724</b>	<b>14 005 574</b>	<b>—</b>

## Справедливая стоимость

В таблице ниже представлена иерархия источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств Группы.

	Итого, 31 декабря 2013	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости:</b>				
Инвестиции в наличии для продажи	100	—	—	100
Основные средства, учитываемые по модели переоценки (Примечание 4)	100 352 415	—	—	100 352 415
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Обязательства по договорам финансовой аренды	20 055	—	—	20 055
Кредиты и займы с фиксированной ставкой	32 762 884	—	—	32 762 884

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

Справедливая стоимость денежных средств, займов и дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности и краткосрочных заемных средств на 31 декабря 2013 года равна их балансовой стоимости ввиду коротких сроков погашения данных инструментов.

Справедливая стоимость обязательств по финансовой аренде оценивалась путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения.

Справедливая стоимость заемных средств определялась путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием процентных ставок, установленных с учетом кредитоспособности Группы.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**28. Управление финансовым риском (продолжение)**

**Справедливая стоимость (продолжение)**

Методология оценки справедливой стоимости основных средств представлена в Примечании 4.

В течение годов по 31 декабря 2013 и 2012 годов трансферов внутри уровней оценки справедливой стоимости не производилось.

**Управление капиталом**

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости. Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее с учетом изменений экономических условий. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить новые акции.

В целом, коэффициент финансовой независимости, соотношение собственного и заемного капитала, отношение совокупного долга к прибыли до вычета процентов, налога и амортизации по итогам 2013 года находятся в рамках нормативных ограничений, что расценивается положительно.

С целью улучшения данных показателей руководство Группы рассматривает следующие источники прироста собственного капитала:

- ▶ Увеличение чистой прибыли Группы;
- ▶ Проведение регулярной переоценки основных фондов Группы;
- ▶ Проведение дополнительных эмиссий акций;

Также решением руководства Группы установлен ряд лимитов на привлечение суммарного заемного капитала. На Долговую позицию группы одновременно устанавливаются следующие Лимиты:

- ▶ исходя из структуры оборотного капитала (Лимит по среднесрочной ликвидности);
- ▶ исходя из структуры пассивов (Лимит по финансовому рычагу);
- ▶ исходя из величины операционного денежного потока (Лимит по покрытию долга и Лимит по покрытию обслуживания долга).

Кроме Лимитов долговой позиции, руководством группы утверждается Лимит стоимостных параметров заимствования, в рамках которого Группа осуществляет привлечение заемных средств. Привлечение Группой заемных средств с превышением Лимита стоимостных параметров заимствования не допускается.

За годы по 31 декабря 2013 и 2012 годов цели, политика и процессы управления капиталом не претерпели изменений.

На 31 декабря 2013 года Группа отвечала требованиям к акционерному капиталу, установленным законодательством Российской Федерации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**28. Управление финансовым риском (продолжение)**

**Валютный риск и риск изменения процентной ставки**

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Основная часть операций по приобретению активов и привлечению заемных средств выражена в российских рублях. Соответственно, Группа не подвержена валютному риску.

Группа привлекает заемные средства по фиксированным процентным ставкам. Таким образом, риск изменения процентной ставки отсутствует.

**29. События после отчетной даты**

В первом квартале 2014 года Группа получила ряд траншей на общую сумму 3 581 599 от ОАО «Сбербанк» в рамках кредитных линий, описанных в Примечании 14.

Всего прошито, пронумеровано  
и скреплено печатью 66 листов

*Григорьев / Григорьев А. И.*