

**ОАО «Челябэнергосбыт»**

**Консолидированная финансовая  
отчетность  
за год, закончившийся  
31 декабря 2013 года**

---

---

## Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по консолидированной финансовой отчетности

Аудиторское заключение предназначено:	Акционерам Открытого акционерного общества «Челябэнергосбыт»
---------------------------------------	--

### ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ:

Полное наименование:	Открытое акционерное общество «Челябэнергосбыт»
Сокращенное наименование:	ОАО «Челябэнергосбыт»
ОГРН	1057423505732
Юридический адрес:	454091, Россия, Челябинская обл., г. Челябинск, ул. Российская, д.260
Почтовый адрес (адрес фактического местонахождения)	454091, Россия, Челябинская обл., г. Челябинск, ул. Российская, д.260

### ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ:

Полное наименование Аудитора	Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «АВУАР»
Сокращенное наименование:	ООО «АФ «АВУАР»
Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц:	Свидетельство о внесении записи в Единый Государственный реестр Юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 01.07.2002 г. за основным государственным № 1027401864159 от 24.02.2002 г.
Юридический адрес:	454048, г. Челябинск, проспект Победы, 160, оф. 403
Почтовый адрес:	454126, г. Челябинск, ул. Тернопольская, д. 6, 4 этаж
Наименование саморегулируемой организации аудиторов	Член саморегулируемой организации аудиторов «Некоммерческое партнерство «Аудиторская палата России», ОРНЗ 10201001916
Номер в реестре аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов	№ 450

Аудитор провел аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Челябэнергосбыт» за 2013г.

Консолидированная финансовая отчетность ОАО «Челябэнергосбыт» состоит из:

- Консолидированного отчета о финансовом положении;
- Консолидированного отчета о совокупном доходе;
- Консолидированного отчета об изменениях в капитале;
- Консолидированного отчета о движении денежных средств;
- Примечаний к консолидированной финансовой отчетности,

### Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство ОАО «Челябэнергосбыт» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с установленными правилами составления консолидированной финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля,

необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### Ответственность аудитора

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

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

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством **ОАО «Челябэнергосбыт»**, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудитор полагает, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

### Мнение

По мнению Аудитора, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение **ОАО «Челябэнергосбыт»** и ее дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2013 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с установленными правилами составления консолидированной финансовой отчетности.

Аудитор

*Козакевич*

**А. А. Козакевич**

Данные квалификационного аттестата: № 01-001175, Приказ Р/УИТ АИР № 01/01 от 14.01.2013г.  
ОРiБ: 20801014694

Генеральный директор  
**ООО «АФ «АВУАР»**

*Миронов*

**С.В. Миронов**

Данные квалификационного аттестата: № 046269, выдан Центральной аттестационно-лицензионной комиссией Министерства финансов Российской Федерации (протокол № 81 от 25.04.2002г.)  
ОРiБ: 20201014721

«30» апреля 2014г.

**ОАО «Челябэнергосбыт»**  
 Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Нематериальные активы	15	713 926	667 075
Гудвилл	16	214 808	
Основные средства	14	1 881 892	1 849 467
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	17	1 250	64 043
Прочие инвестиции	18	299 324	48 384
Отложенные налоговые активы	19	8 088	5 108
<b>Внеоборотные активы</b>		<b>3 119 288</b>	<b>2 634 077</b>
Запасы	20	372 433	151 086
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	3 145 786	2 035 527
Предоплаты (авансы выданные)	22	363 317	299 155
Прочие оборотные активы		2 120	
Денежные средства и их эквиваленты	23	205 300	128 360
<b>Оборотные активы</b>		<b>4 088 956</b>	<b>2 614 128</b>
<b>Итого активов</b>		<b>7 208 244</b>	<b>5 248 205</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	1	54 279	54 279
Добавочный капитал		36 659	36 664
Нераспределенная прибыль		785 949	706 167
<b>Капитал, причитающийся собственникам Компании</b>		<b>876 887</b>	<b>797 110</b>
Неконтролирующая доля			8 565
<b>Итого капитала</b>		<b>876 887</b>	<b>805 675</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиты и займы	25	31 613	
Обязательства по лизингу	26	2 898	5 066
Отложенные налоговые обязательства	19	36 203	55 778
<b>Долгосрочные обязательства</b>		<b>70 714</b>	<b>60 844</b>
Кредиты и займы	25	3 207 516	2 102 000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	2 508 885	1 713 364
Авансы полученные	26	509 370	527 657
Обязательства по лизингу	26	10 669	38 665
Оценочные резервы	28	24 203	
<b>Краткосрочные обязательства</b>		<b>6 260 643</b>	<b>4 381 686</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>6 331 357</b>	<b>4 442 530</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>7 208 244</b>	<b>5 248 205</b>

тыс. руб.	Прим.	2013	2012
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
Выручка	7	30 035 408	28 393 581
Себестоимость продаж	10	(19 574 520)	(17 724 887)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>10 460 888</b>	<b>10 668 694</b>
Административные и коммерческие расходы	10	(10 060 398)	(10 322 982)
Прочие доходы	8	451 495	158 638
Прочие расходы	9	(492 357)	(270 300)
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>359 628</b>	<b>234 050</b>
Финансовые доходы	12	43 413	87 243
Финансовые расходы	12	(322 106)	(198 988)
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(278 693)</b>	<b>(111 745)</b>
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)			
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>80 935</b>	<b>122 305</b>
Отложенный налог на прибыль		17 635	
Расход по налогу на прибыль			(29 677)
<b>Прибыль от продолжающейся деятельности</b>		<b>98 385</b>	<b>92 628</b>
<b>Прибыль/(убыток) за отчетный год</b>		<b>98 385</b>	<b>92 628</b>
<b>Общий совокупный доход/(убыток) за отчетный год</b>		<b>98 385</b>	<b>92 628</b>
<b>Прибыль/(убыток), причитающаяся:</b>			
Собственникам Компании		98 385	92 748
Держателям неконтролирующих долей			(120)
<b>Прибыль/(убыток) за отчетный год</b>		<b>98 385</b>	<b>92 628</b>
<b>Общий совокупный доход/(убыток), причитающийся:</b>			
Собственникам Компании		98 385	92 748
Держателям неконтролирующих долей			(120)
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		<b>98 385</b>	<b>92 628</b>
<b>Прибыль/(убыток) на акцию</b>			
Базовая прибыль на акцию (руб.)		0,00001119	0,00001056
Разводненная прибыль на акцию (руб.)			
<b>Прибыль/(убыток) на акцию - продолжающаяся деятельность</b>			
Базовая прибыль на акцию (руб.)		0,00001119	0,00001056

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 28 апреля 2014 года и от имени руководства ее подписали:

Первый заместитель генерального директора  
по экономике и финансам

Закирова Наталья Юрьевна

Главный бухгалтер

Панасенко Елена Юрьевна



тыс. руб.	Капитал, причитающийся собственникам Компании					
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитала
Остаток на 1 января 2012 года	54 279	58 683	1 764 450	1 877 412	-	1 877 412
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	92 748	92 748	(120)	92 628
Прибыль/(убыток) за отчетный год	-	-	92 748	92 748	(120)	92 628
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	92 748	92 748	(120)	92 628
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Взносы собственников и выплаты собственникам						
Дивиденды акционерам	-	(22 019)	(1 207 892)	(1 229 911)	-	(1 229 911)
Итого взносов собственников и выплат собственникам	-	(22 019)	(1 207 892)	(1 229 911)	-	(1 229 911)
Изменения долей участия в дочерних предприятиях						
Приобретение неконтролирующих долей без изменения контроля	-	-	-	-	-	-
Приобретение дочерних предприятий с неконтролирующими долями	-	-	56 861	56 861	8 685	65 546
Итого операций с собственниками	-	(22 019)	(1 151 031)	(1 173 050)	8 685	(1 164 365)
Остаток на 31 декабря 2012 года	54 279	36 664	706 167	797 110	8 565	805 675

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11-62, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Остаток на 1 января 2013 года	54 279	36 664	706 167	797 110	8 565	805 675
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>						
Прибыль/(убыток) за отчетный год	-		98 385	98 385	-	98 385
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>	-	-	98 385	98 385	-	98 385
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>						
<b>Взносы собственников и выплаты собственникам</b>						
Дивиденды акционерам	-	(5)				-
<b>Итого взносов собственников и выплат собственникам</b>	-	(5)	-	-	-	-
<b>Изменения долей участия в дочерних предприятиях</b>						
Приобретение неконтролирующих долей без изменения контроля	-	-	(18 604)	-	(8 565)	-
Приобретение дочерних предприятий с неконтролирующими долями	-	-	-	-	-	-
<b>Итого операций с собственниками</b>	-	(5)	(18 604)	-	(8 565)	-
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>54 279</b>	<b>36 659</b>	<b>785 949</b>	<b>877 352</b>	<b>(0)</b>	<b>876 887</b>



тыс. руб.	2013	2012
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Прибыль/(убыток) до налогообложения	80 750	122 305
<i>Корректир вки:</i>		
Амортизация	387 389	444 958
Резервы/(восстановление резервов)	(295 133)	544 995
Убытки/(восстановление убытков) от о сценения основных средств	-	-
Убы ок/(прибыль) от выбытия основных средств	(22 599)	(2 055)
Убыток/(прибыль) от покупки прав требования	-	-
Убыток/(прибыль от выбытия нематериальных активов	-	-
Убыто /(прибыль) от продажи прекращенной деятельности, за вычетом налога на прибыль	-	-
Чистые финансовые расходы/(дохо ы	278 693	160 033
Доля в прибыли объектов инвестиций, учит ваемых методом долевого участия (за ычетом налога н прибыль)	-	-
Убыток/(прибыль) от приобретения контроля над дочерней ко панией	32 739	(62 802)
Убыток/(прибыль) от приобретения неконтролирующих долей	(2 229)	(9 993)
Расход по налогу на прибыль	-	-
<b>Потоки денежных средств от/ использованные в) операционной деятельности без учета изменений оборотного капитал и резервов</b>	<b>459 610</b>	<b>1 197 441</b>
Изменение запасов	(177 584)	188 234
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(1 197 458)	(310 455)
Изменение предоплат (авансов выданных) за оборотные актив	(57 892)	15 634
Изменение инвестиций	(3 812)	(249 434)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	593 204	(798 131)
Изменение отложенных доходов, в том числе государственн х субсидий	-	-
<b>Потоки денежных средств от/(использованные в) операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>	<b>(383 932)</b>	<b>43 290</b>
Налог на прибыль уплаченный	-	(89 152)
Проценты уплаченные	(310 443)	(177 372)
<b>Чистый поток денежных средств от/(использованные в) операционной деятельности</b>	<b>(694 375)</b>	<b>(223 234)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Поступления от продажи основных средств	-	-
Поступления от продажи инвестиций	-	-
Продажа дочерних предприятий за вычетом имевшихся у них денежных средств	-	-
Проценты полученные	44 627	19 153

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13-63, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Предоставленные займы	(32 544)	
Возврат займов	57 274	487 826
Дивиденды полученные	-	-
Приобретение основных средств	(158 947)	(689 662)
Приобретение нематериальных активов	(11 915)	(43 736)
Приобретение прочих инвестиций		
Приобретение дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств	-	-
Приобретение инвестиций, учитываемых методом долевого участия	1 250	(64 043)
<b>Чистый поток денежных средств от/(использованных в) инвестиционной деятельности</b>	<b>(502 841)</b>	<b>(290 462)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Поступления от выпуска акций	-	-
Получение кредитов	14 872 795	6 359 821
Приобретение и контролируемых долей	(8 565)	-
Выплата кредитов	(13 585 666)	(6 357 821)
Платежи по обязательствам финансовой аренды	(38 224)	(16 080)
Дивиденды выплаченные	(5)	(1 229 911)
<b>Чистый поток денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности</b>	<b>1 240 335</b>	<b>(1 243 991)</b>
<b>Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	128 360	768 706
Итого рост/(снижение) денежных средств	43 119	(650 690)
Денежные средства, приобретенные при объединении бизнеса	33 821	10 343
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>	<b>205 300</b>	<b>128 359</b>

Примечание	Стр.
1 Общие положения	12
2 Основы подготовки финансовой отчетности	12
3 Основные положения учетной политики	13
4 Определение справедливой стоимости	29
5 Операционные сегменты	30
6 Приобретение и выбытие дочерних предприятий и неконтролирующей доли	33
7 Выручка	41
8 Прочие доходы	34
9 Прочие расходы	34
10 Расходы, классифицированные по характеру	35
11 Расходы на вознаграждение работникам	35
12 Финансовые доходы и расходы	35
13 Расход по налогу на прибыль	36
14 Основные средства	37
15 Нематериальные активы	40
16 Гудвилл	41
17 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	41
18 Прочие инвестиции	43
19 Отложенные налоговые активы и обязательства	43
20 Запасы	45
21 Торговая и прочая дебиторская задолженность	45
22 Предоплаты (авансы выданные)	45
23 Денежные средства и их эквиваленты	45
24 Прибыль на акцию	47
25 Кредиты и займы	48
26 Торговая и прочая кредиторская задолженность	51
27 Финансовые инструменты и управление рисками	51
28 Оценочные резервы	60
29 Операционная аренда	61
30 Условные активы и обязательства	61
31 Сделки между связанными сторонами	62
32 Значительные дочерние и зависимые предприятия	62
33 События после отчетной даты	62

## 1 Общие положения

### (a) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

### (b) Организационная структура и деятельность

ОАО «Челябэнергосбыт» (далее – «Компания») и ее дочерние предприятия (далее - совместно именуемые «Группа») включает российские открытое акционерное общество и общества с ограниченной ответственностью (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации). Компания была создана 31.01.2005 года в результате реорганизации в форме выделения ОАО «Челябэнерго» в соответствии с решением годового общего собрания акционеров ОАО «Челябэнерго» (протокол от 15.07.2004 года № 15). Акции Компании торгуются на РТС-ММВБ.

Компания зарегистрирована по адресу 454091 город Челябинск ул. Российская д. 260.

Основной деятельностью Группы является энергоснабжение и производство металлоконструкций. Деятельность Группы ведется в Челябинской и Орской областях. Продукция Группы реализуется в Российской Федерации и за ее пределами.

Акционеры Компании представлены в следующей таблице:

	2013	2012
	Процент владения	Процент в адения
SV Property Management Limited	92,40%	87,20%
Прочие акционеры	7,60%	12,80%
	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## 2 Основы подготовки финансовой отчетности

### (a) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2013 г., является финансовой отчетностью Группы, подготовленной в соответствии с МСФО.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением основных средств, которые были переоценены

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 год

по справедливой стоимости по состоянию на 01 января 2011г., являющееся датой подготовки вступительного Консолидированного отчета о финансовом положении при первом применении МСФО.

**(b) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

**(c) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 14 – срок полезного использования основных средств;
- Примечание 19 – отложенные налоговые активы;
- Примечание 21 – оценочные резервы в отношении дебиторской задолженности.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 30 - условные активы и обязательства.

### **3 Основные положения учетной политики**

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

**(a) Принципы консолидации**

**(i) Сделки по объединению бизнеса**

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Контроль представляет собой право определять финансовую и операционную политику предприятия с целью получения выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, которые могут быть исполнены в настоящее время.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:



Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 год

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается доход от выгодного приобретения.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

**(ii) *Учет приобретения неконтролирующих долей***

Приобретение неконтролирующих долей без потери контроля со стороны Группы учитываются как операции с собственниками, действующими в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается. Корректировки неконтролирующей доли осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов дочернего предприятия.

**(iii) *Дочерние предприятия***

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

**(iv) *Потеря контроля***

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода

долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(v) ***Инвестиции в ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)***

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. Если предприятию прямо или косвенно (например, через дочерние предприятия) принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в отношении объекта инвестиций, то предполагается, что предприятие имеет значительное влияние, за исключением случаев, когда существуют убедительные доказательства обратного. Совместными являются предприятия, над которыми у Группы есть совместный контроль, установленный договором, требующим согласие всех сторон для принятия стратегических финансовых и операционных решений.

Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в прибыли и убытках, а также в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(vi) ***Совместно контролируемые операции***

Совместное предпринимательство в форме совместно контролируемой операции предполагает, что каждый из участников использует свои собственные активы для осуществления этой совместной операции. В консолидированной финансовой отчетности отражаются контролируемые Группой активы и обязательства, которые у нее возникают в процессе осуществления соответствующей совместной операции, а также понесенные Группой расходы и причитающаяся ей доля доходов от данной совместной операции.

(vii) ***Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации***

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(b) ***Иностранная валюта***

(i) ***Операции в иностранной валюте***

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 год

в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

(с) **Финансовые инструменты**

(i) ***Непроизводные финансовые активы***

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, а также денежные средства и их эквиваленты.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств поэтому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшая или оставшаяся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, финансовые активы, удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

***Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка***

Финансовый актив включается в категорию финансовых инструментов оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот инструмент классифицирован как удерживаемый для торговли или определены в данную категорию при первоначальном признании. Группа определяет финансовые активы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в тех случаях, когда она управляет такими



инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже, исходя из их справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. Соответствующие затраты по сделке признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка за период.

К активам, определенным в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, относятся долевые ценные бумаги, которые в ином случае были бы классифицированы как имеющиеся в наличии для продажи.

#### ***Инвестиции, удерживаемые до погашения***

Если Группа имеет твердое намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги, котируемые на активном рынке, до наступления срока их погашения, то классифицирует их в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до погашения. Финансовые активы, удерживаемые до погашения, первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. Впоследствии финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой методом эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

Группа теряет право классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение двух последующих лет и реклассифицирует активы из данной категории в категорию имеющихся в наличии для продажи, если Группа в течение текущего финансового года продавала или реклассифицировала инвестиции этой категории до срока погашения на более чем незначительную сумму, за исключением продажи или реклассификации, которые:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 год

- имеют место незадолго до даты погашения финансового актива;
- имеют место после получения предприятием первоначальной основной суммы финансового актива практически в полном объеме благодаря регулярным или авансовым платежам; или
- связаны с отдельным событием, которое находится вне контроля предприятия, не является повторяющимся, и предприятие не имело разумных оснований, чтобы предвидеть наступление такого события.

#### ***Займы и дебиторская задолженность***

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность и займы выданные.

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

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

#### ***Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи***

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости.

#### ***(ii) Производные финансовые обязательства***

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, которые при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 год

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и торговая и прочая кредиторская задолженность.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей отчета о движении денежных средств.

**(d) Уставный капитал**

***Обыкновенные акции***

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

***Привилегированные акции***

Выпущенные привилегированные акции классифицируются как капитал, если они не подлежат обязательному выкупу, или могут быть выкуплены только по выбору Компании, а дивиденды по ним выплачиваются в соответствии с Уставом Компании. Дивиденды по таким акциям признаются как распределения акционерам и отражаются в капитале после их утверждения акционерами Компании.

Выпущенные привилегированные акции классифицируются как обязательства, если они подлежат обязательному выкупу на определенную дату, либо по выбору акционеров, или если выплата дивидендов по ним является обязательной. Дивиденды по таким акциям признаются как процентные расходы в составе прибыли или убытка за период в момент начисления.

***Выкуп, выбытие и повторное размещение уставного капитала (собственных акций)***

В случае выкупа акций, признанных в качестве уставного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, за вычетом налогового эффекта вычитается из величины капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе добавочного капитала.

**(e) Основные средства**

**(i) Признание и оценка**

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Себестоимость основных средств по состоянию на 01.01.2011 года, т.е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных)

собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов.

Когда отдельные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

**(ii) Последующие затраты**

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

**(iii) Амортизация**

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его остаточной стоимости.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- здания 15 - 30 лет
- машины и оборудование 1 - 14 лет
- офисное оборудование и мебель 1 - 4 года
- транспорт 1 - 7 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости. Нематериальные активы

**(iv) Гудвилл**

Гудвилл, который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов.

*Последующая оценка*

Гудвилл отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения. Применительно к инвестициям, учитываемым методом долевого участия, балансовая стоимость относящегося к ним гудвилла отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции. При этом убыток от обесценения такой инвестиции не распределяется на какие-



Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 год

либо активы, включая гудвилл, составляющие часть балансовой стоимости инвестиций, учитываемого методом долевого участия.

(v) **Прочие нематериальные активы**

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(vi) **Последующие затраты**

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(vii) **Амортизация**

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе себестоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- программное обеспечение 15 лет

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(f) **Арендованные активы**

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к данному активу.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

**(g) Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе метода ФИФО ("первое поступление - первый отпуск") и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

**(h) Обесценение****(i) *Непроизводные финансовые активы***

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы, признаки будущего банкротства должника или эмитента, негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Группе, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевые ценные бумаги является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

*Займы и дебиторская задолженность и удерживаемые до погашения инвестиции в ценные бумаги*

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности и удерживаемых до погашения инвестиций в ценные бумаги, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и совместно, на уровне группы активов. Все займы и дебиторская задолженность, являющиеся значительными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Все значительные по отдельности займы, дебиторская задолженность и удерживаемые до погашения инвестиции в ценные бумаги, в отношении которых не выявлено обесценение на уровне отдельного актива, совместно оцениваются на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не идентифицировано. Не являющиеся значительными по отдельности займы и дебиторская задолженность и удерживаемые до погашения инвестиции в ценные бумаги оцениваются на предмет обесценения совместно посредством объединения займов и дебиторской задолженности и удерживаемых до погашения инвестиций со сходными характеристиками риска.

При оценке обесценения на уровне группы активов Группа использует исторические тренды вероятности возникновения убытков, сроки восстановления и суммы понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства о том, являются ли текущие

экономические и кредитные условия таковыми, что фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше ожидаемых исходя из исторических тенденций убытков.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости займов и дебиторской задолженности или удерживаемых до погашения инвестиций в ценные бумаги. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

#### *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Убытки от обесценения финансовых активов, отнесенных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенная из капитала и признанная в составе прибыли или убытка, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом полученных выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, возрастает, и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся доленой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

#### **(ii) Нефинансовые активы**

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой стоимости.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов,



в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС. При условии выполнения ограничения касательно того, что уровень тестирования не может быть выше уровня операционных сегментов, для целей проверки на предмет обесценения гудвила те ЕГДС, на которые был распределен гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвил отслеживается для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при этом объединении бизнеса.

Корпоративные активы Группы не генерируют независимые денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на разумной и последовательной основе и проверка их на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем *пропорционально* на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

**(i) Внеоборотные активы, предназначенные для продажи или распределения**

Внеоборотные активы или выбывающие группы, состоящие из активов и обязательств, балансовую стоимость которых предполагается возместить в основном в результате продажи или распределения в пользу собственников, а не продолжающегося использования, классифицируются в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников. Непосредственно перед первоначальной классификацией актива или входящих в состав выбывающей группы активов и обязательств как предназначенных для продажи, балансовая стоимость этого актива или всех активов и обязательств выбывающей группы должна быть оценена в соответствии с положениями учетной политики Группы. Впоследствии эти активы или выбывающие группы оцениваются, как правило, по наименьшей из двух величин – балансовой стоимости актива (группы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Любой убыток от обесценения выбывающей группы сначала относится на уменьшение гудвила, а затем пропорционально на остальные ее активы и обязательства, за исключением запасов, финансовых активов, отложенных налоговых активов или активов в рамках планов выплат вознаграждений работникам, которые продолжают оцениваться в соответствии с положениями учетной политики Группы. Убытки от обесценения, возникающие при первоначальной классификации активов и выбывающих групп как предназначенных для продажи, а также прибыли или убытки, возникающие при их последующей оценке, признаются в составе прибыли или убытка за период. Величина, в которой признаются эти прибыли, не превышает общую сумму убытков от обесценения.

Нематериальные активы и основные средства не амортизируются с момента классификации в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников. Кроме того, инвестиции, учитываемые методом долевого участия, прекращают отражаться с использованием этого метода с момента их классификации в



категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников.

**(j) Вознаграждения работникам**

**(i) Выходные пособия**

Расходы в отношении выходных пособий признаются в тот момент, когда Группа в явной форме принимает на себя обязательство по осуществлению подробного формализованного плана, без реальной возможности отказаться от его выполнения, который предусматривает либо расторжение трудовых отношений с работниками до достижения ими установленного пенсионного возраста, либо выплату выходных пособий работникам в связи с тем, что работникам было сделано предложение уволиться по собственному желанию. Выходные пособия работникам, связанные с увольнением по собственному желанию, признаются в качестве расходов в том случае, если Группа направила работникам предложение по увольнению по собственному желанию, принятие данного предложения работниками вероятно, а ожидаемое количество работников, которые примут указанное предложение, можно надежно оценить. Если данные вознаграждения предстоит выплатить более чем через 12 месяцев после отчетной даты, то их сумма дисконтируется до приведенной стоимости.

**(ii) Краткосрочные вознаграждения**

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

**(k) Резервы**

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

**(l) Выручка**

**(i) Продажа товаров**

Величина выручки от продажи товаров в ходе обычной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения за минусом возвратов и всех предоставленных торговых или оптовых скидок. Выручка признается в тот момент, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, получение соответствующего возмещения вероятно, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, участие в управлении проданными товарами прекращено и величину выручки можно надежно оценить. Если вероятно, что скидки будут предоставлены, и их величина может

быть с надежностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.

Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора купли-продажи. При продаже металлоконструкций передача рисков и выгод обычно происходит в момент поступления продукции на склад покупателя. Применительно к продажам электроэнергии соответствующая передача имеет место в момент ее потребления покупателем.

**(ii) Услуги**

Выручка по договорам на оказание услуг признается в составе прибыли или убытка за период пропорционально стадии завершенности работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

**(iii) Комиссионные вознаграждения**

В тех случаях, когда Группа действует в качестве агента, а не принципала, выручка от соответствующих операций признается в чистой сумме комиссионного вознаграждения, полученного Группой.

**(m) Прочие расходы**

**(i) Арендные платежи**

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении срока аренды. Сумма полученных стимулов признается как составная часть общих расходов по аренде на протяжении срока аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовым расходом и уменьшением непогашенного обязательства. Финансовые расходы подлежат распределению по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства оставалась постоянной.

**(n) Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, прибыль от переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, а также прибыль от переоценки до справедливой стоимости любой доли участия в приобретенном предприятии, имевшейся до его приобретения. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа, что в отношении котируемых ценных бумаг обычно имеет место на дату «без дивиденда».

В состав финансовых расходов включаются затраты по займам, амортизация дисконта по резервам и условному возмещению, убытки от выбытия имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, дивиденды по привилегированным акциям, классифицированным как обязательства, убытки от переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 год

которой отражаются в составе прибыли или убытка, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов (кроме торговой дебиторской задолженности).

Затраты по займам, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству актива, отвечающего определенным требованиям (или «квалифицируемого актива»), признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

#### (o) **Налог на прибыль**

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Текущий и отложенный налог отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если вероятно, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная

оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых, временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

**(р) Прибыль на акцию**

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находившихся у Группы собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

**(q) Сегментная отчетность**

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются Генеральным директором Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые Генеральному директору Группы, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а



Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 год

также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе. К статьям, которые не были разнесены по определенным сегментам, относятся в основном корпоративные активы (главным образом штаб-квартира Группы), расходы головного офиса, а также активы и обязательства по налогу на прибыль.

Капитальные затраты сегмента представляют собой общую сумму затрат, понесенных в отчетном году на приобретение основных средств и нематериальных активов, за исключением гудвила.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

## 4 Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

### (a) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, признанных в результате осуществления сделки по объединению бизнеса, основана на показателях рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта недвижимости представляет собой расчетную оценку суммы, за которую данный объект недвижимости может быть обменян (после надлежащего изучения рынка) по состоянию на дату проведения оценки в результате сделки между осведомленными, не зависящими друг от друга покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку. При определении справедливой стоимости установок, оборудования, оснащения и приспособлений применяется рыночный подход и затратный подход с использованием объявленных рыночных цен (котировок) на подобные объекты, где это возможно.

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определяется главным образом на основе стоимости замещения с учетом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчет суммы затрат, необходимых для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного физическим, функциональным и экономическим износом и моральным устареванием.

### (b) Нематериальные активы

Нематериальный актив учитывается по себестоимости за вычетом накопленной амортизации.

### (c) Запасы

Справедливая стоимость запасов, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе расчетной оценки цены их продажи в рамках обычной деятельности предприятия за вычетом ожидаемых затрат на завершение производства и продажу, и обоснованной нормы прибыли для компенсации затрат, требуемых для завершения производства и продажи этих запасов.

**(d) Долевые и долговые ценные бумаги**

Справедливая стоимость долевых и долговых ценных бумаг определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату или, если такие бумаги не котируются, с использованием методики оценки. Применяемая методика оценки включает такие методики оценки как анализ рыночных коэффициентов (мультипликаторов) и дисконтирование ожидаемых в будущем потоков денежных средств с использованием рыночной ставки дисконтирования. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определяется исключительно для целей раскрытия информации.

**(e) Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации или в случае приобретения соответствующей задолженности в рамках сделки по объединению бизнеса.

**(f) Непроизводные финансовые обязательства**

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. В отношении компонента обязательств в конвертируемых долговых бумагах, рыночная ставка процента определяется исходя из ставки процента по подобным обязательствам, не предусматривающим права конвертации. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

**(g) Условное возмещение**

Для расчета справедливой стоимости условного возмещения используется доходный подход с учетом ожидаемых сумм выплат и соответствующих им коэффициентов вероятности (т.е. путем взвешивания с учетом вероятности). Поскольку условное возмещение имеет долгосрочный характер, его величина дисконтируется до приведенной стоимости.

**5 Операционные сегменты**

У Группы имеется два отчетных сегмента, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. Эти стратегические бизнес-единицы заняты производством различных видов продукции и оказывают различные виды услуг, и в силу того, что стратегия технологических нововведений и маркетинговая стратегия для этих бизнес-единиц различаются, управление ими осуществляется отдельно. Внутренние управленческие отчеты по каждой из стратегических бизнес-единиц анализируются Генеральным директором Группы как минимум ежеквартально. Далее представлен краткий обзор деятельности, осуществляемой каждым отчетным сегментом Группы:

- *Энергоснабжение.* Включает закупки и дистрибуцию электроэнергии.
- *Металлоконструкции.* Включает производство и дистрибуцию металлических конструкций.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли до налогообложения, отраженных во внутренней управленческой отчетности, которая

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 год

анализируется Генеральным директором Группы. Для оценки финансовых результатов используется показатель сегментной прибыли, так как руководство считает, что эта информация является наиболее релевантной при оценке результатов деятельности отдельных сегментов в сравнении с другими предприятиями, работающими в тех же отраслях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 год

**(i) Информация об отчетных сегментах**

	Энергоснабжение			Металлоконструкции			Итого	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
тыс. руб.								
Выручка от продаж внешним покупателям	29 010 461	28 377 474	1 024 947	3 472	30 035 408	28 393 581		
Выручка от продаж между сегментами	-	-				-		
Процентные доходы	41 480	86 507	1 933	8	43 413	86 514		
Процентные расходы	(321 543)	(198 988)	(563)		(322 106)	(198 988)		
Амортизация	(281 417)	(394 369)	(37 568)	(4)	(318 985)	(394 373)		
Прибыль отчетного сегмента до налогообложения	78 826	122 482	2 108	(176)	80 934	122 306		
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия				729		729		
Активы отчетного сегмента	6 237 998	4 567 907	970 246	680 297	7 208 244	5 248 204		
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия				54 050		54 050		
Капитальные затраты	68 326	579 757	295 738	470 103	364 064	1 049 860		
Обязательства отчетного сегмента	(6 192 759)	(4 355 095)	(138 597)	(87 435)	(6 331 356)	(4 442 530)		



**(ii) Сверка показателей отчетных сегментов по выручке, прибыли или убытку за период, активам и обязательствам, а также по другим существенным статьям**

Показатели отчетных сегментов по выручке, прибыли или убытку за период, активам и обязательствам, а также по другим существенным статьям соответствуют консолидированными показателями. У Группы нет деятельности, не входящий в отчетные сегменты, и выручки, доходов и расходов между сегментами.

**(iii) Информация о географических областях**

Вся деятельность Группы осуществляется в России, все активы Группы также находятся в России.

**6 Приобретение и выбытие дочерних предприятий и неконтролирующей доли****(a) Приобретение дочернего предприятия**

08 августа 2013 г. Группа приобрела контроль над Обществом с ограниченной ответственностью «Златоустовский завод металлоконструкций» (ООО «ЗЗМК»), занимающимся производством металлических конструкций. Контроль был приобретен посредством приобретения доли в уставном капитале ООО «ЗЗМК». В результате данной сделки доля Группы в капитале ООО «ЗЗМК» составила 100%.

В следующей таблице обобщается информация о вкладе, внесенном в уставной капитал для осуществления данной сделки, и о признанных суммах в отношении приобретенных активов и принятых обязательств по состоянию на дату приобретения.

**(i) Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства**

На дату приобретения идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства были следующими:

тыс. руб.	<u>Справедливая стоимость, признанная на дату приобретения</u>
<b>Внеоборотные активы</b>	
Основные средства	210 037
Отложенные налоговые активы	439
Прочие внеоборотные активы	10
<b>Оборотные активы</b>	
Запасы	75 017
Активы по текущему налогу на прибыль	674
Торговая и прочая дебиторская задолженность	50 889
Денежные средства и их эквиваленты	46 415
<b>Краткосрочные обязательства</b>	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	66 913
Резервы	474

Чистые идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства

316 094

(ii) **Убыток от приобретения**

Убыток от приобретения контроля дочерней компании составил (ООО «ЗЗМК») 32 739 тыс. руб.

(b) **Приобретение неконтролирующих долей**

16 января 2013 г. Группа приобрела 50 % доли в уставном капитале Общества с ограниченной ответственностью «Перспектива» (ООО «Перспектива»).

Отраженная в консолидированной финансовой отчетности балансовая стоимость принадлежащей Группе доли чистых активов ООО «Перспектива» составляла на дату приобретения 927 тыс. руб.

## 7 Выручка

тыс. руб.	2013	2012
Выручка от продажи электроэнергии	27 511 957	28 374 110
Выручка от оказанных услуг	1 498 504	3 364
Выручка от продажи готовой продукции	1 024 947	15 999
Прочая выручка		108
<b>Итого выручки</b>	<u><b>30 035 408</b></u>	<u><b>28 393 581</b></u>

## 8 Прочие доходы

тыс. руб.	2013	2012
Безвозмездная передача	300 000	
Штрафные санкции по договорам	46 165	52 681
Восстановление резерва по сомнительным долгам и авансам выданным	41 217	0
Доход от выбытия ОС	38 359	2 055
Прочие доходы	<u>25 754</u>	<u>103 902</u>

## 9 Прочие расходы

тыс. руб.	2013	2012
Создание резерва по сомнительным долгам	(13 006)	(52 792)
Социальные выплаты сотрудникам	(10 065)	(79 033)
Штрафные санкции уплаченные	(236)	(11 647)
Выбытие ОС и прочих ТМЦ	(15 760)	
Убытки прошлых лет, выявленные в отчетном периоде	(226 343)	-
Расходы на комиссионное вознаграждение	(90 373)	
Прочие	(136 574)	(126 828)
	<u><b>(492 357)</b></u>	<u><b>(270 300)</b></u>

**10 Расходы, классифицированные по характеру**

тыс. руб.	2013	2012
Себестоимость проданной электроэнергии	(18 807 787)	(17 710 536)
Услуги производственного характера	(8 147 090)	(8 149 110)
Расходы на вознаграждение работникам	(1 262 616)	(1 039 540)
Материальные расходы	(552 235)	(246 632)
Расходы на амортизацию	(318 985)	(394 373)
Консультационные расходы	(162 165)	(273 360)
Прочие расходы	(384 040)	(234 315)
	<b>(29 634 918)</b>	<b>(28 047 866)</b>

**11 Расходы на вознаграждение работникам**

тыс. руб.	2013	2012
Оплата труда персонала	(1 006 427)	(847 610)
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	(224 502)	(174 775)
Обязательные взносы в фонд социального страхования	(31 687)	(17 155)
	<b>(1 262 616)</b>	<b>(1 039 540)</b>

**12 Финансовые доходы и расходы**

тыс. руб.	2013	2012
Признанные в составе прибыли или убытка за период		
Процентный доход по займам и дебиторской задолженности	27 801	60 626
Процентный доход по банковским депозитам	7 528	19 607
Процентный доход по лизингу	5533	6 281
Нетто-величина изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2 551	729
Финансовые доходы	43 413	87 243
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(308 513)	(189 564)
Процентные расходы по лизингу	(13 593)	(9 424)
Убыток от продажи акций		
Нетто-величина изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		
Убыток от обесценения инвестиций, удерживаемых до погашения		-

Финансовые расходы	(322 106)	(198 988)
Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка за период	(278 693)	(111 745)
В составе вышеприведенных показателей финансовых доходов и расходов отражены следующие статьи в отношении активов/(обязательств), которые не оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка:		
Общая сумма процентных доходов по финансовым активам	40 862	86 514
Общая сумма процентных расходов по финансовым обязательствам	(322 106)	(198 988)

### 13 Расход по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляется собой ставку налога на прибыль российских компаний.

тыс. руб.	2013	2012
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Отчетный год	(5 131)	(50 399)
Корректировки в отношении предшествующих лет		(15)
	(5 131)	(50 414)
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	22 778	21 826
Приобретение отложенного налогового актива в рамках сделки по объединению бизнеса	-	(1 088)
<b>Общая сумма расхода по налогу на прибыль</b>	<b>17 647</b>	<b>(29 677)</b>

#### Сверка эффективной ставки налога:

	2013		2012	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль/(убыток) за отчетный год до налогообложения от продолжающейся деятельности	80 935		122 305	
Налог на прибыль, рассчитанный по внутренней ставке, применимой для Компании	80 935	20%	(24 461)	20%
Невычитаемые расходы	(3 828)		(19 578)	
Влияние корректировок при переходе на МСФО	(81 772)		(6 360)	
Недоначислено/(излишне начислено) в предшествующие годы			(15)	

(4 665)

(50 414)

## 14 Основные средства

тыс. руб.	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Офисное оборудование и мебель	Транспорт	В стадии строи- тельства	Итого
<i>Себестоимость или условная первоначальная стоимость/ Переоцененная величина</i>						
Остаток на 1 января 2012 года	681 501	213 483	201 939	92 495	38 307	1 227 725
Поступления	-	-	55 476	3 819	1 049 860	1 109 155
Выбытия	-	-	-	(9)	-	(9)
Передачи	462 395	559 034	33 874	2 629	(1 057 932)	-
<b>Остаток на 31 декабря 2012</b>	<b>1 143 897</b>	<b>772 516</b>	<b>291 288</b>	<b>98 934</b>	<b>30 235</b>	<b>2 336 871</b>
Остаток на 1 января 2013 года	1 143 897	772 516	291 288	98 934	30 235	2 336 871
Поступления	171 463	39 941	66 875	11 575	74 210	364 064
Выбытия	(9 659)	(4 723)	-	(2 141)	(1 170)	(17 693)
Передачи	31 519	14 149	28 353	-	(74 021)	-
<b>Остаток на 31 декабря 2013</b>	<b>1 337 219</b>	<b>821 883</b>	<b>386 517</b>	<b>108 368</b>	<b>29 255</b>	<b>2 683 242</b>
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>						
Остаток на 1 января 2012 года	(107 615)	(75 101)	(61 967)	(52 394)	-	(297 078)

тыс. руб.	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Офисное оборудование и мебель	Транспорт	В стадии строи- тельства	Итого
Амортизация за отчетный год	(84 707)	(48 651)	(43 325)	(13 646)	-	(190 328)
Выбытия	-	-	-	2	-	2
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	<b>(192 322)</b>	<b>(123 752)</b>	<b>(105 292)</b>	<b>(66 037)</b>	<b>-</b>	<b>(487 404)</b>
Остаток на 1 января 2013 года	(192 322)	(123 752)	(105 292)	(66 037)	-	(487 404)
Амортизация за отчетный год	(89 262)	(98 561)	(117 848)	(9 465)	-	(315 135)
Выбытия	121	1 000	-	67	-	1 188
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>(281 463)</b>	<b>(221 313)</b>	<b>(223 140)</b>	<b>(75 435)</b>	<b>-</b>	<b>(801 350)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>						
На 31 декабря 2012 года	951 574	648 764	185 996	32 897	30 235	1 849 467
На 31 декабря 2013 года	1 055 756	600 571	163 377	32 933	29 255	1 881 892

(а) **Арендованные основные средства**

Группа арендует офисное оборудование и транспорт по нескольким договорам финансовой аренды. По условиям договоров Группа имеет право (опцию) на выкуп соответствующего офисного оборудования и транспорта по выгодной цене. Арендованное офисное оборудование и транспорт обеспечивают арендные обязательства.

**15 Нематериальные активы**

тыс. руб.	Программные средства	Патент	Капитальные вложения	Итого
<i><b>Себестоимость</b></i>				
Остаток на 1 января 2012 года	998 358	-	-	998 358
Прочие приобретения – отдельно приобретенные объекты	43 735	-	-	43 735
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	<b>1 042 093</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 042 093</b>
Остаток на 1 января 2013 года	1 042 093	-	-	1 042 093
Прочие приобретения – отдельно приобретенные объекты	57 172	112	88 083	145 367
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>1 073 005</b>	<b>112</b>	<b>88 083</b>	<b>1 073 117</b>
<i><b>Амортизация и убытки от обесценения</b></i>				
Остаток на 1 января 2012 года	(170 974)	-	-	(170 974)
Амортизация за год	(204 045)	-	-	(204 045)
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	<b>(375 019)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(375 019)</b>
Остаток на 1 января 2013 года	(375 019)	-	-	(375 019)
Амортизация за год	(72 254)	(1)	-	(72 255)
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>(447 273)</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>(447 274)</b>
<i><b>Балансовая стоимость</b></i>				
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>667 074</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>667 074</b>
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>625 731</b>	<b>111</b>	<b>88 083</b>	<b>713 926</b>

(а) **Амортизация и убытки от обесценения**

Амортизация программных средств в отражается в составе административных расходов.



**(b) Срок полезного использования**

В 2013 году Компания пересмотрела срок полезного использования с 5 лет до 15 лет программных средств.

**16 Гудвилл**

Единицей генерирующей денежные потоки (ЕГДП) является дочерняя компания (ООО «ЗЗМК»).

По результатам проведенной оценки независимым оценщиком возмещаемая стоимость (справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу) дочерней компании превышает балансовую стоимость чистых активов компании. По состоянию на 31 декабря 2013 г. обесценение гудвила отсутствует.

**17 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия**

За отчетный год сумма инвестиции Группы, учитываемая методом долевого участия составляет 1 250 тыс. руб. (в 2012 году: 64 043 тыс.руб.).

В 2013 и 2012 годах Группа не получала дивиденды от инвестиций, учитываемых методом долевого участия.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по объектам инвестиций, учитываемым методом долевого участия, не скорректированная в соответствии с долей участия Группы:

тыс. руб.	Доля участия	Итого активов	Итого обязательств	Выручка	Прибыль/убыток	Доля Группы в чистых активах	Доля Группы в прибыли/(убытке)
<b>2012 год</b>							
ООО "Златоустовский завод металлоконструкций"	21,88%	372 414	79 785	15 847	3 330	64 027	729
<b>2013 год</b>							
ООО "Перспектива"	50%	1 517 289	1 510 331	25 901	5 103	3 479	2 552

## 18 Прочие инвестиции

тыс. руб.	2013	2012
<b>Внеоборотные</b>		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 250	64 043
Инвестиции, удерживаемые до погашения:		
Займы	299 324	48 384
	<u>300 574</u>	<u>112 427</u>
<b>Оборотные</b>		
Инвестиции, удерживаемые до погашения:		
Займы	-	-

Срок погашения инвестиций, удерживаемых до погашения, составляет один год, а процентные ставки по ним составляют от 6% до 14%.

Информация о подверженности Группы кредитному, валютному и процентному рискам, возникающим в связи с прочими инвестициями, отражена в примечании 27.

## 19 Отложенные налоговые активы и обязательства

### (а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Основные средства	27 874	8 358	(31 613)	(40 130)	(3 739)	(31 772)
Нематериальные активы	0	0	(93 302)	(83 530)	(93 302)	(83 530)
Инвестиции	22 749	18 541	(2)	(2)	22 747	18 539
Запасы	543	2 832	4	-	547	2 832
Торговая и прочая дебиторская задолженность	38 479	39 863	-	-	38 479	39 863
Денежные средства и их эквиваленты	2 329	-	-	-	2 329	-
Предоплаты (авансы выданные)	0	2 802	-	-	-	2 802
Кредиты и займы	0	-	-	-	-	-
Резервы	4 825	595	-	-	4 825	595
Обяз. -ва по лизингу	0	-	-	-	-	-
Вознаграждения работникам	0	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	0	-	-	-	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	-	-	-	-	-	-
Налоговые активы/(обязательства)	96 798	72 991	(124 913)	(123 662)	(28 115)	(50 671)
Зачет налога	(88 710)	(67 884)	88 710	67 884	-	-
Чистые налоговые активы/(обязательства)	8 088	5 107	(36 203)	(55 778)	(28 115)	(50 671)

**20 Запасы**

тыс. руб.	2013	2012
Сырье и расходные материалы	106 540	78 900
Расходы будущих периодов	10 428	50 530
Незавершенное производство	73 515	17 655
Готовая продукция и товары для перепродажи	181 950	4 001
	<b>372 433</b>	<b>151 086</b>

Сырье, расходные материалы, а также движение запасов готовой продукции и незавершенного производства, признанные в составе расходов, составили в 2013 году 522 235 тыс. руб. (в 2012 году: 37 499 тыс. руб.).

Списанные и восстановленные суммы резерва под неликвидные запасы отражены в составе прочих расходов.

**21 Торговая и прочая дебиторская задолженность**

тыс. руб.	2013	2012
Торговая дебиторская задолженность	2 644 189	1 264 313
Займы, выданные директорам	-	-
Прочая дебиторская задолженность	382 652	656 850
Дебиторская задолженность по налогам	118 945	114 364
	<b>3 145 786</b>	<b>2 035 527</b>

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в примечании 27.

**22 Предоплаты (авансы выданные)**

тыс. руб.	2013	2012
Предоплаты (авансы выданные)	374 901	313 164
Резерв под обесценение предоплат (авансов выданных)	(11 584)	(14 009)
	<b>363 317</b>	<b>299 155</b>

**23 Денежные средства и их эквиваленты**

тыс. руб.	2013	2012
-----------	------	------



Денежные средства в кассе	974	90
Остатки на банковских счетах	179 926	128 270
Депозиты до востребования	24 400	-
<b>Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении</b>	<b>205 300</b>	<b>128 360</b>

Депозиты до востребования представляют собой депозиты с правом досрочного требования со сроком погашения до трех месяцев с даты приобретения.

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 27.

<i>Количество акций, если не указано иное</i>	<b>Обыкновенные акции</b>		<b>Привилегированные акции</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Разрешенные к выпуску акции, тыс. шт.	6 894 915	6 894 915	859 219	859 219
Номинальная стоимость, руб.	0,007	0,007	0,007	0,007
В обращении на начало года, тыс. шт.	6 894 915	6 894 915	859 219	859 219
Выпущены за денежные средства, тыс. шт.	6 894 915	6 894 915	859 219	859 219
В обращении на конец года, полностью оплаченные, тыс. шт.	<u>6 894 915</u>	<u>6 894 915</u>	<u>859 219</u>	<u>859 219</u>

**Обыкновенные акции**

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов на основании решения, принятого общим собранием акционеров Компании, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

**Привилегированные акции**

Держатели привилегированных акций имеют право на получение ежегодных дивидендов, составляющих 10% от чистой прибыли по российским правилам бухгалтерского учета. При этом, если сумма дивидендов, выплачиваемая Обществом по каждой обыкновенной акции в определенном году, превышает сумму, подлежащую выплате в качестве дивидендов по каждой привилегированной акции типа А, размер дивиденда, выплачиваемого по последним, должен быть увеличен до размера дивиденда, выплачиваемого по обыкновенным акциям. Привилегированные акции также дают их держателям право голосовать по вопросам, затрагивающим их интересы, в том числе по вопросам реорганизации и ликвидации компании.

**(а) Дивиденды**

Дивиденды, объявленные и выплаченные за период, составили:

тыс. руб.	<u>2 013</u>	<u>2 012</u>
На одну обыкновенную акцию по состоянию на 31.12.2010 г. – 0,12458 руб. По состоянию на первое полугодие 2011 года: 0,03123 руб.	-	1 074 297
На одну привилегированную акцию по состоянию на 31.12.2010 г. – 0,12458 руб. руб. по состоянию на первое полугодие 2011 года: 0,03123 руб.	-	133 875
	<u>-</u>	<u>1 208 172</u>

**24 Прибыль на акцию**

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2013 года был рассчитан на основе прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 88 547 тыс. руб. (в 2012 году: 83 365 тыс. руб.) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 7 894 915 тыс. акций (в 2012 году: 7 894 915 тыс. акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

Тысяч акций	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Акций в обращении на 1 января	6 894 915	6 894 915
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	<u>6 894 915</u>	<u>6 894 915</u>

## 25 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в примечании 28.

тыс. руб.	2013	2012
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Обязательства по финансовой аренде	2 898	5 066
	<u>2 898</u>	<u>5 066</u>
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	-	-
Необеспеченные кредиты банка	3 207 516	2 102 000
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	10 669	38 665
	<u>3 218 185</u>	<u>2 140 665</u>

### (a) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

**ОАО «Челябэнергосбыт»**  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

тыс. руб.	Валюта	Номи- нальная ставка процента	Год погашения	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
				Номи- нальная стои- мость	Балансо- вая стои- мость	Номи- нальная стои- мость	Балансо- вая стои- мость
Необеспеченное банковское кредитование	Рубли	8%-8,5%	2014	1 309 316	1 309 316		
Необеспеченное банковское кредитование	Рубли	8,6%- 9,55%	2014	1 200 100	1 200 100		
Необеспеченное банковское кредитование	Рубли	9,56% - 9,75%	2014	698 100	698 100		
Обеспеченный банковский кредит	Рубли	9,95%	2015	7 613	7 613		
Обеспеченный банковский кредит	Рубли	10,60%	2016	24 000	24 000		
Обязательства по финансовой аренде	Рубли	23,50%	2014	14 008	10 669		
Обязательства по финансовой аренде	Рубли	23,50%	2015	3 308	2 296		
Обязательства по финансовой аренде	Рубли	23,50%	2016	1 040	602		
Необеспеченное банковское кредитование	Рубли	9,66%- 10,8%				1 602 000	1 602 000
Необеспеченное банковское кредитование	Рубли	9,50%				500 000	500 000
Обязательства по финансовой аренде	Рубли	23,50%	2013			50 567	38 666
Обязательства по финансовой аренде	Рубли	23,50%	2014			7 569	5 062
Обязательства по финансовой аренде	Рубли	23,50%	2015			9	4
<b>Итого процентных обязательств</b>				<b>3 257 485</b>	<b>3 252 696</b>	<b>2 160 145</b>	<b>2 145 732</b>

## (b) Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

тыс. руб.	2013			2012		
	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	14 008	3 340	10 669	50 567	11 901	38 666
От 1 до 5 лет	4 348	1 450	2 898	7 578	2 512	5 066
	<b>18 356</b>	<b>4 790</b>	<b>13 567</b>	<b>58 145</b>	<b>14 413</b>	<b>43 732</b>



## 26 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность тыс. руб.	31.12.2013	31.12.2012
Торговая кредиторская задолженность	2 183 331	1 553 138
	<b>2 183 331</b>	<b>1 553 138</b>
<b>Прочая кредиторская задолженность тыс. руб.</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Прочие налоги к уплате	134 010	111 923
Задолженность перед персоналом	34 075	39 391
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	7 469	8 911
	<b>175 554</b>	<b>160 225</b>

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 27.

## 27 Финансовые инструменты и управление рисками

### (а) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск.

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

### Основные принципы управления рисками

Совет директоров несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Текущее управление рисками осуществляем менеджмент Группы.

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

**(b) Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и с инвестиционными ценными бумагами.

**(i) Подверженность кредитному риску**

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

**(ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Кредитоспособность каждого нового оптового клиента анализируется по отдельности, прежде чем ему будут предложены стандартные для Группы условия и сроки осуществления платежей и поставок. Группа анализирует внешние рейтинги (если таковые имеются) и, в некоторых случаях, рекомендации банков. Группа не требует обеспечения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой оценку величины понесенных кредитных убытков. Резерв создается на уровне отдельного актива. Основным компонентом данного оценочного резерва являются компонент специфических убытков, определяемый для индивидуально значительной подверженности.

**Убытки от обесценения**

По состоянию на отчетную дату распределение торговой дебиторской задолженности по количеству дней просрочки платежа было следующим:

тыс. руб.	Валовая стоимость	Обесценение	Валовая стоимость	Обесценение
	2013	2013	2012	2012
Непросроченная	223 623	0	66 953	0
Просроченная менее 45 дней	2 402 343	0	1 181 528	0
Просроченная от 45 дн. до 90 дн.	36 447	18 236	50 332	34 499
Просроченная более 90 дн.	215 913	215 900	308 912	308 912
	<b>2 878 326</b>	<b>234 137</b>	<b>1 607 724</b>	<b>343 410</b>

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности было следующим:

тыс. руб.	Оценочный резерв под обесценение	
	2013	2012
Сальдо на 1 января	343 410	378 893
Прирост за отчетный год	36 845	93 566
Резервы, приобретенные в рамках сделки по объединению бизнеса	1 056	280

Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	(59 894)	(105 092)
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(87 280)	(24 238)
Сальдо на 31 декабря	<u>234 137</u>	<u>343 410</u>

Группа считает, что необесцененные суммы, которые просрочены менее чем на 90 дней, все еще возможны к взысканию, с учетом исторических данных о платежах и результатов проведенного анализа кредитного риска клиентов, включая кредитные рейтинги соответствующих клиентов, если таковые имеются.

По состоянию на отчетную дату распределение прочей дебиторской задолженности по количеству дней просрочки платежа было следующим:

тыс. руб.	Валовая стоимость	Обесценение	Валовая стоимость	Обесценение
	2013	2013	2012	2012
Непросроченная	382 651	-	621 900	(174 591)
Просроченная на 121-365 дней	36 683	(36 683)	209 480	-
Просроченная более чем на год	137 326	(137 326)	6 061	(6 061)
<b>Итого</b>	<u><b>556 660</b></u>	<u><b>(174 009)</b></u>	<u><b>837 441</b></u>	<u><b>(180 652)</b></u>

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности было следующим:

тыс. руб.	2013	2012
Сальдо на 1 января	180 652	190 392
Прирост за отчетный год	154 748	66 953
Резервы, приобретенные в рамках сделки по объединению бизнеса	69	550
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(161 460)	(77 243)
Сальдо на 31 декабря	<u><b>174 009</b></u>	<u><b>180 652</b></u>

Основываясь на мониторинге кредитного риска в отношении клиентов, Группа уверена, что за исключением вышеуказанного, нет необходимости в начислении резерва под обесценение в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности.

### (iii) Инвестиции

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством выдачи займов только тем контрагентам, которые имеют активные взаимоотношения с Группой, что позволяет отслеживать состояние этих заемщиков. Руководство следит за

финансовым положением этих контрагентов, и Группе ожидается возникновения дефолтов кроме приведенных ниже сумм, включенных в резерв под обесценение инвестиций.

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения, было следующим:

тыс. руб.	2013	2012
Сальдо на 1 января	92 706	92 706
Прирост за отчетный год	21 039	-
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	-	-
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>113 745</b>	<b>92 706</b>

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до погашения, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

**(iv) Денежные средства и их эквиваленты**

По состоянию на 31 декабря 2013 года у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 205 300 тыс. руб. (в 2012 году: 128 360 руб.), что отражает уровень подверженности Группы кредитному риску.

**(с) Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Группа поддерживает минимальный уровень денежных средств и других высоколиквидных инструментов на уровне, который превышает ожидаемый отток денежных средств для исполнения обязательств в течение следующих 60 дней. Группа также отслеживает уровень ожидаемого притока денежных средств от погашения торговой и прочей дебиторской задолженности и ожидаемого оттока в связи с погашением торговой и прочей кредиторской задолженности. При этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, влияние стихийных бедствий.

31 декабря 2013

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору		
		до 1 года	от 1 до 5 лет	Свыше 5 лет
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>				
Обязательства по финансовой аренде	13 567	14 008	4 348	-
Необеспеченное банковское кредитование	3 207 516	3 431 089	-	-
Обеспеченные банковские кредиты	31 613	39 104	30 046	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 508 885	2 508 885	-	-
	<b>5 761 581</b>	<b>5 813 040</b>	<b>34 394</b>	-
<b>31 декабря 2012</b>				
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>				
Обязательства по финансовой аренде	43 732	58 145	7 578	-
Необеспеченное банковское кредитование	2 102 000	2 257 562	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 713 364	1 713 364	-	-
	<b>3 859 096</b>	<b>4 029 071</b>	<b>7 578</b>	-



Не ожидается, что потоки денежных средств, принимаемые к рассмотрению при анализе сроков погашения, могут произойти существенно раньше или их величина будет значительно отличаться.

**(d) Рыночный риск**

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

В целях управления рыночными рисками Группа в первую очередь привлекает банковские кредиты по фиксированной ставке. Группа не применяет учет хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

**(i) Валютный риск**

Группа не производит существенных операций в валюте, отличной от функциональной валюты предприятий, входящих в Группу.

**(ii) Процентный риск**

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

**Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости**

Группа не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, либо для инструментов, имеющих в наличии для продажи. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину капитала.

**Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента**

Изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило (уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка за период на суммы до налогообложения, указанные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности, обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

тыс. руб.	Прибыль или убыток за период		Капитал	
	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.
<b>2013</b>				
Инструменты с переменной ставкой процента	2 261	(2 261)	2 261	(2 261)
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	<u>2 261</u>	<u>(2 261)</u>	<u>2 261</u>	<u>(2 261)</u>
<b>2012</b>				
Инструменты с переменной ставкой процента	63	(63)	63	(63)
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	<u>63</u>	<u>(63)</u>	<u>63</u>	<u>(63)</u>

**(е) Классификация для целей бухгалтерского учета и справедливая стоимость****(i) Справедливая стоимость и балансовая стоимость**

В нижеприведенной таблице показана справедливая стоимость финансовых активов и обязательств вместе с их балансовой стоимостью согласно отчету о финансовом положении:

тыс. руб.	2013		2012	
	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	205 300	205 300	128 360	128 360
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 145 786	3 145 786	2 035 527	2 035 527
Займы	299 324	299 324	48 374	48 374
Финансовые активы, определенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 250	1 250	64 043	64 043
	<b>3 651 660</b>	<b>3 651 660</b>	<b>2 276 304</b>	<b>2 276 304</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Банковское кредитование	3 239 129	3 239 129	2 102 000	2 102 000
Обязательства по финансовой аренде	13 567	13 567	43 731	43 731
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 508 885	2 508 885	1 713 364	1 713 364
	<b>5 761 581</b>	<b>5 761 581</b>	<b>3 859 095</b>	<b>3 859 095</b>

**(ii) Ставки процента, использованные для определения справедливой стоимости**

Ставки процента, использованные для дисконтирования расчетных денежных потоков в тех случаях, когда это применимо, основываются на кривой доходности по государственным долговым инструментам на отчетную дату с корректировкой на адекватный кредитный спрэд. В отчетном году ставки составляли:

	2013	2012
Договоры финансовой аренды	20%	20%

**(f) Иерархия справедливой стоимости**

В таблице ниже финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, представлены в разрезе методов определения этой стоимости. Различные уровни определения справедливой стоимости определяются следующим образом:

- Уровень 1: цены, котируемые на активных рынках идентичных активов или обязательств (нескорректированные);

- Уровень 2: исходные данные, кроме котированных цен, входящих в Уровень 1, которые являются наблюдаемыми в отношении данного актива или обязательства, либо напрямую (т. е., как цены), либо косвенно (например, можно получить исходя из цен);
- Уровень 3: исходные данные по активу или обязательству не основываются на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

тыс. руб.	Уровень 3	Итого
<b>31 декабря 2013 года</b>		
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	1250	1250
<b>Итого активов</b>	<b>1 250</b>	<b>1 250</b>
<b>31 декабря 2012 года</b>		
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	64 043	64 043
<b>Итого активов</b>	<b>64 043</b>	<b>64 043</b>

Инвестиции, учитываемые методом долевого участия представляют собой долю 50% в ООО «Перспектива».

2013	Уровень 3
тыс. руб.	Инвестиции, учитываемые методом долевого участия
Сальдо на 1 января	-
Общая сумма прибылей или убытков, признанных в составе прибыли или убытка	2 551
Приобретения	1 250
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>3 801</b>

Прибыли или убытки по инструментам, отнесенным к уровню 3, представлены в отчете о совокупном доходе в составе прочих доходов.

#### (g) Управление капиталом

Политика Совета Директоров направлена на поддержание устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечение будущего развития бизнеса. Совет директоров контролирует показатель доходности капитала; этот показатель определяется Группой как отношение результата от операционной деятельности к общей величине капитала, принадлежащего акционерам. Совет директоров также отслеживает уровень дивидендов, причитающихся держателям обыкновенных акций.

Совет директоров стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и

преимуществами и безопасностью, которые обеспечивает устойчивое положение в части капитала.

Для Группы соотношение долговых обязательств и капитала по состоянию на конец отчетного года было следующим:

тыс. руб.	2013	2012
Общая величина долговых обязательств	6 331 357	4 442 530
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	205 300	128 360
<b>Нетто-величина долговых обязательств</b>	<b>6 126 057</b>	<b>4 314 170</b>
<b>Отношение долговых обязательств к капиталу по состоянию на 31 декабря</b>	<b>6,9</b>	<b>5,4</b>

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

## 28 Оценочные резервы

тыс. руб.	31.12.2013	31.12.2012
	Резерв под неиспользованные отпуска	Резерв под неиспользованные отпуска
Остаток на 1 января	-	-
Резервы, приобретенные в рамках сделки по объединению бизнеса	12 239	-
Изменение резерва в отчетном году	11 964	-
<b>Итого на 31.12</b>	<b>24 203</b>	<b>-</b>



## 29 Операционная аренда

Арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного погашения подлежат уплате в следующем порядке:

тыс. руб.	2013	2012
Менее года	659	22650
От 1 до 5 лет	2945	2 469
Свыше 5 лет	24915	-
	<u>28519</u>	<u>25119</u>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, в составе прибыли или убытка за период был признан расход по договорам операционной аренды в сумме 45 864 тыс. руб. (в 2012 году: 30 830 тыс. руб.).

## 30 Условные активы и обязательства

### (a) Страхование

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

### (b) Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

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

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

может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

### 31 Сделки между связанными сторонами

#### (a) Отношения контроля

Ни конечное материнское предприятие Компании, ни любое другое промежуточное материнское предприятие не представляют финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

#### (b) Операции со старшим руководящим персоналом

##### (i) Вознаграждение старшего руководящего персонала

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (см. примечание 11):

тыс. руб.	2013	2012
Заработная плата и премии	215 468	183 701
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	23 940	891
	<u>239 408</u>	<u>184 591</u>

### 32 Значительные дочерние и зависимые предприятия

Дочернее/зависимое предприятие	Страна регистрации	2013	2012
		Право собственности /Право голосования	Право собственности /Право голосования
ООО "Орский завод металлоконструкций"	Россия	100,00%	86,75%
ООО "Златоустовский завод металлоконструкций"	Россия	100,00%	21,88%
ООО "Капитал-Инвест"	Россия	100,00%	
ООО "Перспектива"	Россия	50,00%	

### 33 События после отчетной даты

У Компании данные события отсутствуют.

