

ОАО "Энел ОГК-5"

Промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая отчетность

за шесть месяцев по 30 июня 2013 года
(неаудированная)

Содержание

Отчет о результатах обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	1
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	3
Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	5
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	7

Отчет о результатах обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам ОАО «Энел ОГК-5»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Энел ОГК-5» и его дочерних предприятий, (далее совместно именуемых «Компания»), которая включает промежуточный консолидированный баланс по состоянию на 30 июня 2013 г., соответствующий промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе за шесть месяцев по 30 июня 2013 г., а также соответствующие промежуточные консолидированные отчеты об изменениях в акционерном капитале и движении денежных средств за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, и примечания. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34). Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать вывод по данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем работ по обзорной проверке

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом, применимым к обзорным проверкам, 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя проведение опросов персонала, главным образом, сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнение аналитических и иных процедур, связанных с обзорной проверкой. Объем процедур, выполняемых в ходе обзорной проверки, существенно меньше, чем при проведении аудита в соответствии с Международными стандартами аудита, что не позволяет нам получить необходимую степень уверенности в том, что мы обнаружили все существенные факты, которые могли бы быть выявлены в ходе проведения аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.



Вывод

В ходе проведенной нами обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые позволяли бы нам полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не была подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с МСФО (IAS) 34.

Д.Е. Лобачев
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

30 июля 2013 г.

ОАО "Энел ОГК-5"

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 30 июня 2013 г. Неаудиро- ванные данные	На 31 декабря 2012 г. Неаудиро- ванные данные (Пересчитано)
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	4	107 981 384	108 132 493
Нематериальные активы		669 160	809 876
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7	31 540	44 230
Внеоборотные производные финансовые активы	7	276 690	14 990
Прочие внеоборотные активы		385 566	555 790
Итого внеоборотные активы		109 344 340	109 557 379
Оборотные активы			
Запасы		4 277 430	3 654 960
Торговая и прочая дебиторская задолженность		7 080 520	9 065 500
Налог на прибыль к возмещению		709 800	231 857
Оборотные производные финансовые активы	7	305 580	3660
Денежные средства и их эквиваленты	5	2 260 840	5 350 480
Итого оборотные активы		14 634 170	18 306 457
ИТОГО АКТИВЫ		123 978 510	127 863 836
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	6	35 371 898	35 371 898
Эмиссионный доход		6 818 747	6 818 747
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(411 060)	(411 060)
Резерв на изменение справедливой стоимости	6	3 936	11 680
Фонд хеджирования денежных потоков	6	76 154	(30 763)
Нераспределенная прибыль		34 167 223	32 149 211
Итого капитал, приходящийся на акционеров ОАО "Энел ОГК-5"		76 026 898	73 909 713
Неконтрольная доля участия		(10 717)	1 813
ИТОГО КАПИТАЛ		76 016 181	73 911 526
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы		21 384 950	25 077 980
Отложенные налоговые обязательства		8 034 019	7 704 799
Вознаграждения работникам		2 588 230	2 666 001
Резервы	7	503 100	566 120
Долгосрочные обязательства по производным финансовым инструментам		206 500	477 660
Прочие долгосрочные обязательства		270	150
Итого долгосрочные обязательства		32 717 069	36 492 710
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы		6 317 380	5 240 610
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7	6 545 172	10 582 721
Краткосрочные обязательства по производным финансовым инструментам		10	39 240
Прочие налоги к уплате		1 510 030	811 300
Резервы		872 668	785 729
Итого краткосрочные обязательства		15 245 260	17 459 600
Итого обязательства		47 962 329	53 952 310
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		123 978 510	127 863 836

Генеральный директор

Главный бухгалтер

29 июля 2013 г.



Э. Виале

Е.А. Дубцова

Прилагаемые примечания на стр. 7-16 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "Энел ОГК-5"

Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2013 г.	2012 г.
	Неауди- рованные данные	Неауди- рованные данные (Пересчитано)
Выручка	32 656 000	31 238 360
Операционные расходы	(28 900 160)	(26 924 054)
Прочие операционные доходы	402 130	699 235
Прибыль от операционной деятельности	4 157 970	5 013 541
Финансовые доходы	806 550	341 402
Финансовые расходы	(2 443 990)	(1 952 704)
Прибыль до налогообложения	2 520 530	3 402 239
Налог на прибыль	(515 048)	(707 746)
Прибыль за отчетный период	2 005 482	2 694 493
Прочий совокупный доход		
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли и убытки в последующих периодах:		
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи	7 (9 680)	(9 263)
Влияние налога на прибыль	1 936	1 853
	(7 744)	(7 410)
Изменение справедливой стоимости эффективной части хеджирования денежных потоков	133 646	104 175
Влияние налога на прибыль	(26 729)	(20 835)
	106 917	83 340
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли и убытки в последующих периодах	99 173	75 930
Итого совокупный доход за период	2 104 655	2 770 423
Прибыль, приходящаяся на:		
Собственников ОАО "Энел ОГК-5"	2 018 012	2 707 213
Неконтрольные доли участия	(12 530)	(12 720)
Итого совокупный доход, приходящийся на:		
Собственников ОАО "Энел ОГК-5"	2 117 185	2 783 143
Неконтрольные доли участия	(12 530)	(12 720)
Прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров ОАО "Энел ОГК-5", базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	0,0573	0,0769

Генеральный директор

Главный бухгалтер

29 июля 2013 г.



Э. Виале

Е.А. Дубцова

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2013 г. Неаудиру- ванные данные	2012 г. Неаудиру- ванные данные (Пересчитано)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль до налогообложения	2 520 530	3 402 239
<i>Корректировки на:</i>		
Износ и амортизацию	3 035 500	2 381 981
Убыток от выбытия основных средств	(10 650)	(13 499)
Убыток от обесценения основных средств	—	—
Финансовые доходы	(806 550)	(341 402)
Финансовые расходы	2 443 990	1 952 704
Увеличение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	1 117 870	8 910
Корректировки на прочие неденежные операции	47 939	88 005
Поток денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	8 348 629	7 478 940
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	1 140 178	386 708
Увеличение запасов	(625 458)	(361 003)
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности и авансированные расходы	(2 427 748)	1 963 075
Увеличение/(уменьшение) суммы налогов к уплате, кроме налога на прибыль	698 730	(647 560)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	7 134 331	8 820 160
Налог на прибыль (уплаченный)/возмещенный	(860 200)	40 560
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	6 274 131	8 860 720
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(4 828 178)	(5 814 461)
Проценты полученные	41 527	114 650
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности	(4 786 651)	(5 699 811)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления по долгосрочным кредитам и займам	1 000 000	—
Погашение кредитов и займов	(4 640 728)	(625 727)
Другие операционные издержки	(65 473)	—
Поступления по производным финансовым инструментам	2 585 718	15 261 280
Оплата затрат по производным инструментам	(2 750 867)	(16 198 082)
Проценты уплаченные	(705 770)	(585 860)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	(4 577 120)	2 148 389
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(3 089 640)	1 012 520
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	5 350 480	4 736 990
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня	2 260 840	5 749 510

Генеральный директор

Главный бухгалтер

29 июля 2013 г.



Э. Виале

Е.А. Дубцова

Прилагаемые примечания на стр. 7-16 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "Энел ОГК-5"

Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Капитал, приходящийся на акционеров ОАО "Энел ОГК-5"								
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв на изменение справедливой стоимости	Резерв по хеджированию	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольная доля участия	Итого капитал
Остаток на 1 января 2013 г. (Пересчитано)	35 371 898	6 818 747	(411 060)	11 680	(30 763)	32 149 211	73 909 713	1 813	73 911 527
Прибыль/(убыток) за период	-	-	-	-	-	2 018 012	2 018 012	(12 530)	2 005 482
Прочий совокупный доход									
Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов за вычетом налога на прибыль	-	-	-	-	106 917	-	106 917	-	106 917
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи за вычетом налога на прибыль	-	-	-	(7 744)	-	-	(7 744)	-	(7 744)
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	(7 444)	106 917	-	99 173	-	99 173
Остаток на 30 июня 2013 г. (неаудированные данные)	35 371 898	6 818 747	(411 060)	3 936	76 154	34 167 223	76 026 898	(10 717)	76 016 181
Остаток на 1 января 2012 г. (Пересчитано)	35 371 898	6 818 747	(411 060)	21 360	380 690	27 212 369	69 394 004	16 783	69 410 787
Прибыль/(убыток) за период	-	-	-	-	-	2 707 213	2 707 213	(12 720)	2 694 493
Прочий совокупный доход									
Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов за вычетом налога на прибыль	-	-	-	-	83 340	-	83 340	-	83 340
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	(7 410)	-	-	(7 410)	-	(7 410)
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	(7 410)	83 340	-	75 930	-	75 930
Остаток на 30 июня 2012 г. (пересчитано, неаудированные данные)	35 371 898	6 818 747	(411 060)	13 950	464 030	29 919 582	72 177 147	4 063	72 181 210

Генеральный директор

Главный бухгалтер

29 июля 2013 г.



(Handwritten signatures in blue ink)

Э. Виале

Е.А. Дубцова

Прилагаемые примечания на стр. 7-16 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

а) Организационная структура и описание деятельности

Открытое акционерное общество "Энел ОГК-5" ("Компания"), ранее известное как ОАО "Пятая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии", было создано 27 октября 2004 года в рамках реформирования электроэнергетики в соответствии с распоряжением правительства Российской Федерации № 1254-р от 1 сентября 2003 года.

Enel Investment Holding B.V. является материнской компанией, владеющей долей чистых активов Компании, равной 56,43%. Фактической материнской компанией является Enel S.p.A., зарегистрированная на Миланской фондовой бирже.

11 мая 2012 г. PFR Partners Fund I Limited приобрело у ОАО "Интер РАО ЕЭС" 9 350 472 893 (26,43%) акций ОАО "Энел ОГК-5", дающих владельцу право голоса, став, тем самым, миноритарным акционером Компании. PFR Partners Fund I Limited является закрытым инвестиционным фондом, зарегистрированным на Кипре.

Группа "Энел ОГК-5" ("Группа") является оператором четырех государственных районных электростанций ("ГРЭС"). Основным видом деятельности Группы является производство электрической и тепловой энергии. Компания владеет:

- 100%-ной долей участия в дочернем предприятии ООО "ОГК-5 Финанс";
- 60%-ной долей участия в дочернем предприятии ОАО "Теплопрогресс" (40%-ной долей участия в ОАО "Теплопрогресс" владеет Комитет по управлению имуществом и казной округа Среднеуральск).

Компания зарегистрирована в Инспекции ФНС России по Ленинскому району г. Екатеринбурга (Свердловская область). Офис Компании расположен по адресу: Россия, 115093, Москва, Павловская ул., дом 7, стр. 1.

б) Правовая среда деятельности Группы

Правительство Российской Федерации оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы через регулирование, осуществляемое Федеральной службой по тарифам ("ФСТ") в части оптовых продаж электроэнергии и региональными энергетическими комиссиями ("РЭК") или региональными службами по тарифам ("РСТ") в части реализации тепловой энергии. В целях более эффективного удовлетворения потребностей системы ОАО "Системный оператор – Центральное диспетчерское управление Единой энергетической системы" (ОАО "СО-ЦДУ ЕЭС") координирует деятельность всех генерирующих сооружений. Контроль деятельности ОАО "СО-ЦДУ ЕЭС" осуществляет НП "Администратор торговой системы".

Тарифы, по которым Группа продает электроэнергию и тепло, рассчитываются на основе нормативных документов, регулирующих ценообразование в отношении электрической и тепловой энергии. Тарифы рассчитываются по методу "затраты плюс". Затраты при этом определяются в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации, которые отличаются от Международных стандартов финансовой отчетности ("МСФО").

в) Условия ведения деятельности в Российской Федерации

Россия продолжает реформирование экономики и развитие нормативно-правовой и налоговой базы в соответствии с требованиями рыночной экономики. Будущая стабильность российской экономики во многом зависит от данных реформ и хода их реализации, а также эффективности принимаемых правительством экономических, финансовых и денежно-кредитных мер.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

в) Условия ведения деятельности в Российской Федерации (продолжение)

Российская экономика чувствительна к спадам рыночной конъюнктуры и снижению темпов экономического развития в других регионах мира. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенностей относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании.

Руководство Компании полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 г., была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность".

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2012 г.

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям, впервые примененные Группой

Принципы учета, принятые при составлении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2012 г., за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу на 1 января 2013 г.

Группа впервые применяет некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам и интерпретациям, требующие пересчета данных в предыдущей финансовой отчетности. К ним относятся МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность", МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам" (в редакции 2011 г.), МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" и поправки к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности". Как того требует МСФО (IAS) 34, информация о характере и влиянии этих изменений раскрыта ниже. Кроме того, применение МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других компаниях" приведет к раскрытию дополнительной информации в годовой консолидированной финансовой отчетности.

В 2013 г. Группа также впервые применила некоторые другие новые стандарты и поправки. Однако они не влияют ни на годовую консолидированную финансовую отчетность ни на ее промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 "Представление статей прочего совокупного дохода"

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода (ПСД). Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, чистый доход от хеджирования чистых инвестиций, курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений, чистое изменение хеджирования денежных потоков и чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, актуарные доходы и расходы по планам с установленными выплатами и переоценка земли и зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации в финансовой отчетности и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 1 "Разъяснение требований в отношении сравнительной информации"

Поправка к МСФО (IAS) 1 разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. Однако представление такой дополнительной сравнительной информации в полном комплекте финансовой отчетности, не является обязательным.

Вступительный отчет о финансовом положении ("третий баланс") представляется в случаях, когда компания ретроспективно применяет учетную политику, осуществляет ретроспективный перерасчет или переклассифицирует статьи финансовой отчетности, и это оказывает существенное влияние на отчет о финансовом положении на начало предыдущего периода. В поправке разъясняется, что соответствующие примечания к третьему балансу представлять не требуется. Согласно МСФО (IAS) 34 третий баланс не входит в минимально необходимый объем информации, подлежащий представлению в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Поправка к МСФО (IAS) 32 "Налоговый эффект выплат держателям долевых инструментов"

Поправка к МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление информации" разъясняет, что налог на прибыль, обусловленный выплатами акционерам, учитывается согласно МСФО (IAS) 12 "Налог на прибыль". Поправка исключает действующие требования в отношении налога на прибыль из МСФО (IAS) 32 и требует от компаний применять положения МСФО (IAS) 12 в отношении налога на прибыль, обусловленного выплатами акционерам. Поправка не оказала влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия выплат акционерам, осуществляемым в денежной и не денежной формах.

МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам" (в редакции 2011 г.) (МСФО (IAS) 19R)

МСФО (IAS) 19R включает в себя ряд поправок относительно учета планов с установленными выплатами. В частности, в соответствии с новой редакцией стандарта актуарные доходы и расходы, признаются в составе прочего совокупного дохода (ПСД) и не подлежат последующей переклассификации в состав прибыли или убытка; ожидаемая доходность активов плана, более не признается в составе прибыли или убытка, а вместо этого применяется требование о признании процентов по чистому обязательству (активу) плана с установленными выплатами в составе прибыли или убытка, которые рассчитываются с использованием ставки дисконтирования для оценки обязательства по установленным выплатам; стоимость услуг прошлых лет, права на вознаграждения за которые еще не перешли, признаются в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменений плана, или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию или выходных пособий. Прочие поправки касаются новых требований в отношении раскрытия информации, например, требований в отношении раскрытия количественной информации о чувствительности.

В случае Группы переход на МСФО (IAS) 19R повлиял на чистые обязательства по плану с установленными выплатами ввиду различий в учете ранее непризнанной стоимости услуг прошлых лет, права на вознаграждения за которые еще не перешли. Влияние применения МСФО (IAS) 19R объясняется в Примечании 8.

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

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета финансовых инструментов и связанных с ними соглашениях (например, соглашениях о предоставлении обеспечения). Благодаря данным требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые подлежат взаимозачету в соответствии с МСФО (IAS) 32. Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Поскольку Группа не осуществляет взаимозачет финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IAS) 32 и не имеет соглашений о взаимозачете, попадающих в сферу применения поправки, ее принятие не оказало влияния на Группу.

МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность", МСФО (IAS) 27 "Отдельная финансовая отчетность"

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность", в которой содержались требования к консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также содержит указания по вопросам, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 "Консолидация – компании специального назначения". МСФО (IFRS) 10 изменяет определение "контроль" таким образом, что считается, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержен риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Согласно определению контроля в МСФО (IFRS) 10 инвестор контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия: (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции. МСФО (IFRS) 10 не оказал влияния на консолидацию инвестиций, имеющих у Группы

МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других компаниях"

МСФО (IFRS) 12 содержит требования к раскрытию информации, которые относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Ни одно из этих требований к раскрытию информации не применяется в отношении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Исключения составляют существенные события и операции в промежуточном периоде. Таким образом, Группа не раскрывала подобной информации.

МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости"

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в определение того, когда компании должны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда ее использование требуется или разрешается другими стандартами в составе МСФО. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Группой.

МСФО (IFRS) 13 также предусматривает требования о раскрытии определенной информации о справедливой стоимости, которые заменяют действующие требования к раскрытию информации, содержащиеся в других стандартах в составе МСФО, включая МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации". Некоторые из этих требований, относящиеся к раскрытию информации в отношении финансовых инструментов согласно МСФО (IAS) 34.16A(j), применяются и к промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Группа раскрыла такую информацию в Примечании 7.

Помимо вышеперечисленных поправок и новых стандартов, в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты вступают в силу изменения, внесенные в МСФО (IFRS) 1 "Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности". Группа не является компанией, впервые применяющей МСФО, поэтому, данные изменения не оказали влияния на Группу.

Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Учетная политика, примененная при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует той, которая была применена при подготовке и раскрыта в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО за год по 31 декабря 2012 г., с учетом применения новых стандартов и поправок, как описано в Примечании 2.

а) Сезонный характер деятельности

Деятельность Компании не носит сезонный характер. Доходы и расходы определяются равномерно на протяжении всего года.

4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

а) Приобретение и выбытие

В течение шести месяцев по 30 июня 2013 г. Группа приобрела активы на общую сумму 2 717 742 тыс. руб.

В течение шести месяцев по 30 июня 2012 г. Группа приобрела активы на общую сумму 4 156 638 тыс. руб.

По состоянию на 30 июня 2013 г. основные средства Компании включают авансы по капитальным затратам в размере 4 166 680 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 г. – 3 849 225 тыс. руб.).

В течение шести месяцев по 30 июня 2013 г. Группа не капитализировала расходы по займам в составе стоимости основных средств (шесть месяцев 2012 г.: 94 538 тыс. руб.).

б) Обязательства по капитальным затратам

На 30 июня 2013 г. будущие капитальные затраты по подписанным Группой договорам составили 4 350 025 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 10 159 534 тыс. руб.).

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>30 июня 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Расчетные счета	718 360	172 758
Депозиты до востребования	1 542 480	5 177 722
Итого	<u>2 260 840</u>	<u>5 350 480</u>

6. КАПИТАЛ

а) Уставный капитал

Уставный капитал Группы на 30 июня 2013 г. и 31 декабря 2012 г. в сумме 35 371 898 тыс. руб. включает 35 371 898 370 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1,00 руб. за акцию. Все разрешенные к выпуску акции были выпущены и полностью оплачены.

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов после объявления. Одна акция имеет один голос на собраниях акционеров Компании.

б) Резерв на изменение справедливой стоимости

Резерв на изменение справедливой стоимости отражает чистую величину изменений в справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, накопленную до момента прекращения признания соответствующих инвестиций или их обесценения.

в) Резерв на хеджирование

Резерв на хеджирование отражает эффективную часть накопленного чистого изменения справедливой стоимости хеджирования потоков денежных средств в отношении операций хеджирования, которые пока не произошли.

7. ПРОИЗВОДНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Справедливая стоимость	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Процентные и валютные свопы	276 690	14 988
Форвардные сделки	303 204	–
Производные активы	579 894	14 988
Процентные и валютные свопы	(206 500)	(477 664)
Форвардные сделки	–	(39 243)
Производные обязательства	(206 500)	(516 907)

Сделки "своп" исчисляются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и используются в качестве инструментов хеджирования потоков заемных денежных средств, деноминированных в евро.

Согласно оценке, данные инструменты хеджирования высокоэффективны, поэтому нереализованные прибыли в размере 106 917 тыс. руб. за вычетом соответствующего отложенного налогового обязательства в размере 26 729 тыс. руб. включены в прочий совокупный доход за шесть месяцев по 30 июня 2013 г. (шесть месяцев по 30 июня 2012 г. – прибыли в размере 83 340 тыс. руб. за вычетом соответствующего отложенного налогового обязательства в размере 20 835 тыс. руб.). В консолидированном отчете о прибыли и убытках не потребовалось отражения никакого элемента неэффективности.

Несмотря на то, что Группа также заключает другие валютные форвардные договоры с целью снизить валютные риски, такие договоры не используются как инструменты хеджирования и измеряются по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Иерархия справедливой стоимости

Таблица, приведенная ниже, содержит анализ финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, проведенный методом оценки. Группа определила следующие уровни справедливой стоимости:

- Уровень 1: котировочная цена (нескорректированная) идентичных активов или обязательств на активных рынках;
- Уровень 2: прочие вводные помимо котировочной цены, включенной в Уровень 1, которые могут быть выведены непосредственно (т.е., как цены) или косвенно (т.е., как производные от цен);
- Уровень 3: вводные по активу или обязательству, не основанные на наблюдаемых конъюнктурных данных (вводные, не поддающиеся наблюдению).

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
30 июня 2013 г.				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	31 540	–	–	31 540
Валютные форвардные договоры	–	303 204	–	303 204
Сделки "своп", используемые для хеджирования процентных ставок	–	276 690	–	276 690
	31 540	579 894	–	611 434
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Сделки "своп", используемые для хеджирования процентных ставок	–	206 500	–	206 500
	–	206 500	–	206 500

7. ПРОИЗВОДНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
31 декабря 2012 г.				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	44 230	–	–	42 020
Сделки "своп", используемые для хеджирования процентных	–	14 988	–	14 988
	44 230	14 988	–	57 008
Сделки "своп", используемые для хеджирования процентных ставок	–	477 664	–	477 664
Валютные форвардные договоры	–	39 243	–	39 243
	–	516 907	–	516 907

8. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

Согласно Коллективному договору у Группы имеется пенсионный план с установленными выплатами, по которому Группа имеет обязательство осуществлять взносы в отдельно управляемый фонд.

МСФО (IAS) 19R был применен ретроспективно с 1 января 2012 г. В результате этого, стоимость услуг прошлых лет, в отношении которой не произошло наделение правами на выплаты, более не может быть отложена и признаваться Группой в течение будущего периода наделения правами.

Вместо этого вся стоимость услуг прошлых лет признается на более раннюю из следующих дат: дата внесения в план изменений или дата признания Группой соответствующих затрат на реструктуризацию или выходных пособий. До 2012 г. стоимость услуг прошлых лет, в отношении которой не произошло наделение правами, признавалась Группой в качестве расходов линейным методом в течение среднего срока до наступления момента наделения правами на выплаты. После перехода на МСФО (IAS) 19R стоимость услуг прошлых лет признается незамедлительно, как если бы наделение правами на выплаты произошло сразу же после введения плана пенсионных выплат или внесения изменений в этот план.

Последствия перехода на МСФО (IAS) 19R:

	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Влияние на промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении:		
Увеличение обязательства по плану с установленными выплатами (долгосрочное обязательство)	(2 019 331)	(2 019 331)
Уменьшение отложенных налоговых обязательств (долгосрочное обязательство)	390 090	390 090
Чистое влияние на капитал	(1 629 241)	(1 629 241)
Акционеры материнской компании	(1 629 241)	(1 629 241)
Неконтрольная доля участия	–	–
	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2013 г.	30 июня 2012 г.
Влияние на промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках:		
Увеличение операционных расходов	–	(315 413)
Увеличение финансовых расходов	–	(36 000)
Уменьшение расходов по налогу на прибыль	–	70 283
Чистое уменьшение прибыли за период	–	(281 131)
Приходящееся на акционеров материнской компании	–	(281 131)
Неконтрольная доля участия	–	–
Чистое увеличение прочего совокупного дохода	–	(281 131)
Приходящееся на акционеров материнской компании	–	(281 131)
Неконтрольная доля участия	–	–

9. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

а. Политическая обстановка

Хозяйственная деятельность и получаемая Группой прибыль время от времени и в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, включая изменения норм охраны окружающей среды, имеющих место в Российской Федерации.

б. Страхование

Группа применяет ограниченную политику страхования в отношении активов, операций, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Соответственно, Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось.

в. Судебные разбирательства

Зарубежный подрядчик инициировал возбуждение дела против Группы, затребовав возмещение, помимо прочего, убытков и ущерба, связанных с простоем оборудования. Компания предъявила встречный иск на возмещение убытков, вызванных несоблюдением подрядчиком запланированного графика строительства. Слушание должно состояться в январе 2014 года. Согласно оценке юриста Группы, существует лишь возможность, но не вероятность того, что положительное решение будет вынесено по обоим делам. Соответственно, в настоящей финансовой отчетности резервы на какие-либо обязательства не предусмотрены.

Группа не является стороной каких-либо иных судебных разбирательств, которые при принятии окончательного решения могут оказать существенное неблагоприятное влияние на финансовое положение Группы, за исключением тех, в отношении которых резерв был начислен и отражен в настоящей финансовой отчетности.

г. Условные налоговые обязательства

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

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

С 1 января 2012 г. принципы определения рыночных цен изменены, перечни лиц, которые могут быть признаны взаимозависимыми, и перечни сделок, являющихся контролируруемыми, расширены. Поскольку правоприменительная практика по новым правилам еще не сложилась и некоторые нормы нового закона содержат противоречия, их нельзя назвать вполне определенными. С целью устранения существенного влияния рисков, связанных с трансфертным ценообразованием, на консолидированную отчетность в Компании разработаны методики ценообразования по всем типам контролируемых сделок, разработан стандарт подготовки отчетной документации, проводятся на систематической основе исследования баз данных для определения рыночного уровня цен (рентабельности) по контролируемым сделкам.

9. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

д. Вопросы охраны окружающей среды

Группа и предприятия, преемником которых она является, осуществляли деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства могли бы возникнуть в результате изменений в законодательстве или гражданских процессуальных документах. Влияние этих потенциальных изменений не может быть оценено. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство полагает, что нет никаких существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

В связи с привлечением финансирования инвестиционного проекта по строительству нового комбинированного цикла газовой турбины блока, мощностью 410 МВт на Невинномысской ГРЭС, Группа взяла на себя обязательство следовать европейским экологическим стандартам.

Это обстоятельство существенно снижает риски компании. Также компания является дочерней компанией Группы Enel, где экологическим вопросам и безопасности уделяется особое внимание.

В Финансовой отчетности Группа признала обязательство под расходы на будущий поэтапный вывод из эксплуатации и рекультивацию сухого золоотвала, в размере 141 672 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2013 г. (по состоянию на 31 декабря 2012 г.: 141 000 тыс. руб.). Кроме того, в 2012 г. был начислен резерв под расходы на защиту питьевых водоемов вблизи Конаковской ГРЭС, который составил 44 000 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2013 г. (по состоянию на 31 декабря 2012 г.: 39 164 тыс. руб.).

е. Резерв под реструктуризацию

По состоянию на 31 декабря 2012 г. резерв под реструктуризацию составляет 290 838 тыс. руб. Резерв был начислен Группой для осуществления последующих выплат при увольнении по сокращению штата. Расходы в размере 52 086 тыс. руб. начислялись в счет данного резерва на протяжении шести месяцев 2013 г.

10. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

Как правило, связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать другую сторону, находится под общим с ней контролем или может в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны либо осуществляет над ней совместный контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

В ходе обычной деятельности Группа осуществляет операции со связанными сторонами.

К связанным сторонам относятся акционеры, директора, дочерние компании и предприятия в составе группы Enel.

10. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)**Сделки с Enel S.p.A и ее дочерними компаниями ("Группа Enel")**

В течение периода по 30 июня 2013 г. Группа заключила следующие сделки с компаниями Группы Enel:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2013 г.	30 июня 2012 г.
Продажа электроэнергии	287 949	229 500
Прочая реализация	42 168	83 135
Закупки	(510 273)	(315 554)

На 30 июня 2013 г. Группа отразила следующие остатки по расчетам с компаниями Группы Enel:

	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	261 814	238 147
Авансы, выданные на капитальное строительство	13 366	50 171
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 912 765)	(3 059 845)

Сделки с прочими связанными сторонами

Сделки с прочими связанными сторонами представляют собой операции с Негосударственным пенсионным фондом электроэнергетики (НПФ Электроэнергетики).

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2013 г.	30 июня 2012 г.
Прочие расходы	303 549	247 404

На 30 июня 2013 г. Группа не имела остатков по расчетам с прочими связанными сторонами.

Операции с ключевым управленческим персоналом

Ключевой управленческий персонал – это лица, наделенные полномочиями и ответственностью в вопросах планирования, руководства и контроля за деятельностью организации как прямо, так и косвенно, включая любого директора (как исполнительного, так и не исполнительного) указанной организации.

Общая сумма вознаграждения, начисленная членам Совет директоров и членам Правления за период по 30 июня 2013 и 2012 гг., составила:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2013 г.	30 июня 2012 г.
Вознаграждение	42 228	46 081

В течение периода по 30 июня 2013 г. займы ключевому управленческому персоналу не предоставлялись.

На 30 июня 2013 г. в состав Совета директоров входили 11 человек, Правления – 6 человек.