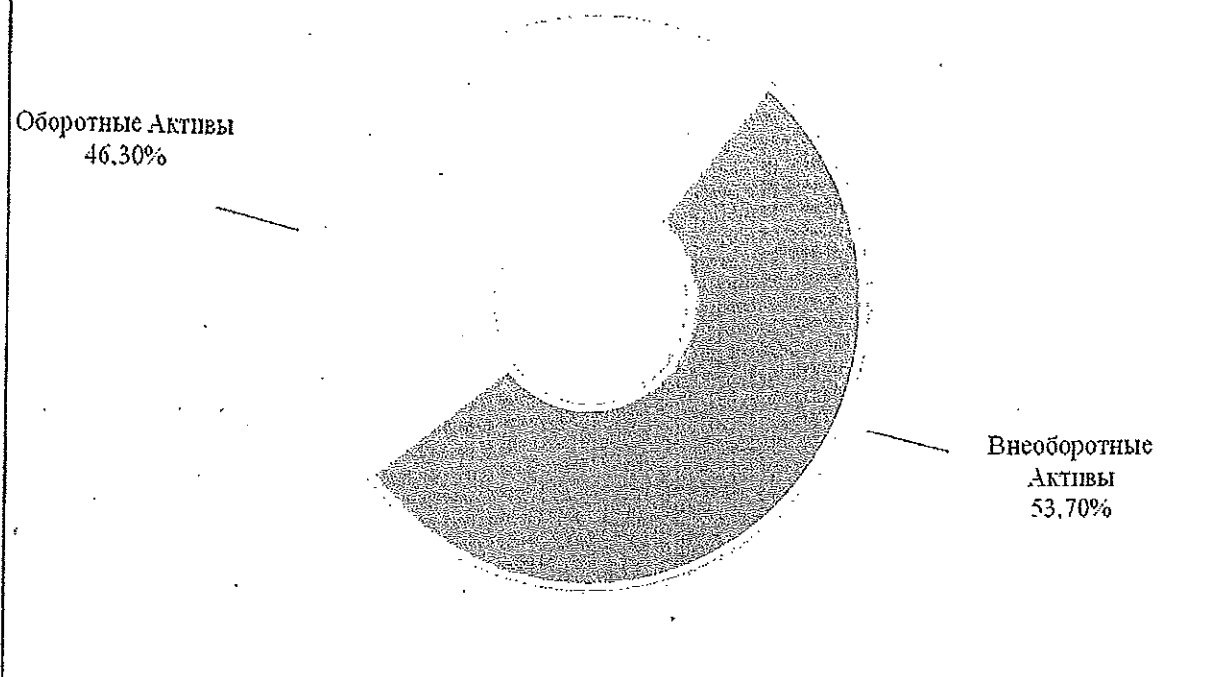
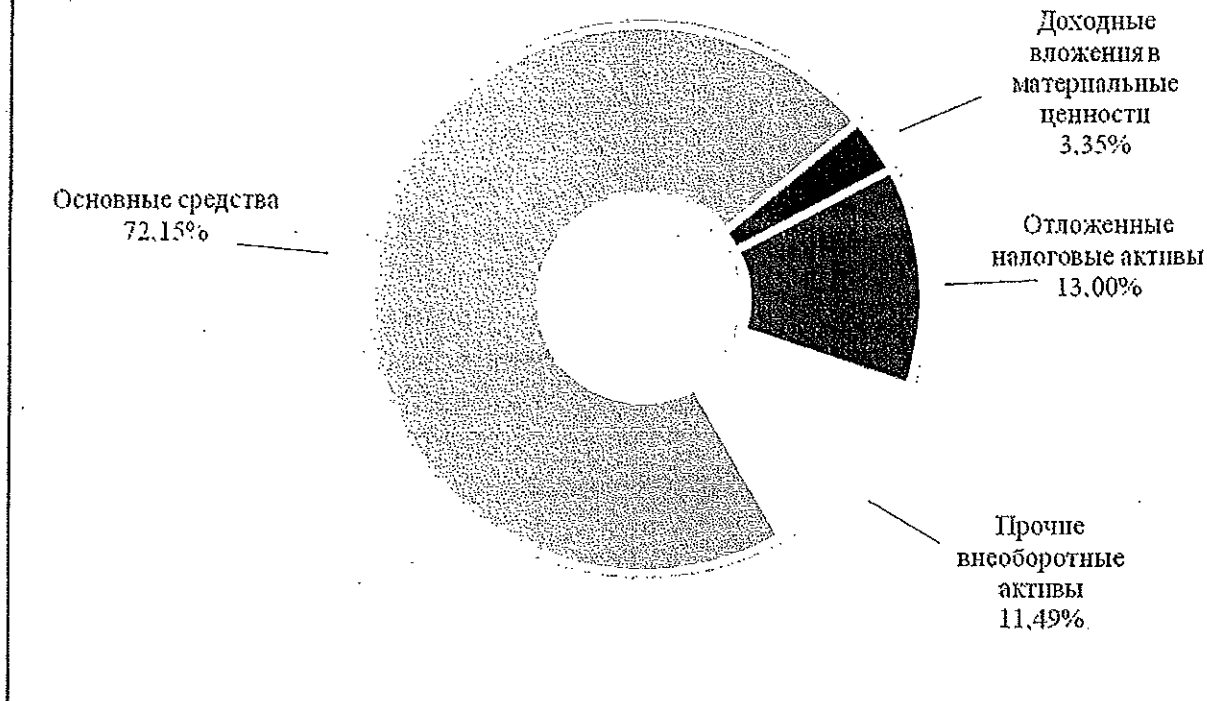


**Рис. 1. Структура активов Общества**



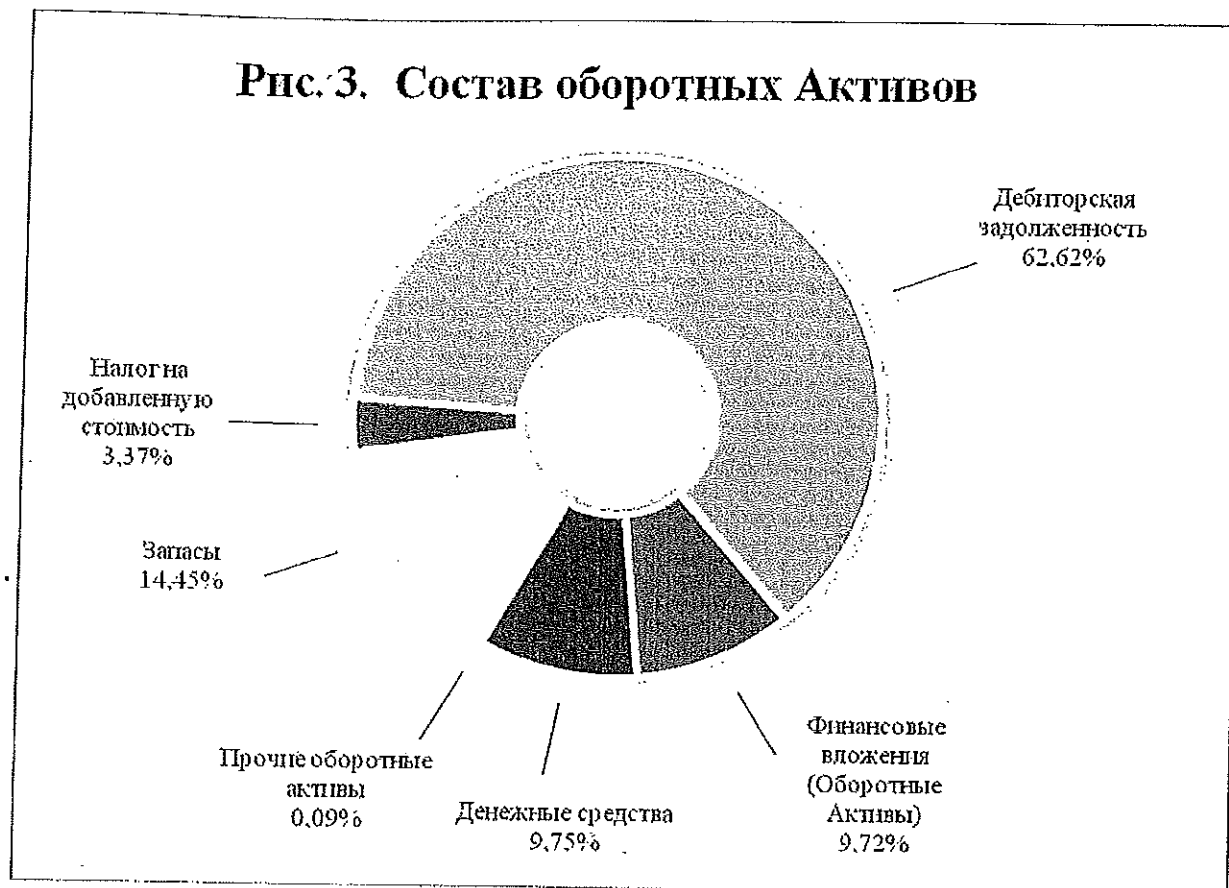
**Рис. 2. Состав внеоборотных активов**



Внеоборотные активы предприятия состоят из основных средств, доходных вложений в материальные ценности, отложенных налоговых активов и прочих внеоборотных активов.

По состоянию на 31.12.2013г. большая часть внеоборотных активов Общества состоит из основных средств (72,15%). Высокая доля основных средств в составе внеоборотных активов компании характерна для энергетических предприятий, где высокий уровень капиталоемкости основных производственных фондов.

**Рис. 3. Состав оборотных Активов**



По итогам 2013 года Оборотные активы общества состоят из следующих основных показателей:

- Запасы (14,45 %), состоят:
  - технологическое топливо (29,3 %);
  - запасные части для основного генерирующего и вспомогательного оборудования (65,9 %);
  - комплектующие изделия конструкции и детали (2,0 %);
  - прочие запасы (2,8 %).
- НДС по принятым работам/услугам (3,37 %).
- Дебиторская задолженность (62,62 %) в составе оборотных активов и состоящая из следующих сумм:
  - расчеты с поставщиками и подрядчиками (28,34 %);
  - расчеты с покупателями и заказчиками (64,35 %);
  - НДС по авансам и предоплатам (6,09%);
  - прочая дебиторская задолженность (1,22 %), в том числе: расчеты по налогам и сборам, расчеты с разными дебиторами и

кредиторами, авансы выданные по договорам страхования.

- НДС по принятым работам/услугам (3,37 %).
- Финансовые вложения и денежные средства (19,47 %) которые на 84 % состоят из депозитов, размещённых на 31.12.2013 в ОАО «Альфа – Банке» и ОАО «Банк ВТБ».
- Прочие оборотные активы (0,09 %)

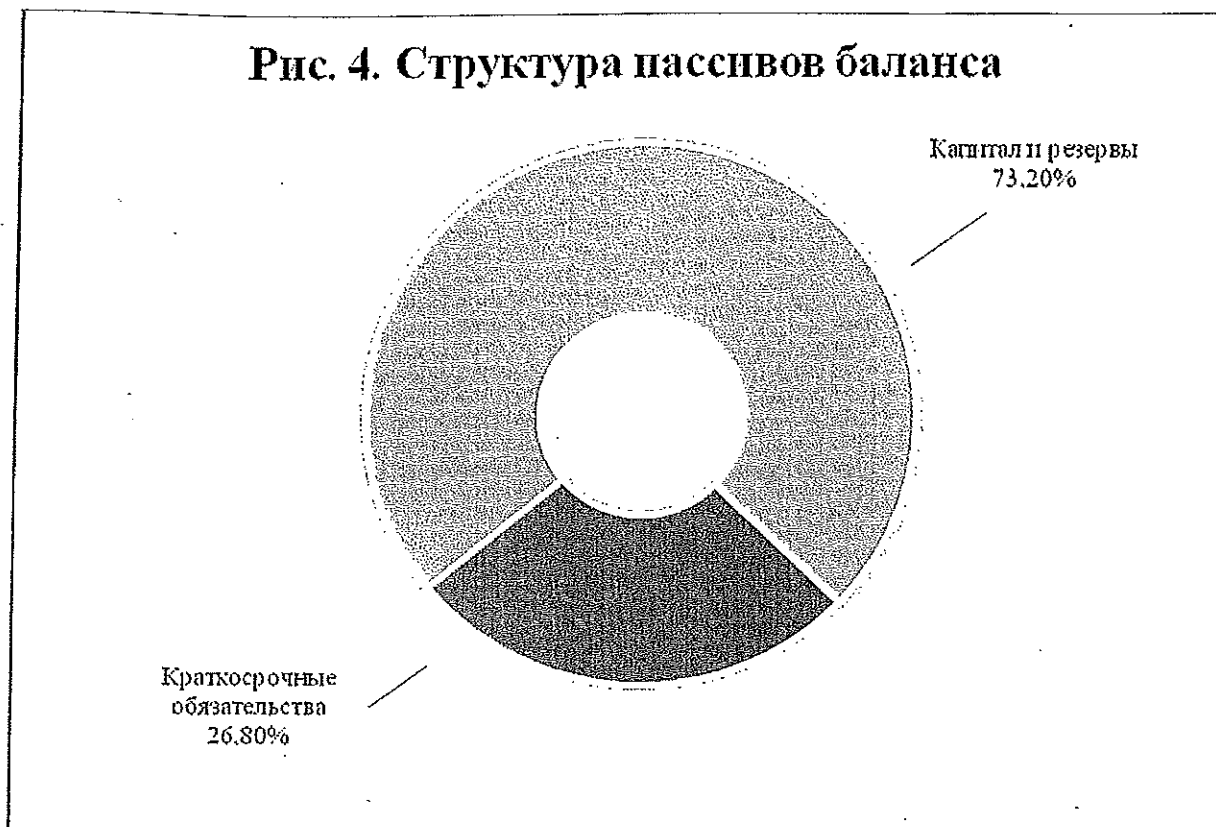
## 6.2 Анализ пассивов.

### Структура пассивов баланса по состоянию на 31.12.2013 года

| тыс. руб.  |             |                       |                    |                    |
|--|-------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Наименование показателя  | Код         | На 31 декабря 2013 г. | На 31 декабря 2012 | На 31 декабря 2011 |
| <b>ПАССИВ</b>  |             |                       |                    |                    |
| <b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>  |             |                       |                    |                    |
| Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310        | 9 397 920             | 9 397 920          | 9 397 920          |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров                            | 1320        |                       |                    |                    |
| Переоценка внеоборотных активов  | 1340        |                       |                    |                    |
| Добавочный капитал (без переоценки)                                    | 1350        |                       |                    |                    |
| Резервный капитал  | 1360        |                       |                    |                    |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)                           | 1370        | (1 269 663)           | (1 049 150)        | (395 428)          |
| в том числе:   |             |                       |                    |                    |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет               | 1371        | (1 049 150)           | (1 049 150)        | (395 428)          |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) отчетного года            | 1372        | (220 513)             |                    |                    |
| <b>Итого по разделу III</b>  | <b>1300</b> | <b>8 128 257</b>      | <b>8 348 770</b>   | <b>9 002 492</b>   |
| <b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                  |             |                       |                    |                    |
| Заемные средства   | 1410        |                       |                    |                    |
| Отложенные налоговые обязательства                                     | 1420        |                       |                    |                    |
| Оценочные обязательства  | 1430        |                       |                    |                    |
| Прочие обязательства   | 1450        |                       |                    |                    |
| <b>Итого по разделу IV</b>   | <b>1400</b> |                       |                    |                    |
| <b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                  |             |                       |                    |                    |
| Заемные средства   | 1510        |                       |                    |                    |
| Кредиторская задолженность   | 1520        | 2 951 838             | 857 418            | 2 052 848          |
| в том числе:   |             |                       |                    |                    |
| Расчеты с поставщиками и подрядчиками                                  | 15201       | 1 319 966             | 219 459            | 406 022            |
| Расчеты с покупателями и заказчиками                                   | 15202       | 1 286 306             | 598 285            | 1 605 033          |
| Расчеты по налогам и сборам  | 15203       | 345 414               | 39 124             | 34 547             |
| Расчетов с разными дебиторами и кредиторами                            | 15204       | 152                   | 550                | 631                |
| НДС по авансам и предоплатам выданным                                  | 15205       |                       |                    | 6 615              |

|                           |             |                   |                  |                   |
|---------------------------|-------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Доходы будущих периодов   | 1530        |                   |                  |                   |
| Оценочные обязательства   | 1540        | 23 586            | 13 224           | 11 599            |
| Прочие обязательства      | 1550        |                   |                  |                   |
| <b>Итого по разделу V</b> | <b>1500</b> | <b>2 975 424</b>  | <b>870 642</b>   | <b>2 064 447</b>  |
| <b>БАЛАНС</b>             | <b>1700</b> | <b>11 103 681</b> | <b>9 219 412</b> | <b>11 066 939</b> |

**Рис. 4. Структура пассивов баланса**



Пассивы Общества состоят из капитала и резервов, краткосрочных обязательств.

Доля краткосрочных обязательств, сложившаяся на 31.12.2013, состоит в основном из отражения авансовых платежей, полученных в рамках заключенного во 2 квартале 2012 года договора с ГК «Олимпстрой» на перемещение 9 мобильных ГТЭС в Сочинскую энергосистему для резервирования энергоснабжения особо важных объектов на период проведения XXII Олимпийских зимних игр и XI Паралимпийских зимних игр 2014 года. По состоянию на 31.12.2013 все установки мобильных ГТЭС введены в эксплуатацию.

## VII. Анализ отчета о финансовых результатах

тыс. руб.

| Наименование показателя                               | Код         | За Январь - декабрь<br>2013 г. | За Январь - декабрь<br>2012 г. |
|---|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Выручка</b>  | 2110        | 2 754 237                      | 2 165 578                      |
| В том числе:  |             |                                |                                |
| Производство электроэнергии                           | 21101       | 68 207                         | 111 663                        |
| Производство мощности                                 | 21102       | 817 190                        | 408 653                        |
| Производство строительных работ                       | 21103       | 1 850 472                      |                                |
| Прочая деятельность                                   | 21104       | 18 368                         | 1 645 262                      |
| <b>Себестоимость продаж</b>                           | 2120        | (2 616 512)                    | (2 495 887)                    |
| В том числе:  |             |                                |                                |
| Производство электроэнергии                           | 21201       | (42 098)                       | (101 469)                      |
| Производство мощности                                 | 21202       | (708 908)                      | (914 931)                      |
| Производство строительных работ                       | 21203       | (1 847 747)                    |                                |
| Прочая деятельность                                   | 21204       | 17 759                         | (1 479 487)                    |
| <b>Валовая прибыль (убыток)</b>                       | 2100        | 137 725                        | (330 309)                      |
| <b>Коммерческие расходы</b>                           | 2210        | (27 320)                       | (39 049)                       |
| <b>Управленческие расходы</b>                         | 2220        | (293 670)                      | (555 406)                      |
| <b>Прибыль (убыток) от продаж</b>                     | 2200        | (183 265)                      | (924 764)                      |
| Доходы от участия в других организациях               | 2310        |                                |                                |
| Проценты к получению                                  | 2320        | 75 585                         | 186 973                        |
| Проценты к уплате                                     | 2330        |                                |                                |
| Прочие доходы   | 2340        | 32 963                         | 94 815                         |
| Прочие расходы  | 2350        | (186 281)                      | (170 740)                      |
| <b>Прибыль (убыток) до<br/>налогообложения</b>        | 2300        | (260 998)                      | (813 716)                      |
| Текущий налог на прибыль                              | 2410        |                                |                                |
| в т.ч. постоянные налоговые<br>обязательства (активы) | 2421        | (11 600)                       | (2 333)                        |
| Изменение отложенных налоговых<br>обязательств        | 2430        | (263)                          | 2                              |
| Изменение отложенных налоговых активов                | 2450        | 40 862                         | 160 408                        |
| Прочее  | 2460        | (114)                          | (416)                          |
| в т.ч. штрафы, пени и др. налоговые<br>санкции        | 2461        | (114)                          | (416)                          |
| изменение учетной политики                            |             |                                |                                |
| <b>Чистая прибыль (убыток)</b>                        | <b>2400</b> | <b>(220 513)</b>               | <b>(653 722)</b>               |

### Прочие доходы и расходы в разрезе элементов затрат

|  | (тыс. руб.)    |                |
|--|----------------|----------------|
| Строка 2340 «Прочие доходы»  | 2013г.         | 2012 г.        |
| <b>Прочие доходы, всего:</b>   | <b>32 963</b>  | <b>94 815</b>  |
| в том числе:   |                |                |
| - доходы от реализации и иного выбытия основных средств                | 38             | 263            |
| - санкции по хозяйственным договорам, пени по расчетам на ОРЭМ         | 527            | 875            |
| - доходы от реализации ТМЦ   | 1 687          | -              |
| - доходы от восстановления резерва по сомнительным долгам              | 29 374         | 4 170          |
| - курсовые разницы   | 1 068          | 55 131         |
| - страховое возмещение   |                | 33 611         |
| <b>Строка 2350 «Прочие расходы»</b>                                    | <b>2013г.</b>  | <b>2012 г.</b> |
| <b>Прочие расходы, всего:</b>  | <b>186 281</b> | <b>170 740</b> |
| в том числе:   |                |                |
| - расходы от реализации и иного выбытия основных средств               | 45             | 146            |
| - расходы от реализации ТМЦ  | 1258           | -              |
| - курсовые разницы   | 6 528          | 29 808         |
| - отчисления в резерв по сомнительной дебиторской задолженности        | 14 721         | 10 955         |
| - расходы, связанные с ликвидацией основных средств                    | 147            | 4              |
| - налог на имущество   | 98 395         | 104 904        |
| - расходы на благотворительные цели                                    | 22 500         | 6 025          |
| - расходы на услуги банка  | 10 660         | 6 227          |
| - убыток прошлых лет   | 5 552          | 380            |
| - расходы, связанные с консервацией и расконсервацией основных средств | 8 093          |                |
| - НДС, не принимаемый к вычету   | 4 494          | 1 026          |

### Налог на прибыль

|   | Сумма, тыс. руб. |
|---|------------------|
| <b>Прибыль(убыток) до налогообложения по бухгалтерскому учету</b> | <b>(260 998)</b> |
| <b>Сумма условного дохода по налогу на прибыль</b>                | <b>(52 199)</b>  |
| <b>Постоянные разницы отчетного периода</b>                       | <b>(11 600)</b>  |
| <b>Изменение отложенных налоговых обязательств, в т.ч.:</b>       | <b>(263)</b>     |
| - по материалам   | (14)             |
| - по амортизации основных средств                                 | 5                |
| - по расходам будущих периодов                                    | (254)            |
| <b>Изменение отложенных налоговых активов, в т.ч.:</b>            | <b>40 862</b>    |
| - по амортизации основных средств                                 | 547              |
| - по материалам   | 5                |
| - по оценочным обязательствам и резервам                          | 2 073            |
| - по расходам будущих периодов, убыткам прошлых лет,              | 38 237           |

|   |     |
|---|-----|
| перенесенным на будущее                             |     |
| - по убыткам текущего периода                       | -   |
| <b>Налогооблагаемая прибыль по налоговому учету</b> | -   |
| Ставка налога на прибыль                            | 20% |
| <b>Налог на прибыль</b>                             | -   |

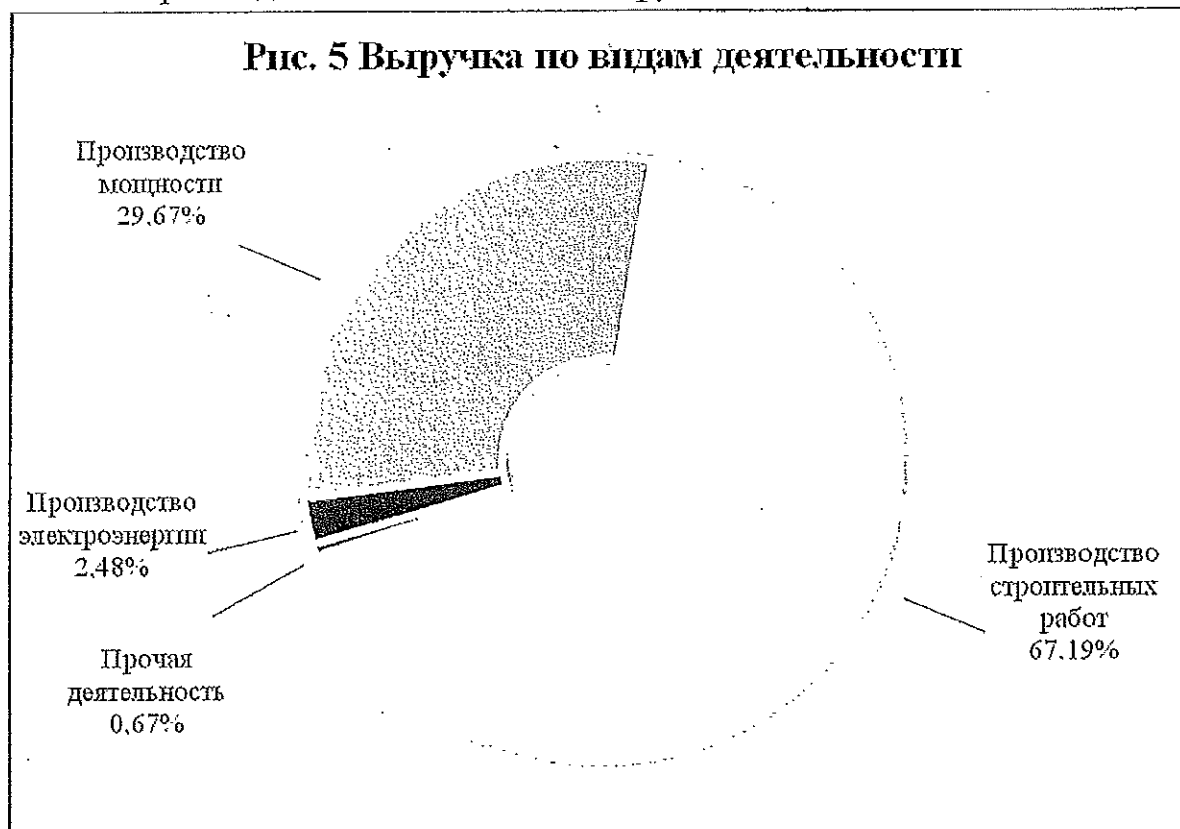
По результатам деятельности Общества в 2013 году прибыль (убыток) составляет – (220 513) тыс. рублей.

Основным фактором, повлиявшим на финансовый результат по итогам 2013 года, вывод из эксплуатации мобильных ГТЭС с целью перебазирования оборудования в регион Сочи в рамках реализации проекта обеспечения надежного энергоснабжения потребителей сочинского региона в период проведения XXII Олимпийских зимних игр.

### Структура выручки ОАО «Мобильные ГТЭС» за 2013 год

По итогам 2013 года Обществом получена выручка в объеме 2 754 237 тыс.руб., в том числе:

- от производства электроэнергии 68 207 тыс.руб.;
- от производства мощности 817 190 тыс.руб.;
- от производства строительных работ 1 850 472 тыс.руб.;
- от прочей деятельности 18 368 тыс.руб.



ЛП

### Выручка от производства электроэнергии и мощности за 2013 год.

Выручка от реализации мощности сформирована от продажи мощности по регулируемым договорам купли-продажи электрической энергии и мощности, а также по договорам купли-продажи мощности, производимой с использованием генерирующих объектов, поставляющих мощность в вынужденном режиме и по договорам купли-продажи мощности по результатам конкурентного отбора мощности (КОМ).

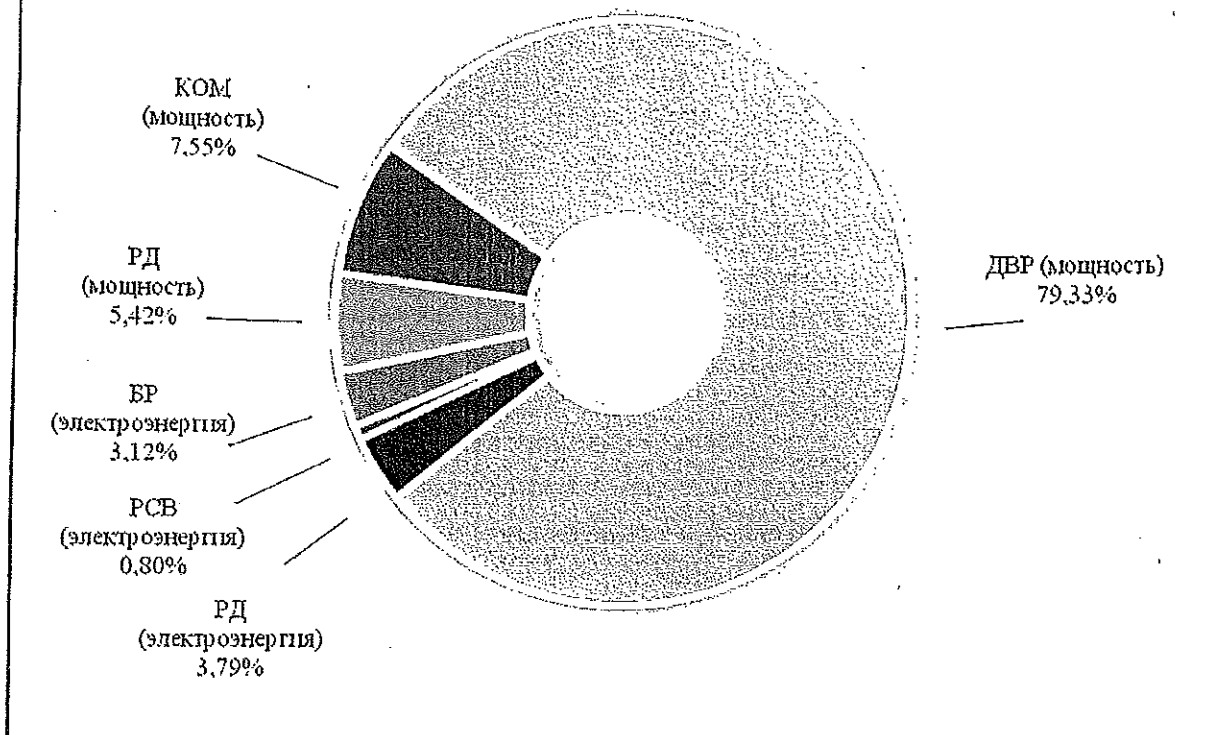
Выручка от реализации электроэнергии сформирована от продажи электроэнергии по регулируемым договорам купли-продажи электрической энергии и мощности, а также по договорам комиссии на продажу электрической энергии по результатам конкурентного отбора заявок для балансирования системы.

тыс. руб.

| № п/п | Наименование   | Ед. измерения | 2013 год   | 1 квартал 2013 | 2 квартал 2013 | 3 квартал 2013 | 4 квартал 2013 |
|-------|--|---------------|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 1.    | Электроэнергия   | тыс.руб.      | 68 207,34  | 22 726,98      | 34 915,01      | 8 051,15       | 2 514,19       |
| 1.1.  | по регулируемым договорам  | тыс.руб.      | 33 537,70  | 15 009,29      | 18 528,41      | 0,00           | 0,00           |
| 1.2.  | в результате конкурентного отбора на РСВ   | тыс.руб.      | 7 088,90   | 0,00           | 0,00           | 7 088,90       | 0,00           |
| 1.3.  | в результате конкурентного отбора на БР  | тыс.руб.      | 27 580,74  | 7 717,69       | 16 386,60      | 962,26         | 2 514,19       |
| 2.    | Мощность   | тыс.руб.      | 817 190,35 | 208 388,19     | 106 354,19     | 227 233,18     | 275 214,80     |
| 2.1.  | по регулируемым договорам  | тыс.руб.      | 47 951,37  | 30 146,42      | 17 804,95      | 0,00           | 0,00           |
| 2.2.  | по договорам купли-продажи мощности по результатам конкурентного отбора мощности (КОМ) | тыс.руб.      | 66 884,22  | 20 427,41      | 16 279,29      | 16 945,16      | 13 232,35      |
| 2.3.  | по договорам купли-продажи мощности, поставляемой в вынужденном режиме                 | тыс.руб.      | 702 354,76 | 157 814,36     | 72 269,94      | 210 288,01     | 261 982,45     |
| 3     | Выручка, всего   |               | 885 397,69 | 231 115,17     | 141 269,19     | 235 284,33     | 277 728,99     |



Рис.6 Выручка от производства электроэнергии и мощности по секторам ОРЭ



### Тарифы и цены компании, их формирование.

Основы ценообразования в отношении электрической энергии в Российской Федерации разработаны в соответствии с Федеральным законом «Об электроэнергетике» и определяют основные принципы и методы регулирования цен (тарифов) в электроэнергетике.

Приказом ФСТ России № 697/1-э от 26.10.2012 в соответствии с пунктом 5 Постановления Правительства Российской Федерации от 29 декабря 2011 г. N 1178 "О ценообразовании в отношении регулируемых цен (тарифов) в электроэнергетике" на основании Правил оптового рынка электрической энергии и мощности, утвержденных Постановлением Правительства Российской Федерации от 27 декабря 2010 г. N 1172, применялась Методика определения цены на мощность для генерирующих объектов, в отношении которых были указаны наиболее высокие цены в ценовых заявках на конкурентный отбор мощности, с учетом прогнозной прибыли (убытков) от продажи электрической энергии, утвержденной Приказом ФСТ России от 13 октября 2010 г. N 483-э, были утверждены цены на мощность для генерирующих объектов, в отношении которых были указаны наиболее высокие цены в ценовых заявках на конкурентный отбор мощности:

| Субъект ОРЭ          | Наименование генерирующих объектов | Цена на генерирующую мощность, с 01.01.2013 по 30.06.2013, руб./МВт в месяц (без НДС) | Цена на генерирующую мощность, с 01.07.2013 по 31.12.2013, руб./МВт в месяц (без НДС) |
|----------------------|------------------------------------|---|---|
| ОАО "Мобильные ГТЭС" | Мобильная ГТЭС Кызыльская          | 167 571,05  | 167 571,05  |

Приказом ФСТ России от 29 ноября 2012 г. № 316-э/1 в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 29 декабря 2011 г. N 1178 "О ценообразовании в области регулируемых цен (тарифов) в электроэнергетике", на основании Правил оптового рынка электрической энергии и мощности, утвержденных Постановлением Правительства Российской Федерации от 27 декабря 2010 г. N 1172, на основании распоряжения Правительства Российской Федерации от 28 августа 2012 г. N 1543-р "Об отнесении генерирующего оборудования к генерирующим объектам, мощность которых поставляется в вынужденном режиме" были утверждены цены на электрическую энергию и мощность, производимые с использованием генерирующих объектов, поставляющих мощность в вынужденном режиме, и которые не поставляют мощность по регулируемым договорам:

| № п/п | Субъект ОРЭ          | Наименование генерирующих объектов | Блок/ТТ | с 01.01.2013г. по 30.06.2013г.                      |   | с 01.07.2013г. по 31.12.2013г.                      |   |
|-------|----------------------|------------------------------------|---------|---|---|---|---|
|       |                      |                                    |         | Цена на электрическую энергию, руб./МВт*ч (без НДС) | Цена на мощность, руб./МВт. в месяц (без НДС) | Цена на электрическую энергию, руб./МВт*ч (без НДС) | Цена на мощность, руб./МВт. в месяц (без НДС) |
| 7     | ОАО «Мобильные ГТЭС» | ПС Игнатово                        | 1,2,3   | 4 280,83  | 468 541,66                                    | 4 280,83  | 576 633,50                                    |
|       |                      | ПС Дарьино                         | 2       | 4 351,45  | 427 198,28                                    | 4 351,45  | 427 198,28                                    |
|       |                      | ПС Кирилловская                    | 1,2     | 4 674,98  | 112 290,51                                    | 4 722,63  | 116 915,33                                    |
|       |                      | ПС Пушкино                         | 1,3     | 4 315,92  | 123 000,00                                    | 4 315,92  | 291 691,01                                    |
|       |                      | ПС Пушкино                         | 2       | 4 315,92  | 279 892,59                                    | 4 315,92  | 291 691,01                                    |
|       |                      | ПС Рублево                         | 1,2,3   | 4 319,87  | 127 005,60                                    | 4 334,44  | 142 479,82                                    |
|       |                      | ПС Сырово                          | 1       | 4 335,42  | 181 970,05                                    | 4 381,18  | 181 970,05                                    |
|       |                      | ПС Псоу                            | 1       | 4 670,79  | 443 997,93                                    | 4 670,79  | 443 997,93                                    |
|       |                      | ПС Псоу                            | 2       | 4 315,92  | 123 000,00                                    | 4 315,92  | 291 691,01                                    |
|       |                      | ПС Псоу                            | 3       | 4 280,83  | 468 541,66                                    | 4 280,83  | 576 633,50                                    |
|       |                      | ПС Псоу                            | 4       | 4 280,83  | 468 541,66                                    | 4 280,83  | 576 633,50                                    |
|       |                      | ПАТП-6                             | 1       | 4 319,87  | 127 005,60                                    | 4 334,44  | 142 479,82                                    |
|       |                      | ПАТП-6                             | 2       | 4 319,87  | 127 005,60                                    | 4 334,44  | 142 479,82                                    |

Р4

|  |                 |   |          |            |          |            |
|--|-----------------|---|----------|------------|----------|------------|
|  | ПАТП-6          | 3 | 4 319,87 | 127 005,60 | 4 334,44 | 142 479,82 |
|  | Сочинская МГТЭС | 1 | 4 351,45 | 427 198,28 | 4 351,45 | 427 198,28 |
|  | Сочинская МГТЭС | 2 | 4 297,80 | 545 229,89 | 4 297,80 | 545 229,89 |

В соответствии с подпунктом «г» пункта 2 постановления Правительства Российской Федерации от 23 мая 2013 года № 433 «О внесении изменений в некоторые акты Правительства Российской Федерации по вопросам функционирования генерирующих объектов, мощность которых поставляется в вынужденном режиме, заключения на оптовом рынке электрической энергии и мощности регулируемых договоров, а также о принятии тарифных и балансовых решений». Приказом ФСТ России от 28 июня 2013 г. № 868-э внесены изменения в приложение к приказу ФСТ России от 29 ноября 2012 г. № 316-э/1 «Об утверждении цен на электрическую энергию и мощность, производимые с использованием генерирующих объектов, поставляющих мощность в вынужденном режиме на 2013 год»:

7) в пункте 7 ОАО «Мобильные ГТЭС» строки:

|                 |       |          |            |          |            |
|-----------------|-------|----------|------------|----------|------------|
| ПС Игнагово     | 1,2,3 | 4 280,83 | 468 541,66 | 4 280,83 | 576 633,50 |
| ПС Дарьино      | 2     | 4 351,45 | 427 198,28 | 4 351,45 | 427 198,28 |
| ПС Кирилловская | 1,2   | 4 674,98 | 112 290,51 | 4 722,63 | 116 915,33 |
| ПС Пупкино      | 1,3   | 4 315,92 | 123 000,00 | 4 315,92 | 291 691,01 |
| ПС Пушкино      | 2     | 4 315,92 | 279 892,59 | 4 315,92 | 291 691,01 |
| ПС Рублево      | 1,2,3 | 4 319,87 | 127 005,60 | 4 334,44 | 142 479,82 |
| ПС Сырово       | 1     | 4 335,42 | 181 970,05 | 4 381,18 | 181 970,05 |

изложить в следующей редакции:

|                 |       |          |            |          |              |
|-----------------|-------|----------|------------|----------|--------------|
| ПС Игнагово     | 1,2,3 | 4 280,83 | 468 541,66 | 4 280,83 | 1 276 584,35 |
| ПС Дарьино      | 2     | 4 351,45 | 427 198,28 | 4 351,45 | 1 092 131,87 |
| ПС Кирилловская | 1,2   | 4 674,98 | 112 290,51 | 4 722,63 | 272 640,81   |
| ПС Пупкино      | 1,3   | 4 315,92 | 123 000,00 | 4 315,92 | 534 852,99   |
| ПС Пушкино      | 2     | 4 315,92 | 279 892,59 | 4 315,92 | 534 852,99   |
| ПС Рублево      | 1,2,3 | 4 319,87 | 127 005,60 | 4 334,44 | 332 962,63   |
| ПС Сырово       | 1     | 4 335,42 | 181 970,05 | 4 381,18 | 692 107,97   |

### Производственная программа.

Фактическая выработка электроэнергии мощностями Общества в 2013 году составила 5 476, млн. кВтч, в том числе:

- Московский регион – 1,119 млн. кВт\*ч.;
- Краснодарский край – 4,064 млн. кВт\*ч.;
- Республика Тыва – 0,293 млн. кВт\*ч.

### Объемы продаж электроэнергии и мощности в 2013 году:

| № п/п | Наименование   | Ед. измерения | 2013 год | 1 квартал 2013 | 2 квартал 2013 | 3 квартал 2013 | 4 квартал 2013 |
|-------|----------------|---------------|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 1     | Электроэнергия | млн. кВт*ч    | 5,48     | 1,07           | 2,52           | 1,24           | 0,65           |
| 2     | Мощность       | МВт           | 195,46   | 277,61         | 182,42         | 167,47         | 154,33         |

### Выручка от производства строительных работ

В рамках исполнения п. 136. «Мобильные агрегаты энергоснабжения (проектные и изыскательские работы, строительство)» Программы строительства олимпийских объектов и развития города Сочи как горноклиматического курорта, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 29.12.2007 № 991, ОАО «Мобильные ГТЭС» перебазировало девять комплектов мобильных газотурбинных электрических станций в Сочинский регион, а также выполнило комплекс работ по подготовке площадок размещения оборудования мобильных ГТЭС.

Все работы, предусмотренные договором с ГК «Олимпстрой», по состоянию на 31.12.2013г. завершены.

В соответствии с условиями Договора с ГК «Олимпстрой» Заказчик обязан скорректировать цену договора после получения заключения государственной экспертизы проектной документации, проведенной ФАУ «Главгосэкспертиза России».

Соответствующие положения договоров, заключенных с субподрядными организациями, также определяют, что на момент заключения договора устанавливается предельная договорная цена и примерное ее распределение по видам работ. Предельная цена договора подлежит уменьшению до суммы, установленной ФАУ «Главгосэкспертиза России» по результатам проведения государственной экспертизы проектной документации.

В октябре 2013 года были получены заключения ФАУ «Главгосэкспертиза России» на проектно-сметную документацию «Мобильные агрегаты энергоснабжения» по всем площадкам размещения.

Однако, до настоящего времени не подписано дополнительное соглашение об установлении окончательной цены Договора с ГК «Олимпстрой» и субподрядными организациями по причине существования разногласий в вопросах стоимости работ и ее распределении по видам работ.

В условиях отсутствия на конец отчетного периода 2013 года первичных документов, закрывающих фактическое окончание строительства объектов во исполнение п. 136 Программы строительства олимпийских объектов, Обществом принято решение отразить выручку и понесенные расходы в части работ субподрядных организаций на основании экспертной оценки объемов выполненных работ в стоимостном выражении, уполномоченной приказом внутренней комиссией Общества, с последующей

корректировкой финансовых показателей по факту согласования окончательной цены договора и подписания сторонами первичных документов, либо вступления в силу решения суда. Выводы экспертной оценки базируются на заключениях ФАУ «Главгосэкспертиза России» на проектно-сметную документацию «Мобильные агрегаты энергоснабжения» по всем площадкам размещения.

Предполагается, что урегулирование разногласий с контрагентами по вопросу стоимости выполненных работ будет осуществляться в судебном порядке. Однако руководство Общества предпринимает все возможные действия для досудебного урегулирования данного вопроса.

### Выручка от прочей деятельности

В 2013 году Обществом проводилась модернизация оборудования пилотных проектов на ПС «Исоу» г. Сочи и ПС «Волхов-Северная» г. Санкт-Петербург по размещению аккумуляторных батарей большой мощности (СНЭ). Данные установки были введены в эксплуатацию в 2012 году.

### Расчет платы за негативное воздействие на окружающую среду за 2013 год.

Руб.

| Площадки размещения мобильных ГТЭС      | I квартал 2013 г. | II квартал 2013 г. | III квартал 2013 г. | IV квартал 2013 г. | Итого за 2013 год |
|---|-------------------|--------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
|   | выбросы/отходы    | выбросы/отходы     | выбросы/отходы      | выбросы/отходы     | выбросы/отходы    |
| ПС № 316 "Дарьино"                      | 350,76            | 927,67             | 0,00                | 0,00               | 1 278,43          |
| в т.ч. в пределах установленных лимитов | 350,76            | 927,67             | 0,00                | 0,00               | 1 278,43          |
| ПС № 555 "Игнатово"                     | 1 893,26          | 1 889,35           | 1 576,05            | 1 958,55           | 7 317,21          |
| в т.ч. в пределах установленных лимитов | 1 893,26          | 1 889,35           | 1 576,05            | 1 958,55           | 7 317,21          |
| ПС № 239 "Пушкино"                      | 1 131,11          | 998,21             | 666,21              | 1 180,26           | 3 975,79          |
| в т.ч. в пределах установленных лимитов | 1 131,11          | 998,21             | 666,21              | 996,64             | 3 792,17          |
| ПС № 110 "Рублёво"                      | 1 340,01          | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 1 340,01          |
| в т.ч. в пределах установленных лимитов | 1 340,01          | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 1 340,01          |
| ПС № 617 "Новосырово"                   | 1 073,06          | 717,78             | 1 073,66            | 378,18             | 3 242,68          |
| в т.ч. в пределах установленных лимитов | 1 073,06          | 717,78             | 1 073,66            | 378,18             | 3 242,68          |
| Офис ОАО "Мобильные ГТЭС"               | 21 951,39         | 22 406,33          | 22 186,29           | 12 404,49          | 78 948,50         |
| в т.ч. в пределах установленных лимитов | 201,49            | 127,43             | 152,22              | 255,15             | 736,29            |
| ПС № 110 "ТПЭ-3" (Саяногорск)           | 173,12            | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 173,12            |

|   |                  |                  |                  |                   |                   |
|---|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| в т.ч. в пределах установленных лимитов | 173,12           | 0,00             | 0,00             | 0,00              | 173,12            |
| ПС 220 кВ "Кирилловская"                | 2 191,95         | 2 906,95         | 10 631,02        | 5 395,52          | 21 125,44         |
| в т.ч. в пределах установленных лимитов | 2 191,95         | 2 906,95         | 463,47           | 1 730,28          | 7 292,65          |
| ПС 220 кВ "Кызыльская"                  | 1 353,47         | 1 326,64         | 735,75           | 1 964,49          | 5 380,35          |
| в т.ч. в пределах установленных лимитов | 1 353,47         | 1 326,64         | 735,75           | 1 663,93          | 5 079,79          |
| Офис ОП "Мобильные ГТЭС Сочи"           | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 14 650,58         | 14 650,58         |
| в т.ч. в пределах установленных лимитов | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| ПС "СУГ"                                | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 7 423,93          | 7 423,93          |
| в т.ч. в пределах установленных лимитов | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| ПС "Сочинская ТЭС"                      | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 2 969,57          | 2 969,57          |
| в т.ч. в пределах установленных лимитов | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| ПС "ПСОУ"                               | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 72 754,52         | 72 754,52         |
| в т.ч. в пределах установленных лимитов | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| ПС "Калининградская ТЭЦ"                | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 387,18            | 387,18            |
| в т.ч. в пределах установленных лимитов | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| <b>Итого:</b>                           | <b>31 458,13</b> | <b>31 172,93</b> | <b>36 868,98</b> | <b>121 467,27</b> | <b>220 967,31</b> |

В связи с непродолжительным временем работы оборудования в течение года, а также применения новейших технологий по охране окружающей среды, негативное воздействие от мобильных установок на почву и водные объекты минимально, а негативное воздействие на атмосферный воздух находится в рамках установленных для Общества нормативов.

В связи с перебазированием основного оборудования мобильных ГТЭС из Москвы (ПС № 110 «Рублево»), Московской области (ПС № 316 «Дарьино») и Республики Хакасия (ПС № 110 «ГПП-3 г. Саяногорск») в Сочинский регион в рамках реализации проекта по размещению мобильных агрегатов энергоснабжения в г. Сочи на период проведения XXII Олимпийских зимних игр и XI Паралимпийских зимних игр 2014 года по договору с ГК "Олимпстрой" от 17.05.2012 г. № 04-5-14-4069 и последующей консервацией оставшегося вспомогательного оборудования плата за негативное воздействие на окружающую среду не начисляется по следующим площадкам размещения мобильных ГТЭС:

- ПС № 110 "ГПП-3" со II квартала 2013 г.;
- ПС № 110 "Рублёво" со II квартала 2013 г.;
- ПС № 316 "Дарьино" с III квартала 2013 г.

Плата за негативное воздействие на окружающую среду от оборудования, размещенного в Сочинском регионе была уплачена как сверхлимитная в связи с отсутствием утвержденных лимитов на размещение отходов по состоянию на 31.12.2013 года.

### VIII. По Отчету об изменениях капитала

По строке 3600 «Чистые активы» произошло уменьшение на сумму 653 722 тыс. рублей относительно предшествующего года, обусловленное формированием убытка от финансово-хозяйственной деятельности отчетного года.

### IX. Анализ Отчета о движении денежных средств

Отчет о движении денежных средств подготовлен в соответствии с нормами ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств».

Отчет о движении денежных средств представляет собой обобщение данных о денежных средствах, а также высоколиквидных финансовых вложениях, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Показатели отчета о движении денежных средств организации отражаются в валюте РФ в рублях.

Величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому ЦБ РФ на дату осуществления или поступления платежа.

Остатки денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте на начало и конец отчетного периода отражаются в отчете о движении денежных средств в рублях в сумме, которая определяется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте" (ПБУ 3/2006).

#### Анализ результативного чистого денежного потока

| Показатель   | Прошлый год (2012) |                 | Отчетный год (2013) |                 | Изменение        |                 |
|--|--------------------|-----------------|---------------------|-----------------|------------------|-----------------|
|  | Сумма, тыс. руб.   | Удельный вес, % | Сумма, тыс. руб.    | Удельный вес, % | Сумма, тыс. руб. | Удельный вес, % |
| 1. Чистый денежный поток от текущей деятельности                         | - 794 495          | 97,3            | - 260 746           | - 481,8         | 533 749          | - 579,1         |
| 2. Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности                  | -22 239            | 2,7             | 314 865             | 581,8           | 337 104          | 579,1           |
| 3. Чистый денежный поток от финансовой деятельности                      | -23                | -               | -                   | -               | 23               | -               |
| 4. Результативный чистый денежный поток (строка 1 + строка 2 + строка 3) | -816 757           | 100             | 54 119              | 100             | 870 876          | -               |

Анализ формы № 4 бухгалтерской (финансовой) отчетности «Отчет о движении денежных средств» денежных потоков Общества, позволяет исследовать финансовую динамику, является одной из составляющих анализа его финансового состояния.

Результаты расчетов показывают, что в отчетном году результативный чистый денежный поток положительный и составляет 54 119 тыс.руб. по сравнению с прошлым годом, когда результативный чистый денежный поток был отрицательный и составлял -816 757 тыс.руб. Данный факт является безусловно позитивным явлением. Указанное изменение абсолютной величины результативного чистого денежного потока обусловлено увеличением чистого денежного потока от текущей деятельности на 533 749 тыс.руб. и от инвестиционной деятельности на 337 104 тыс. руб.

Кроме того, если в прошлом году отрицательный чистый денежный поток был по всем видам деятельности, то в отчетном году ситуация изменилась в лучшую сторону, поскольку положительный чистый денежный поток от инвестиционной деятельности (+314 865 тыс. руб.) полностью покрыл отрицательный чистый денежный поток от текущей деятельности (-260 746 тыс. руб.).

При этом стоит отметить, что отрицательный чистый денежный поток от текущей деятельности в отчетном периоде связан с отсутствием выручки, связанной с выводом из эксплуатации мобильных ГТЭС для перебазирования в Сочи.

#### Анализ чистого денежного потока от текущей деятельности

| Показатель  | Прошлый год (2012)  |                    | Отчетный год (2013) |                    | Изменение<br>Сумма,<br>тыс. руб. | Темп<br>роста,<br>% | Темп<br>прироста,<br>% |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|----------------------------------|---------------------|------------------------|
|   | Сумма,<br>тыс. руб. | Удельный<br>вес, % | Сумма,<br>тыс. руб. | Удельный<br>вес, % |                                  |                     |                        |
| 1. Суммарные денежные поступления от текущей деятельности, в том числе:   | 1 290 323           | 100                | 1 785 237           | 100                | 494 914                          | 138,4               | 38,4                   |
| 1.1. Денежные средства, полученные от продажи продукции, товаров, работ и услуг                                   | 1 175 778           | 91,1               | 1 762 453           | 98,7               | 586 675                          | 149,9               | 49,9                   |
| 1.2. Денежные средства, полученные от финансовых вложений, приобретаемых с целью реализации в течение 3-х месяцев | 61 081              | 4,7                | 11 332              | 0,6                | - 49 749                         | 18,5                | -81,5                  |
| 1.3. Прочие поступления   | 53 464              | 4,2                | 11 452              | 0,7                | - 42 012                         | 21,4                | -78,6                  |
| 2. Суммарные платежи от текущей деятельности, в том числе:  | 2 084 818           | 100                | 2 045 983           | 100                | - 38 835                         | 98,1                | -1,9                   |
| 2.1. Оплата поставщикам за сырье, материалы, работы и услуги  | 1 512 762           | 72,6               | 1 377 871           | 67,3               | - 134 891                        | 91,1                | -8,9                   |
| 2.2. Оплата труда   | 317 379             | 15,2               | 402 780             | 19,7               | 85 401                           | 126,9               | 26,9                   |
| 2.3. Расчеты по налогам и сборам  | 219 163             | 10,5               | 219 219             | 10,7               | 56                               | 100                 | 0                      |
| 2.4. Прочие расходы   | 35 514              | 1,7                | 46 113              | 2,3                | 10 599                           | 129,8               | 29,8                   |
| 3. Чистый денежный поток от текущей деятельности (строка 1 - строка 2)  | - 794 495           | -                  | - 260 746           | -                  | 533 749                          |                     |                        |



Как видно из результатов расчетов, приведенных в табл., в отчетном году по сравнению с прошлым годом отрицательная величина чистого денежного потока от текущей деятельности сократилась на 533 749 тыс. руб., что может быть оценено как положительный фактор. Однако, положительный чистый денежный поток от текущей деятельности не достигнут, по причинам указанным выше. Увеличение суммарных денежных поступлений от текущей деятельности на 494 914 тыс. руб., или на 38,4 %, связано с ростом поступлений денежных, полученных от продажи продукции, товаров, работ и услуг на сумму 586 675 тыс. руб., или на 49,9%.

Так же, как положительный фактор необходимо особо отметить превышение темпа роста суммарных денежных поступлений от текущей деятельности, составивших 138,4%, над темпом роста суммарных денежных платежей от этого вида деятельности, составивших 98,1 %.

### Анализ чистого денежного потока от инвестиционной деятельности

| Показатель   | Прошлый год (2012)  |                    | Отчетный год (2013) |                    | Изменение<br>Сумма,<br>тыс. руб. | Темп<br>роста, %<br>Удельный<br>вес, % | Темп<br>прироста, % |       |
|--|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|----------------------------------|--|---------------------|-------|
|  | Сумма,<br>тыс. руб. | Удельный<br>вес, % | Сумма,<br>тыс. руб. | Удельный<br>вес, % |                                  |  |                     |       |
| 1. Суммарные денежные поступления от инвестиционной деятельности, в том числе:   | 194 596             | 100                | 463 396             | 100                | 268 800                          | -                                      | 238,1               | 138,1 |
| 1.1. Поступления по финансовым вложениям, приобретаемых с целью реализации свыше 3-х месяцев                                       | 194 596             | 100                | 463 396             | 100                | 268 800                          | -                                      | 238,1               | 138,1 |
| 2. Суммарные денежные платежи по инвестиционной деятельности, в том числе:   | 216 835             | 100                | 148 531             | 100                | - 68 304                         | -                                      | 68,5                | -31,5 |
| 2.1. Платежи, в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов | 216 835             | 100                | 148 531             | 100                | - 68 304                         | -                                      | 68,5                | -31,5 |
| 3. Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности (строка 1 - строка 2)  | - 22 239            | -                  | 314 865             | -                  | 337 104                          | -                                      |                     |       |

Результаты расчетов показывают, что величина чистого денежного потока от инвестиционной деятельности в прошлом году имела отрицательное значение, в отчетном году положительное. Увеличение по сравнению с предыдущим периодом составило 337 104 тыс. руб., что оценивается положительно. Указанное увеличение величины чистого денежного потока от инвестиционной деятельности обусловлено увеличением суммарных денежных поступлений от инвестиционной деятельности на 268 800 тыс. руб., или на 138,1%, за счет увеличения поступлений по финансовым вложениям, приобретаемых с целью реализации свыше 3-х месяцев.

Анализ чистого денежного потока от финансовой деятельности не проводился ввиду незначительного влияния на результативный чистый денежный поток.

Таким образом, результаты анализа результативного чистого денежного потока и чистых денежных потоков от каждого вида деятельности ОАО «Мобильные ГТЭС» в отчетном периоде по сравнению с предыдущим имеют положительную динамику.

## Х. Анализ показателей ликвидности и финансового состояния.

Основная цель анализа платежеспособности и ликвидности – оценить способность Общества обеспечить наличие денежных средств в объеме и сроки, необходимые для осуществления им предполагаемых расходов и платежей.

Анализ финансовой устойчивости на определенную дату позволяет установить, насколько эффективно Общество управляет собственными и заемными средствами в течение отчетного периода. Финансовая устойчивость Общества в долгосрочной перспективе и, соответственно, уровень финансового риска определяется структурой его капитала, соотношением заемных и собственных средств. Относительные показатели финансовой устойчивости характеризуют степень зависимости Общества от внешних инвесторов и кредиторов.

### Коэффициенты ликвидности

| № п/п | Показатель                              | Формула для расчета   | Оптимальное значение | Значение на конец отчетного периода |
|-------|---|---|----------------------|-------------------------------------|
| 1     | Коэффициент абсолютной ликвидности (L1) | $(\text{стр. 1250 ф.1}) + (\text{стр. 1240 ф.1}) / (\text{стр. 1500 ф.1})$                          | $L1 > 0,2 - 0,5$     | 0,34                                |
| 2     | Коэффициент срочной ликвидности (L2)    | $(\text{стр. 1250 ф.1}) + (\text{стр. 1240 ф.1}) + (\text{стр. 1230 ф.1}) / (\text{стр. 1500 ф.1})$ | $L2 > 0,8 - 1$       | 1,42                                |
| 3     | Коэффициент текущей ликвидности (L3)    | $(\text{стр. 1200 ф.1}) / (\text{стр. 1500 ф.1})$   | $L3 > 1,5 - 2$       | 1,73                                |

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая доля краткосрочных обязательств может быть покрыта за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, быстро реализуемых в случае необходимости. В 2013 году значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,34 при оптимального значения 0,2-0,5.

Коэффициент срочной ликвидности характеризует ту часть текущих обязательств, которая может быть погашена не только за счет наличности, но и за счет ожидаемых поступлений за выполненные работы или оказанные услуги. Данный коэффициент отражает прогнозируемую платежеспособность организации при условии своевременного проведения

расчетов с дебиторами. Коэффициент срочной ликвидности на 31.12.2013 составляет 1,42, что выше оптимального значения (0,8 - 1).

Коэффициент текущей ликвидности показывает, какую часть краткосрочной задолженности может покрыть организация за счет имеющихся денежных средств, краткосрочных финансовых вложений, краткосрочной дебиторской задолженности и реализации имеющихся запасов. Данный коэффициент показывает способность Общества оплачивать свои текущие обязательства в ходе обычного производственного процесса. Коэффициент текущей ликвидности на 31.12.2013 составил 1,73 при оптимального значения 1,5 - 2.

В отчетном периоде все показатели ликвидности находятся в рамках либо превышают величины оптимальные значения, что свидетельствует о достаточной ликвидности Общества.

#### Коэффициенты финансовой устойчивости

| № п/п | Показатель   | Формула для расчета                                | Оптимальное значение | Значение на конец отчетного периода |
|-------|--|--|----------------------|-------------------------------------|
| 1     | Коэффициент автономии (финансовой независимости)     | (стр. 1300 ф.1) / (стр. 1600 ф.1)                  | $KФН \geq 0,5-0,8$   | 0,73                                |
| 2     | Коэффициент финансирования                           | (стр. 1300 ф.1) / (стр. 1400 ф.1 + стр. 1500 ф.1)  | $Kф > 0,7$           | 2,73                                |
| 3     | Коэффициент финансовой устойчивости                  | (стр. 1300 ф.1 + стр. 1400 ф.1) / (стр. 1700 ф.1)  | $KФу > 0,6$          | 0,73                                |
| 4     | Коэффициент маневренности собственного капитала      | (стр. 1300, ф.1 - стр. 1100, ф.1) / стр. 1300, ф.1 | $KМ \geq 0,2 - 0,5$  | 0,27                                |
| 5     | Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности | (стр. 1230 ф.1) / (стр. 1520 ф.1)                  | $K > 1$              | 1,09                                |

Коэффициент автономии (коэффициент финансовой независимости) характеризует отношение собственного капитала к общей сумме капитала (активов) организации. Коэффициент показывает насколько организация независима от кредиторов. На 31.12.2013 значение коэффициента автономии составляет 0,73 и находится в пределах оптимального значения (0,5-0,8).

Коэффициент финансирования (коэффициент покрытия долгов собственными средствами) характеризует долю собственных средств, выделяемых на покрытие обязательств. На 31.12.2013 коэффициент финансирования составляет 2,73, что выше минимально допустимого оптимального значения.

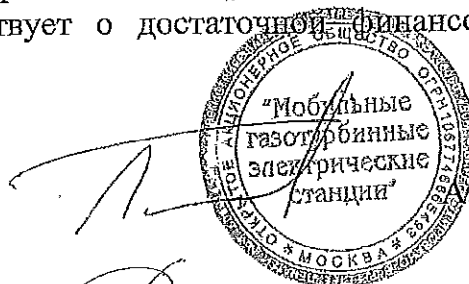
Коэффициент финансовой устойчивости определяет степень эффективности использования капитала, вложенного в активы предприятия.

На 31.12.2013 значение коэффициента финансовой устойчивости составляет 0,73, что выше оптимального значения.

Коэффициент маневренности собственного капитала характеризует, какая доля собственных средств организации используется для финансирования деятельности в краткосрочном периоде. На 31.12.2013 коэффициент маневренности собственного капитала составляет 0,27 и находится в пределах допустимых значений (0,2-0,5).

В отчетном периоде значения всех коэффициентов финансовой устойчивости находятся в рамках либо превышают величины оптимальные значения, что свидетельствует о достаточной финансовой устойчивости Общества.

Генеральный директор



В. Готов

Главный бухгалтер

Т.Н. Староверова