Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и аудиторское заключение

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ 5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ 6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ 7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ 8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ В КАПИТАЛЕ 10

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ПРИМЕЧАНИЕ 1. ГРУППА И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ 11
ПРИМЕЧАНИЕ 2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ 14
ПРИМЕЧАНИЕ 3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ 22
ПРИМЕЧАНИЕ 4. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ 32
ПРИМЕЧАНИЕ 5. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ГРУППЫ ВЫБЫТИЯ, КЛАССИФИЦИРУЕМОЙ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННАЯ ДЛЯ ПРОДАЖИ 36
ПРИМЕЧАНИЕ 6. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ 36
ПРИМЕЧАНИЕ 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА 41
ПРИМЕЧАНИЕ 8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ 46
ПРИМЕЧАНИЕ 9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПОКУПАТЕЛЕЙ, ЗАКАЗЧИКОВ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ 47
ПРИМЕЧАНИЕ 10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ 48
ПРИМЕЧАНИЕ 11. КАПИТАЛ 48
ПРИМЕЧАНИЕ 12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ 48
ПРИМЕЧАНИЕ 13. КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА 52
ПРИМЕЧАНИЕ 14. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА 53
ПРИМЕЧАНИЕ 15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ 54
ПРИМЕЧАНИЕ 16. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕНИЯ 58
ПРИМЕЧАНИЕ 17. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ 58
ПРИМЕЧАНИЕ 18. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ 59
ПРИМЕЧАНИЕ 19. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ 59
ПРИМЕЧАНИЕ 20. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ УБЫТКОВ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ 60
ПРИМЕЧАНИЕ 21. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ 60
ПРИМЕЧАНИЕ 22. БАЗОВЫЙ (УБЫТОК) / ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ 61
ПРИМЕЧАНИЕ 23. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА 61
ПРИМЕЧАНИЕ 24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКТИВЫ 61
ПРИМЕЧАНИЕ 25. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ 63
ПРИМЕЧАНИЕ 26. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ 67
ПРИМЕЧАНИЕ 27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ. 67
ПРИМЕЧАНИЕ 28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ 68

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров Открытого акционерного общества «Дальневосточная энергетическая компания»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Дальневосточная энергетическая компания» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменении в капитале и движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО PricewaterhouseCoopers Audit

8 апреля 2015 г.

Москва, Российская Федерация

Т.В. Сиротинская, Директор (квалификационный аттестат № 01-000527),
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ОАО «Дальневосточная энергетическая компания»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1072721001660, выдано 1 февраля 2007 г.

Ул. Тигровая, д. 19, г. Владивосток, Российская Федерация, 690091

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890 выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа 2002 г. за № 1027700148431

Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации аудиторов НП «Аудиторская Палата России» № 870. ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 10201003683

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Консолидированный отчет о финансовом положении
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	49 338	47 001
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		111	192
Отложенный актив по налогу на прибыль	12	682	505
Прочие внеоборотные активы		650	369
Итого внеоборотные активы		**50 781**	**48 067**
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8	3 072	3 161
Дебиторская задолженность покупателей, заказчиков и авансы выданные	9	13 808	14 290
Предоплата по налогу на прибыль		119	205
Товарно-материальные запасы	10	6 589	7 488
Прочие оборотные активы		2	13
Итого оборотные активы, не включая активы группы выбытия, предназначенные для продажи		**23 590**	**25 157**
Активы группы выбытия, классифицируемой как предназначенная для продажи	5	20	-
Итого оборотные активы		**23 610**	**25 157**
ИТОГО АКТИВЫ		**74 391**	**73 224**
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал за минусом собственных выкупленных акций	11	17 207	17 207
Резерв объединения	11	6 304	6 304
Резерв по переоценке пенсионных обязательств		3 074	2 274
Накопленный убыток		(30 963)	(27 353)
ИТОГО КАПИТАЛ, ОТНОСЯЩИЙСЯ К АКЦИОНЕРАМ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ		**(4 378)**	**(1 568)**
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	12	969	610
Долгосрочные заемные средства	13	29 770	35 068
Обязательства по пенсионному плану	15	3 310	4 491
Прочие долгосрочные обязательства	14	724	1 562
Итого долгосрочные обязательства		**34 773**	**41 731**
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	13	24 374	13 667
Кредиторская задолженность и начисления	16	16 316	16 157
Текущие обязательства по налогу на прибыль		2	-
Кредиторская задолженность по прочим налогам	17	3 287	3 237
Итого краткосрочные обязательства, не включая обязательства группы выбытия, предназначенные для продажи		**43 979**	**33 061**
Обязательства группы выбытия, классифицируемой как предназначенная для продажи	5	17	-
Итого краткосрочные обязательства		**43 996**	**33 061**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**78 769**	**74 792**
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**74 391**	**73 224**

Утверждено и подписано:

Милуш В.В., Генеральный директор
8 апреля 2015 года

Кучеева И.В., Главный бухгалтер
8 апреля 2015 года

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	2013 года
Выручка			
Продажа электроэнергии и мощности		62 558	58 295
Продажа тепловой энергии		16 064	15 488
Передача электроэнергии		8 954	4 907
Прочие доходы	18	13 231	12 526
Итого выручка	6	**100 807**	**91 216**
Государственные субсидии	19	459	2 760
Операционные расходы, за исключением убытков от обесценения основных средств и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	20	(99 368)	(88 057)
Убыток от обесценения основных средств	7	(953)	(49)
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(80)	-
Прибыль от операционной деятельности		**865**	**5 870**
Финансовые доходы		204	174
Финансовые расходы	21	(5 629)	(4 756)
(Убыток)/Прибыль до налогообложения		**(4 560)**	**1 288**
Доходы по налогу на прибыль	12	950	600
(Убыток)/Прибыль за период, причитающаяся акционерам Группы		**(3 610)**	**1 888**
(Убыток)/Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы – базовая и разводненная (руб.)	22	(0,21)	0,11

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Консолидированный отчет о совокупном доходе
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	2013 года
(Убыток)/Прибыль за период		**(3 610)**	**1 888**
Прочий совокупный доход после налога на прибыль:			
Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков			
Переоценка пенсионных обязательств	15	800	208
Итого статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков		**800**	**208**
Статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков			
Убыток от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	(196)
Итого статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков		**-**	**(196)**
Итого прочий совокупный (убыток)/доход за период		**800**	**12**
Итого совокупный (убыток)/доход за период, причитающийся акционерам Группы		(2 810)	1 900

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	2013 года
Движение денежных средств от операционной деятельности			
(Убыток) / Прибыль до налогообложения		(4 560)	1 288
Корректировки прибыли/убытка до налогообложения:			
Амортизация основных средств	20	4 407	2 171
Эффект от переклассификации ДРСК	3,20	-	3 287
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности	20	2 622	353
Списание / (восстановление) убытка от обесценения запасов	10	35	(16)
Убыток от обесценения основных средств	7	953	49
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		80	
Финансовые расходы, нетто		5 425	4 582
Убыток/ (прибыль) от выбытия основных средств		166	(50)
Доход, связанный с сокращением системы пенсионного обеспечения	15,20	(501)	(1 609)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и прочих изменений		**8 627**	**10 055**
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных	9	(2 206)	(986)
Уменьшение / (Увеличение) товарно-материальных запасов	10	855	(946)
(Уменьшение) / Увеличение кредиторской задолженности и начислений	16	(109)	857
Увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	17	95	1 076
(Увеличение) / Уменьшение прочих активов		(223)	223
(Уменьшение) / Увеличение прочих обязательств		(1 029)	949
Проценты уплаченные		(4 901)	(4 374)
Полученный налог на прибыль		1 019	125
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		**2 128**	**6 979**
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(6 995)	(6 699)
Поступления от выбытия основных средств		57	87
Проценты полученные		203	71
Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности		**(6 735)**	**(6 541)**

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	2013 года
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление заемных средств	13	36 635	63 572
Погашение займов	13	(31 956)	(61 667)
Платежи по финансовой аренде		(161)	(215)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		**4 518**	**1 690**
(Уменьшение) / Увеличение денежных средств		**(89)**	**2 128**
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	8	3 161	1 033
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	**8**	**3 072**	**3 161**

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Консолидированный отчет об изменении в капитале
(в миллионах российских рублей, если не казано иное)

	Примечание	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв объединения	Переоценка пенсионных обязательств	Накопленный убыток	Итого
На 31 декабря 2012 года		**17 223**	**(16)**	**6 304**	**2 066**	**(29 045)**	**(3 468)**
Прибыль за период		-	-	-	-	1 888	1 888
Прочий совокупный доход:							
Убыток от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-	-	-	(196)	(196)
Переоценка пенсионных обязательств	15	-	-	-	208	-	208
Итого прочий совокупный доход/(убыток)		-	-	-	208	(196)	12
ИТОГО совокупный доход		**-**	**-**	**-**	**208**	**1 692**	**1 900**
На 31 декабря 2013 года		**17 223**	**(16)**	**6 304**	**2 274**	**(27 353)**	**(1 568)**
Убыток за период		-	-	-	-	(3 610)	(3 610)
Прочий совокупный доход:							
Переоценка пенсионных обязательств	15	-	-	-	800	-	800
Итого прочий совокупный доход/(убыток)		-	-	-	800	-	800
ИТОГО совокупный доход /(убыток)		**-**	**-**	**-**	**800**	**(3 610)**	**(2 810)**
На 31 декабря 2014 года		**17 223**	**(16)**	**6 304**	**3 074**	**(30 963)**	**(4 378)**

Примечание 1. Группа и ее деятельность

Группа и ее деятельность

Открытое акционерное общество «Дальневосточная энергетическая компания» (далее по тексту – ОАО «ДЭК» либо «Компания») создано 1 февраля 2007 года в рамках реформирования электроэнергетической отрасли России на базе генерирующих и распределительных активов ОАО «Дальэнерго», ОАО «Хабаровскэнерго», ОАО «Амурэнерго», ОАО «Южное Якутскэнерго» и ЗАО «ЛуТЭК».

Юридический адрес: ул. Тигровая, д. 19, г. Владивосток, Российская Федерация, 690091.

Акции Компании торгуются на Московской бирже.

В состав Группы «ДЭК» (далее по тексту – Группа) входят ОАО «ДЭК» и его дочерние общества. Территория деятельности Группы включает в себя Приморский край, Хабаровский край, Амурскую область, Еврейскую автономную область и Южно-Якутский энергорайон.

Группа представлена материнской компанией ОАО «ДЭК» и двумя основными профильными дочерними компаниями: ОАО «Дальневосточная генерирующая компания» (далее по тексту – ОАО «ДГК»), ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания» (далее по тексту – ОАО «ДРСК»), а также ремонтно-сервисными и непрофильными дочерними обществами и ведет свою деятельность по следующим основным направлениям:

- производство электрической и тепловой энергии;
- добыча угля, используемого для производства электрической и тепловой энергии;
- транспортировка электрической энергии по распределительным сетям;
- продажа электрической энергии на оптовом и розничном рынках электрической энергии и мощности потребителям, в том числе населению, продажа тепловой энергии.

Ниже приведен перечень дочерних обществ ОАО «ДЭК»:

	Доля в собственности На 31 декабря 2014 года	2013 года
Профильные общества		
ОАО «ДРСК»	100%	100%
ОАО «ДГК»	100%	100%
Ремонтно-сервисные общества		
ОАО «Хабаровская энерготехнологическая компания»	100%	100%
ОАО «Дальэнергоспецремонт»	100%	100%
ОАО «Хабаровская ремонтно-строительная компания»	100%	100%
ОАО «ПРП «Приморэнергоремонт»	100%	100%
ОАО «Нерюнгриэнергоремонт»	100%	100%

	Доля в собственности На 31 декабря 2014 года	2013 года
ОАО «Хабаровская производственно-ремонтная компания»	100%	100%
ОАО «Хабаровская ремонтно-монтажная компания»	100%	100%
ОАО «Губеровский ремонтно-механический завод» (Примечание 5)	91%	91%
ОАО «Восточная транспортно-энергетическая компания»	100%	100%
ОАО «Автотранспортное предприятие ЛуТЭК»	100%	100%
ОАО «АвтотранспортЭнерго»	100%	100%
ОАО «Дальэнерготехкомплект»	100%	100%
Непрофильные общества		
ЗАО «Жилищно-коммунальное управление»	100%	100%
ОАО «Родник здоровья»	100%	100%
ОАО «Оздоровительный лагерь «Амурская жемчужина»	100%	100%
ОАО «Сельскохозяйственный комплекс «Агроэнерго»	100%	100%
ООО «Энергокомфорт». Единая Амурская сбытовая компания»	100%	-

31 июля 2014 года Группа приобрела 100% долю в уставном капитале ООО «Энергокомфорт» Единая амурская сбытовая компания». ООО «Энергокомфорт» Единая амурская сбытовая компания» занимается реализацией электроэнергии, на территории Амурской области. Стоимость приобретения доли составляет десять тысяч рублей.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований (Примечание 23). Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали и могут в дальнейшем оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации, в том числе приводить к ослаблению рубля и сложностям в привлечении внешних заимствований.

В течение 2014 года:
- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 32,6587 рублей до 67,7851 рублей за доллар США и в диапазоне от 45,0559 рублей до 84,5890 рублей за евро;
- ключевая ставка ЦБ РФ увеличилась с 5,5% годовых до 17,0% годовых, в том числе с 12,0% до 17,0% годовых 16 декабря 2014 года.

В настоящее время финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. После 31 декабря 2014 года:
- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 55,3328 рублей до 69,6640 рублей за доллар

США и в диапазоне от 60,4124 рублей до 78,7900 рублей за евро;
- ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 17,0% годовых до 14% годовых;
- объем банковских операций по кредитованию снизился в связи с тем, что банки осуществляют пересмотр бизнес-моделей своих заемщиков и их платежеспособности в связи с ростом процентных ставок по кредитам и изменением обменных курсов валют;
- в январе 2015 года кредитный рейтинг России был снижен агентством Fitch Ratings до отметки BBB-, а агентство Standard & Poor's понизило его до отметки BB+, то есть ниже инвестиционного уровня впервые за десять лет. В феврале 2015 года агентство Moody's Investors Service также понизило кредитный рейтинг России ниже инвестиционного уровня до Ba1, первой отметки в рамках спекулятивной категории. Рейтинг агентства Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню. При этом все эти рейтинговые агентства дали негативный прогноз на будущее, что означает, что кредитный рейтинг России в дальнейшем может быть понижен.

Эти и другие события могут оказать существенное влияние на деятельность Группы, ее финансовое положение, операционные результаты и перспективы бизнеса. Последствия этого влияния на данный момент руководство не в состоянии предсказать, но полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы. Оценка риска ликвидности Группы приведена в **Примечании 25**.

Отношения с государством и влияние на деятельность Группы

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года ОАО «РАО Энергетические системы Востока» (далее по тексту – ОАО «РАО ЭСВ») владело 51,03% голосующих акций ОАО «ДЭК». До октября 2011 года ОАО «РАО ЭСВ» контролировалось государством напрямую, с октября 2011 года контроль над ОАО «РАО ЭСВ» получило ОАО «РусГидро», также контролируемое государством.

В число потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество предприятий, контролируемых государством и лиц аффилированных с ним. Кроме того, государство контролирует деятельность ряда поставщиков топлива и других поставщиков Группы.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования оптовой реализации электроэнергии через Федеральную службу по тарифам (далее по тексту – ФСТ) и розничной реализации электрической и тепловой энергии через региональные энергетические комиссии (далее по тексту – РЭК). Деятельность всех генерирующих мощностей координируется ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы (далее по тексту – ОАО «СО ЕЭС») в целях более эффективного функционирования рынка.

Тарифы на электрическую и тепловую энергию для Группы определяются на основе нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии и нормативных документов, применимых для естественных монополий. Тарифы на электрическую и тепловую энергию Группы исторически определяются по методу «затраты-плюс», т.е. себестоимость предоставления услуг плюс норма прибыли, при этом себестоимость определяется в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому и налоговому учету, отличающимися от Международных стандартов финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»). На практике на определение тарифов оказывают значительное влияние факторы

социального и политического характера, что, как правило, влечет за собой существенные задержки в принятии решений об увеличении тарифов или же их недостаточное увеличение.

В 2013 и 2014 годах тариф на услуги по передаче электроэнергии Компании, за исключением филиала «Южно-Якутские электрические сети», определялся с применением метода доходности инвестированного капитала (RAB). В соответствии с распоряжением Правительства № 30-р от 19 января 2010 года, данный метод предполагает установление долгосрочных тарифов, направленных на стимулирование инвестиций в отрасль. Тариф на услуги по передаче электроэнергии филиала «Южно-Якутские электрические сети» определялся по методу «затраты+», т.е. себестоимость предоставления услуг плюс норма прибыли. При этом себестоимость определялась в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому и налоговому учету, отличающимися от МСФО отчетности.

Политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах оказывает существенное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы.

Примечание 2. Основа представления

(а) Принцип соответствия

Настоящая консолидированная финансовая отчетность (далее – «консолидированная финансовая отчетность») подготовлена в соответствии с МСФО и их интерпретациями и отвечает их требованиям. Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе модели учета по исторической стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иное.

Каждая компания Группы ведет индивидуальный учет и готовит официальную финансовую отчетность в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее по тексту – «РСБУ»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании учетных данных по РСБУ, скорректированных и переклассифицированных для целей достоверного представления информации в соответствии с МСФО.

(б) Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Национальная валюта Российской Федерации – российский рубль, который является функциональной валютой компаний Группы и валютой, в которой представлена данная консолидированная финансовая отчетность.

(в) Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Новые стандарты и интерпретации, а также изменения к ним, которые стали обязательными с 1 января 2014 года, представлены ниже:

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто-основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Стандарт разъясняет, что рассматриваемое право на взаимозачет (1) не должно зависеть от возможных будущих событий и (2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Изменение к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные предприятия» (выпущено 31 октября 2012 года и вступает силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Это изменение вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (а) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (б) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (в) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно будет учитывать свои дочерние общества по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основании принципа непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. Данное разъяснение не оказало существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное

применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Данные поправки не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. Данные поправки не оказали воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Новые стандарты и интерпретации, применимые к деятельности Группы, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты, утвержденные для применения в Российской Федерации, которые Группа не применяет досрочно, представлены ниже:

«Учет приобретения долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес. Группа считает, что данное изменение не окажет существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Разъяснение допустимых методов амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом. Группа считает, что данное изменение не окажет существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года). Поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа. Группа считает, что данные поправки не окажут существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности 2012 года (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для разъяснения определения термина «условия перехода прав»

и введения отдельных определений для понятий «условие достижения определенных результатов деятельности» и «условие предоставления услуг». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления права приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов компании при отражении в отчетности активов сегмента. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 было сделано не для того, чтобы отменить возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцененной стоимости. В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также компания, оказывающая услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающейся компании или материнской компании отчитывающейся компании («управляющая компания») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающейся компании управляющей компанией за оказанные услуги.
В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности 2013 года (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что в случае, когда новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно, компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS)11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности. Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры купли-продажи нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает

составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Новый стандарт вводит основополагающий принцип, в соответствии с которым выручка должна быть признана в момент передачи товаров или услуг клиенту по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение всего срока получения выгод от контракта. Группа считает, что данное изменение не окажет существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Новые стандарты и интерпретации, а также изменения к ним, применимые к деятельности Группы, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты, в настоящее время не утвержденные для применения в Российской Федерации, которые Группа не применяет досрочно, представлены ниже.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.

- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не ожидаемых кредитных убытков на 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или взноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности 2014 года (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки оказывают влияние на четыре стандарта. Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для

продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В поправке к МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о проведении взаимозачета, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности». В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы

«Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО. Группа считает, что данное изменение не окажет существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(д) Бухгалтерские оценки и допущения

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует некоторые суждения, за исключением связанных с бухгалтерскими оценками. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки и допущения, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

Убыток от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.

Убыток от обесценения признается исходя из оценки руководства ухудшения состояния платежеспособности конкретных покупателей. Если происходит ухудшение кредитоспособности одного из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками превышают оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Эффект данных важнейших бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 9.

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов по продаже и стоимости от его использования. Балансовая стоимость уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Эффект данных важнейших бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 7.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства Группы, которое формируется с учетом опыта эксплуатации аналогичных активов и других факторов. При определении срока полезного использования того или иного актива руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке норм амортизации отчислений в будущих периодах, что может повлиять на величину прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности.

Признание отложенных налоговых активов

На каждую отчетную дату руководство оценивает вероятность погашения отложенных налоговых активов, возникших из операционных убытков и от экономического обесценения активов, в свете текущей экономической обстановки, особенно, когда на текущей и ожидаемой будущей прибыли негативно сказывается ситуация на рынке. При оценке отложенных налоговых активов руководство в первую очередь учитывает будущее восстановление существующих отложенных налоговых обязательств, а затем оценивает наличие будущей налогооблагаемой прибыли. Данная оценка осуществляется по каждому субъекту налогообложения.

Руководство оценило вероятность погашения отложенных налоговых активов, в том числе по убыткам, перенесенным на будущее, в тех случаях, когда отложенные налоговые активы были признаны, как высокую.

Эффект данных важнейших бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 12.

Условные налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В тех случаях, когда, по мнению руководства Группы, велика вероятность того, что налоговые органы могут не согласиться с его интерпретацией применимого законодательства и позицией Группы в части правильности исчисления и уплаты налогов, в консолидированной финансовой отчетности формируется соответствующий резерв.

Эффект данных важнейших бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 24.

Переклассификации
С целью приведения показателей отчетности предыдущего отчетного периода в соответствие с формой представления данных, принятых в текущем отчетном периоде, были сделаны определенные переклассификации. Все проведенные переклассификации являются несущественными.

Примечание 3. Краткое описание положений учетной политики

Ниже изложены основные положения учетной политики Группы, применявшиеся при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

Консолидированная финансовая отчетность.

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и финансовую отчетность дочерних предприятий. Дочерние общества представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (а) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (б) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (в) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Консолидация дочерних обществ осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний, за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства,

принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам между компаниями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Пересчет иностранных валют. Денежные активы и обязательства предприятий Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в консолидированном Отчете о прибылях и убытках.

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2014 года, составлял 56,26 : 1,00 (31 декабря 2013 года: 32,73:1,00); официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2014 года составлял 68,34 : 1,00 (31 декабря 2013 года: 44,97 : 1,00).

Основные средства. Объекты основных средств принимаются к бухгалтерскому учету по фактической стоимости. Фактическая стоимость объекта основных средств включает сумму фактических затрат организации на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов. Капитализированные затраты не включают общехозяйственные и прочие аналогичные накладные расходы.

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за минусом расходов по продаже актива и стоимости использования. Справедливая стоимость актива за вычетом расходов по продаже представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Стоимость использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением средневзвешенной стоимости капитала по генерирующей единице. Балансовая стоимость уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в составе прибылей и убытков консолидированного Отчета о прибылях и убытках. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Затраты на мелкий ремонт и текущее техобслуживание относятся на расходы отчетного периода. Прибыли и убытки, возникающие по причине замены основных средств, отражаются в составе операционных расходов консолидированного Отчета о прибылях и убытках по мере возникновения.

На землю и объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования.

Средние сроки полезного использования по типам основных средств представлены ниже:

Тип основных средств	Используемые средние сроки
Производство тепловой и электрической энергии	10-60 лет
Тепловые сети	10-50 лет
Распределение электроэнергии	5-50 лет
Прочее	2-70 лет

Приобретение основных средств в консолидированном Отчете о движении денежных средств указаны без учета НДС. Суммы уплаченного НДС включены по статье «Увеличение дебиторской задолженности» консолидированного Отчета о движении денежных средств.

Денежные средства и их эквиваленты. К денежным средствам и их эквивалентам относятся наличные денежные средства, депозиты до востребования и краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.
Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок, используются методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях. Группа использует такие методики оценки

справедливой стоимости, которые являются наиболее приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и максимально используют исходные данные, наблюдаемые на рынке.
Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (например, цены) или косвенно (например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого уменьшения стоимости в результате понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по договору) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, (г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Ниже представлено описание категорий финансовых активов имеющихся у Группы.

Займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность представляют собой некотируемые непроизводные финансовые активы с фиксированными или определимыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов валют или курсов ценных бумаг.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: (а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и (б) прочие финансовые обязательства. Все финансовые обязательства Компании относятся к категории «Прочие» и отражаются по амортизированной стоимости.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Все финансовые инструменты Группы первоначально признаются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.
Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения: (а) просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем; (б) контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы; (в) контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по договору, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров и услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Прекращаемая деятельность. Группа выбытия или внеоборотный актив, классификация которого в качестве предназначенного для продажи была прекращена, должны быть оценены по наименьшей из (а) их балансовой стоимости до данной классификации, скорректированной на суммы амортизации или переоценок, которые были бы признаны, если бы группа выбытия или внеоборотный актив не были классифицированы как предназначенные для продажи и (б) их возмещаемой суммы на дату последующего решения об отказе от продажи.

В ноябре 2013 года руководство Группы объявило об отказе от намерений о продаже ОАО «ДРСК» (Примечание 5). В связи с этим на дату решения об отказе от продажи активы и обязательства ОАО «ДРСК» были признаны по скорректированной балансовой стоимости с признанием убытка в размере 3 287 млн руб. (Примечание 20).

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цены продажи. Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на продажу. Стоимость товарно-материальных запасов списывается на операционные расходы методом средневзвешенной стоимости.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к

операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов. Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период погашения временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Изменение отложенного налога признается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе прочего совокупного дохода или капитала. В данном случае, отложенный налог отражается в составе прочего совокупного дохода или капитала.

Группа контролирует восстановление временных разниц, возникающих в результате налогообложения дивидендов, полученных от дочерних обществ, а также доходов от их выбытия. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Кредиты и займы. Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (с учетом затрат, понесенных по сделке) и суммой к погашению отражается в консолидированной Отчете о прибылях и убытках как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

Капитализация затрат по займам. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива.
Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается по даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи. Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам.

Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Уплата процентов, включенных в стоимость активов, классифицирована как отток денежных средств по финансовой деятельности.

Вознаграждения сотрудникам. Расходы на заработную плату, отчисления в Пенсионный фонд РФ и фонды социального страхования, ежегодные оплачиваемые отпуска и выплату пособий по временной нетрудоспособности, бонусы и другие неденежные доходы (такие как медицинское обслуживание) начисляются в течение года, в котором соответствующие услуги были оказаны сотрудниками Группы.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочих выплат после выхода на пенсию.

Пенсионные планы с установленными выплатами.

Группа использует планы пенсионного обеспечения с установленными выплатами, которые распространяются на большинство работников Группы. План с установленными выплатами определяет суммы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию; размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и размер получаемой заработной платы. Чистое обязательство, отраженное в консолидированном Отчете о финансовом положении в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, используемых Группой, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные выплаты по состоянию на конец отчетного периода за вычетом справедливой стоимости активов плана. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается независимыми актуариями по методу прогнозируемой условной единицы. Текущая стоимость обязательства по планам с установленными выплатами представляет собой дисконтированную величину ожидаемых оттоков денежных средств с применением ставки дисконтирования, соответствующей доходности государственных облигаций, деноминированных в той же валюте, в которой будут осуществляться выплаты по плану, и сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств.

Группа признает в составе прибылей и убытков стоимость услуг, оказанных в текущем периоде, стоимость услуг, оказанных в предыдущих периодах, и прибыль или убыток, возникающий при их оплате, а также чистую величину процентов в отношении обязательства (актива) пенсионного плана.

Актуарные прибыли и убытки от переоценки чистого обязательства (актива) плана признаются Группой в составе прочего совокупного дохода.

В составе прибылей и убытков отражаются также прибыли и убытки от переоценки прочих долгосрочных вознаграждений.

Пенсионные планы с установленными взносами.

По пенсионным планам с установленными взносами Группа перечисляет взносы и не имеет последующих платежных обязательств после перечисления взносов. Взносы отражаются как расходы на вознаграждения работникам при наступлении срока платежа. Предоплата по взносам отражается как актив в случае вероятности денежного возмещения или снижения будущих платежей.

Обязательства по финансовой аренде. Если Группа является арендатором активов по договору аренды, по условиям которого к ней переходят все риски и выгоды, связанные с использованием этих активов, то арендуемые активы отражаются в составе основных средств на дату начала арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости арендуемых активов или текущей стоимости минимальных арендных платежей. Все арендные платежи распределяются между обязательствами и финансовыми расходами для обеспечения постоянной процентной ставки по непогашенному обязательству. Соответствующие арендные обязательства (за вычетом финансовых расходов будущих периодов) включаются в состав заемных средств. Расходы по процентам отражаются в консолидированном Отчете о прибылях и убытках в течение всего срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные на условиях финансовой аренды, амортизируются в течение всего срока их полезного использования либо более короткого срока аренды, если у Общества нет достаточной уверенности в том, что оно получит право собственности на этот актив на момент окончания срока аренды.

Операционная аренда. Если Группа является арендатором по договору аренды, по условиям которого к ней не переходят риски и выгоды, связанные с использованием этих активов, общая сумма платежей по договорам аренды, включая выплаты в связи с ожидаемым завершением аренды, отражается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках равномерно в течение всего срока аренды.

В тех случаях, когда активы переданы в аренду по договорам операционной аренды, арендные платежи к получению отражаются как арендный доход пропорционально сроку аренды.

Кредиторская задолженность и начисления. Задолженность перед поставщиками и заказчиками и прочая кредиторская задолженность отражаются с учетом налога на добавленную стоимость. Кредиторская задолженность отражается на балансе по справедливой стоимости с момента выполнения контрагентом своих обязательств по договору и далее учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки.

Обязательства по охране окружающей среды. Обязательства по возмещению ущерба, причиненного окружающей среде, отражаются в учете при наличии таких обязательств, возможности их обоснованной оценки, а также вероятности возникновения связанных с ними расходов.

Признание выручки. Выручка отражается по факту поставки электроэнергии и теплоэнергии, предоставления мощности, в момент поставки прочих товаров, по мере оказания услуг и по факту завершения технологического присоединения. Выручка отражается без налога на добавленную стоимость.

Признание доходов по договорам строительства. Выручка и затраты по договорам строительства признаются исходя из степени завершенности работ. Ожидаемый убыток по договору немедленно признается в составе расходов. Степень завершенности работ определяется

как отношение затрат по договору на строительство, понесенных для выполнения работ на отчетную дату, к планируемой величине общих затрат по договору на строительство.

Государственные субсидии. Государственные субсидии представляют собой компенсацию понесенных расходов текущего периода и учитываются в составе доходов по их справедливой стоимости, когда существует обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена, и Группа обеспечит выполнение условий, связанных с предоставлением субсидий. Для целей отчета о движении денежных средств государственные субсидии отражаются в составе поступлений денежных средств от операционной деятельности.

Акционерный капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

Собственные выкупленные акции. В случае приобретения Компанией или ее дочерними предприятиями акций Компании, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала акционеров Компании до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала акционеров Компании.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от продаж, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от продаж. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и возмещению раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Неопределенные налоговые позиции. Руководство Группы проводит пересмотр неопределенных налоговых позиций компаний Группы на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Базовая прибыль / убыток на акцию. Базовая прибыль / убыток на акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций материнской компании Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за вычетом среднего количества собственных акций, выкупленных компаниями Группы.

Отчетность по сегментам. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, подготавливаемой в соответствии с РСБУ, представляемой органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, выручка, прибыль или активы которых составляют 10 процентов или более от всех сегментов, представляются в отчетности отдельно.

Примечание 4. Операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Основными связанными сторонами Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года , являлись компании ОАО «РусГидро», ОАО «РАО ЭСВ», Donalink Limited и их дочерние, ассоциированные и совместно-контролируемые компании, а также предприятия, контролируемые государством. Операции со связанными сторонами осуществляются на обычных для несвязанных сторон условиях.

Группа проводила следующие существенные операции с ОАО «РусГидро»

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	**2013 года**
Покупка электроэнергии	5 529	5 435
Получено займов	3 530	7 638
Начислено процентов по займам	1 874	875
Погашено займов	500	-

Группа имела следующие существенные остатки по расчетам с ОАО «РусГидро»

	На 31 декабря 2014 года	**На 31 декабря 2013 года**
Задолженность по полученным займам	19 029	15 751
Прочая кредиторская задолженность	714	690
Прочая дебиторская задолженность	-	1

Группа проводила следующие существенные операции с ОАО «РАО ЭСВ»:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	**2013 года**
Погашено займов	2 460	818
Начислено процентов по займам	318	447
Приобретено услуг	412	477
Реализация услуг и материалов	125	53
Получено займов	-	660

Группа имела следующие существенные остатки по расчетам с ОАО «РАО ЭСВ»:

	На 31 декабря 2014 года	**На 31 декабря 2013 года**
Задолженность по полученным займам	2 742	5 166
Прочая кредиторская задолженность	813	613
Прочая дебиторская задолженность	29	4

Группа проводила следующие существенные операции с дочерними обществами ОАО «РусГидро» и ОАО «РАО ЭСВ»:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	**2013 года**
Продажа электроэнергии и теплоэнергии	1 543	1 555
Выручка от услуг по транспортировке электроэнергии	1 364	1 267
Прочие продажи	4 182	925
Покупка электроэнергии	450	405
Прочие покупки	1 556	1 449

Группа имела следующие существенные остатки по расчетам с дочерними обществами ОАО «РусГидро» и ОАО «РАО ЭСВ»:

	На 31 декабря 2014 года	**На 31 декабря 2013 года**
Дебиторская задолженность	393	246
Кредиторская задолженность	536	195

Операции с компанией Donalink Limited и группой Donalink

Компания Donalink Limited прямо и опосредованно владеет 33,7 процента обыкновенных голосующих акций ОАО «ДЭК» и оказывает существенное влияние на деятельность Группы. Компании Группы Donalink выступают одними из основных поставщиков угля для электростанций Группы.

Остатки по операциям с компаниями группы Donalink:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Дебиторская задолженность	10	11
Кредиторская задолженность	1 010	903

Операции с компаниями Группы Donalink:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Приобретение топлива	5 949	6 200
Реализация электро- и теплоэнергии	350	442
Прочие доходы	683	1 266

Компании, контролируемые государством

В процессе своей финансово-хозяйственной деятельности Группа осуществляет операции с другими компаниями, контролируемыми государством, помимо Группы РусГидро. Цены на электроэнергию и тепло основаны на тарифах, установленных ФСТ и РЭК. Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям со следующими банками, контролируемыми государством: ОАО «Сбербанк России», ОАО «Газпромбанк», ОАО «Россельхозбанк», ОАО «Банк Москвы», ОАО «Банк ВТБ» (Примечание 8, 13). Операции осуществляются на рыночных условиях. Начисления и расчеты по налогам осуществляются в соответствии с российским налоговым законодательством.

Группа имела следующие существенные операции с предприятиями, контролируемыми государством помимо Группы «РусГидро»):

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Продажи электрической и тепловой энергии	18 133	18 145
Продажа услуг по транспортировке электрической и тепловой энергии	1 175	782
Приобретение электроэнергии и теплоэнергии	394	392
Приобретение топлива	12 899	9 817
Приобретение услуг по транспортировке электрической и тепловой энергии	11 279	9 915
Приобретение услуг и материалов	7 966	6 018
Получено кредитов	23 285	48 656
Погашено кредитов	21 711	50 923
Проценты, начисленные по кредитам	2 489	2 291

Группа имела следующие существенные остатки по расчетам с предприятиями, контролируемыми государством (помимо Группы «РусГидро»):

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность и авансы	4 155	2 844
Резерв по сомнительным долгам	(39)	(35)
Денежные средства в банках	2 886	2 687
Кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность и начисления	5 561	6 032
Заемные средства	24 401	22 827
Прочие	110	55

Также Группа получила от государственных органов власти, субсидии в сумме 459 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, сумма полученных субсидий составила 2 760 млн руб.). Информация по полученным государственным субсидиям раскрыта в Примечании 19.

Вознаграждение, выплачиваемое членам Совета директоров и ключевому управленческому персоналу
К ключевому управленческому персоналу Группа относит:
- членов Совета Директоров ОАО «ДЭК» и его профильных дочерних компаний;
- Правление ОАО «ДЭК»;
- Генерального директора ОАО «ДЭК» и генеральных директоров профильных дочерних компаний Группы ДЭК.

Вознаграждение членам Правления ОАО «ДЭК», генеральному директору ОАО «ДЭК» и генеральным директорам профильных дочерних компаний ОАО «ДЭК» выплачивается за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых, в частности, по результатам работы за период на основании ключевых показателей деятельности. Ключевые показатели деятельности и сумма вознаграждения утверждаются Советом директоров. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу носит в основном краткосрочный характер, за исключением будущих пенсионных выплат в рамках пенсионных планов с установленными выплатами. Для ключевого управленческого персонала выплаты в рамках указанных пенсионных планов рассчитываются на общих основаниях.

Вознаграждение, компенсации и премии членам Совета директоров Компании и профильных дочерних обществ выплачиваются за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Совета директоров по результатам работы за год и рассчитывается на основании положения, утвержденного на годовом Общем собрании акционеров.

Общая сумма краткосрочного вознаграждения членам Совета директоров и членам Правления Компании и генеральным директорам профильных дочерних обществ за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 129 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года – 183 млн руб.).

Примечание 5. Активы и обязательства группы выбытия, классифицируемой как предназначенная для продажи

ОАО «ГРМЗ»

В конце 2014 года руководство Группы приняло решение реализовать акции ОАО «ГРМЗ». Для определения справедливой цены реализации независимым оценщиком была проведена оценка стоимости акций ОАО «ГРМЗ». В связи с этим, так как по состоянию на 31 декабря 2014 года вероятность осуществления сделки купли продажи акций ОАО «ГРМЗ» была высокой, Группа классифицировала ОАО «ГРМЗ» как группу выбытия, предназначенную для продажи.

ОАО «ДРСК»

Распоряжением Правительства Российской Федерации от 07 июля 2011 года №1174-р утверждена интеграция сетевых активов ОАО «ДРСК» в ОАО «ФСК ЕЭС». В связи с этим, так как по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2012 года вероятность осуществления передачи ОАО «ДРСК» была высокой, Группа классифицировала ОАО «ДРСК» как прекращаемую деятельность активы группы выбытия, предназначенные для продажи.

В конце 2013 года с внесением изменений в Федеральный закон «Об электроэнергетике» и статью 81 Федерального закона «Об акционерных обществах» для территориальных сетевых организаций в ряде субъектов Российской Федерации, в том числе Амурской области и Еврейской автономной области, на территории которых функционирует ОАО «ДРСК» аренда объектов электросетевого хозяйства, принадлежащих ОАО «ФСК ЕЭС», продлевается до 1 июля 2029 года. Поскольку данные изменения позволят компенсировать выпадающие доходы, возникшие в связи с отказом некоторых потребителей от договоров «последней мили», намерения Группы в отношении передачи акций данного общества изменились.

В связи с этим на 31 декабря 2013 года активы и обязательства ОАО «ДРСК» были признаны по скорректированной балансовой стоимости с признанием убытка в сумме 3 287 млн руб. в составе прибылей и убытков (Примечание 20). Скорректированная балансовая стоимость основных средств на дату решения об отказе от продажи составила 20 571 млн руб. (Примечание 7).

Примечание 6. Операционные сегменты

Совет директоров Общества рассматривает информацию о Группе по направлениям деятельности в разрезе следующих отчетных сегментов: «Генерация», «Распределение электроэнергии», «Сбыт электроэнергии» и прочие сегменты.

Руководство Группы определяет операционные сегменты на основании отчетности Группы, состоящей из бизнес-планов компаний Группы и отчетов об их исполнении, подготовленных в соответствии с РСБУ, представляемых Совету директоров ОАО «ДЭК» и используемых им для принятия стратегических решений, операционных решений при распределении ресурсов по сегментам и оценке результатов их деятельности.

Группа ведет свою деятельность в трех основных операционных сегментах:

Сегмент «Генерация» состоит из предприятия по производству электрической и тепловой энергии (ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»). Основные продажи электроэнергии осуществляет компания сегмента «Сбыт электроэнергии» по тарифам, утверждаемым ФСТ

России. Тепловая энергия реализуется потребителям по тарифам, утвержденным РЭК субъектов Дальнего Востока.

Сегмент «Распределение электроэнергии» состоит из компании ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания», которая осуществляет поставку электроэнергии посредством низковольтных распределительных сетей по тарифам, установленным РЭК. Основную часть платы за распределение электроэнергии компания сегмента «Распределение электроэнергии» получает от компании сегмента «Сбыт электроэнергии».

Сегмент «Сбыт электроэнергии» состоит из компании ОАО «Дальневосточная энергетическая компания», которая реализует электроэнергию потребителям по тарифам, установленным РЭК. Себестоимость продаж данного сегмента включает стоимость закупок электроэнергии от компании сегмента «Генерация» и плату за распределение электроэнергии, взимаемую компанией сегмента «Распределение электроэнергии».

Операционные сегменты, не являющиеся отчетными, объединены в категорию «Прочие» и состоят из ремонтно-сервисных и прочих непрофильных дочерних компаний.

Выручка сегмента «Сбыт электроэнергии» за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, полученная от одного внешнего контрагента (ООО «Русэнергосбыт»), не относящегося к компаниям, контролируемым государством, составила 5 590 млн руб. (за год, закончившийся, закончившихся 31 декабря 2013 года – 6 071 млн руб.).

Руководство рассматривает финансовую информацию по сегментам, подготовленную в соответствии с РСБУ. Указанная информация по ряду аспектов отличается от МСФО:

- В МСФО объекты основных средств отражаются по первоначальной (восстановительной) стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва по обесценению основных средств;
- В РСБУ обязательства Группы по пенсионным планам с установленными выплатами не признаются;
- В МСФО резервы под обесценение дебиторской задолженности признаются на основании модели понесенных издержек, представленной в МСФО (IAS 39);
- В РСБУ данные не консолидируются.

Руководство полагает, что прибыль до вычета расходов по уплате налогов, процентов и начисленной амортизации (EBITDA) является наиболее удобным инструментом для оценки эффективности операционной деятельности ОАО «ДЭК» и его дочерних обществ, поскольку отражает динамику прибыли без учета влияния некоторых начислений. EBITDA рассчитывается как прибыль/убыток от операционной деятельности без учета амортизации основных средств и нематериальных активов, убытка от экономического обесценения основных средств, убытков от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, дебиторской задолженности, (прибыли) / убытка от выбытия основных средств, дохода, связанного с сокращением выплат пенсионерам и сокращением системы пенсионного обеспечения, и прочих неденежных статей операционных расходов.

Ниже представлена информация по операционным сегментам:

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

	Генерация	Распределение электроэнергии	Сбыт электроэнергии	Прочие	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2014 года					
Выручка от сторонних потребителей	22 911	9 207	59 942	8 503	100 563
Выручка от внутрисегментных операций	36 983	15 440	4 717	5 111	62 251
Итого выручка	**59 894**	**24 647**	**64 659**	**13 614**	**162 814**
EBITDA	**5 897**	**3 595**	**(1 926)**	**(289)**	**7 277**
Капитальные затраты*	**3 897**	**3 121**	**105**	**269**	**7 392**
На 31 декабря 2014 года					
Итого активы отчетных сегментов	79 425	30 763	50 705	6 250	**167 143**
Итого обязательства отчетных сегментов	48 183	15 276	14 187	5 660	**83 306**

За год, закончившийся 31 декабрь 2013 года:

	Генерация	Распределение электроэнергии	Сбыт электроэнергии	Прочие	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2013 года					
Выручка от сторонних потребителей	20 510	5 164	58 024	7 409	91 107
Выручка от внутрисегментных операций	35 599	14 335	3 980	5 365	59 279
Итого выручка	**56 109**	**19 499**	**62 004**	**12 774**	**150 386**
EBITDA	**6 574**	**3 356**	**(222)**	**(172)**	**9 536**
Капитальные затраты*	**3 669**	**2 243**	**353**	**109**	**6 374**
На 31 декабря 2013 года					
Итого активы отчетных сегментов	75 394	30 069	50 018	6 481	**161 962**
Итого обязательства отчетных сегментов	44 224	15 548	11 836	5 355	**76 963**

*Капитальные затраты представляют собой поступления объектов основных средств и незавершенного строительства в соответствии с РСБУ

Сверка данных по отчетным сегментам с данными консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Выручка отчетных сегментов (РСБУ)	**149 200**	**137 612**
Выручка прочих сегментов	13 614	12 774
Исключение межсегментной выручки	(62 251)	(59 279)
Прочие корректировки	244	109
Итого доходы от операционной деятельности (МСФО)	**100 807**	**91 216**

Сверка прибыли/убытка отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
EBITDA отчетных сегментов (РСБУ)	**7 277**	**9 536**
Амортизация основных средств	(4 407)	(2 171)
Эффект от переклассификации ОАО «ДРСК» (Примечание 5)	-	(3 287)
Доначисление обесценения дебиторской задолженности	(1 648)	(336)
Убыток от обесценения основных средств	(953)	(49)
Различия в признании прочих доходов	(275)	(139)
Списание обесценения материалов	(26)	(25)
Доход, связанный с сокращением системы пенсионного обеспечения (Примечание 15)	501	1 609
Поправка по финансовой аренде	191	204
Эффект от формирования резерва по рекультивации	136	64
Начисление / (Использование) резерва по отпускам	18	(121)
Прочие	51	585
Прибыль от операционной деятельности по МСФО	**865**	**5 870**

Сверка активов отчетных сегментов с активами Группы представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Итого активы отчетных сегментов (РСБУ)	**167 143**	**161 962**
Исключение финансовых вложений в дочерние общества	(41 947)	(42 030)
Чистая разница в стоимости основных средств и незавершенного строительства	(40 698)	(39 140)
Исключение остатков по внутригрупповым расчетам	(5 699)	(4 394)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(2 543)	(936)
Начисление отложенных налогов	(1 547)	(1 234)
Списание расходов будущих периодов	(711)	(696)
Списание НИОКР	(45)	(112)
Прочие реклассификации и корректировки	438	(196)
Итого консолидированные активы (МСФО)	**74 391**	**73 224**

Сверка обязательств отчетных сегментов с обязательствами Группы представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Итого обязательства отчетных сегментов (РСБУ)	**83 306**	**76 963**
Исключение остатков по внутригрупповым расчетам	(5 699)	(4 998)
Начисление отложенных налогов	(3 803)	(2 798)
Поправка по пенсионным обязательствам	3 310	4 491
Поправка по финансовой аренде	1 026	617
Поправка по резерву по неиспользованным отпускам	234	216
Поправка по начислению прочих резервов	227	284
Прочие реклассификации и корректировки	168	17
Итого консолидированные обязательства (МСФО)	**78 769**	**74 792**

Информация по выручке от сторонних компаний в соответствии с МСФО по отчетным сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

	Генерация	Сбыт электроэнергии	Распределение электроэнергии	Прочие сегменты	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2014 года					
Продажа электроэнергии	2 106	54 692	-	-	**56 798**
Продажа теплоэнергии	16 062	-	-	-	**16 062**
Передача электроэнергии	-	-	7 542	-	**7 542**
Продажа мощности	-	3 944	-	-	**3 944**
Прочая выручка	4 743	1 306	1 665	8 747	**16 461**
Итого выручка	**22 911**	**59 942**	**9 207**	**8 747**	**100 807**
За год, закончившийся 31 декабря 2013 года					
Продажа электроэнергии	296	54 397	-	-	**54 693**
Продажа теплоэнергии	15 488	-	-	-	**15 488**
Передача электроэнергии	-	-	4 907	-	**4 907**
Продажа мощности	-	3 602	-	-	**3 602**
Прочая выручка	4 725	25	257	7 519	**12 526**
Итого выручка	**20 509**	**58 024**	**5 164**	**7 519**	**91 216**

Примечание 7. Основные средства

	Производство тепловой и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
Начальное сальдо на 31 декабря 2013 года	**61 058**	**28 699**	**14 399**	**5 555**	**4 958**	**114 669**
Поступления	9	1 129	460	6 595	190	8 383
Перевод/ввод в состав основных средств	2 075	2 541	1 250	(5 956)	90	-
Активы группы выбытия, предназначенные для продажи	-	-	-	-	(23)	(23)
Изменения в оценке по обязательству на рекультивацию золоотвалов	(79)				2	(77)
Выбытие	(241)	(104)	(89)	(124)	(176)	(734)
Конечное сальдо на 31 декабря 2014 года	**62 822**	**32 265**	**16 020**	**6 070**	**5 041**	**122 218**
Включая основные средства по договорам финансовой аренды	*1 820*	*703*	*212*	-	*182*	*2 917*
Накопленный износ (включая обесценение)						
Начальное сальдо на 31 декабря 2013 года	**(40 795)**	**(13 690)**	**(9 817)**	**(928)**	**(2 438)**	**(67 668)**
Амортизация	(1 490)	(1 922)	(890)	-	(105)	(4 407)
Перевод / ввод в состав основных средств	(130)	-	(11)	141	-	-
Начисление убытка от обесценения	(705)	-	-	(226)	(22)	(953)
Активы группы выбытия, предназначенные для продажи	-	-	-	-	19	19
Выбытие	7	98	5	10	9	129
Конечное сальдо на 31 декабря 2014 года	**(43 113)**	**(15 514)**	**(10 713)**	**(1 003)**	**(2 537)**	**(72 880)**
Включая основные средства по договорам финансовой аренды	*(1 062)*	*(57)*	*(129)*	-	*(66)*	*(1 314)*
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	**20 263**	**15 009**	**4 582**	**4 627**	**2 520**	**47 001**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	**19 709**	**16 751**	**5 307**	**5 067**	**2 504**	**49 338**

	Производство тепловой и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
Начальное сальдо на 31 декабря 2012 года	**58 448**	**340**	**13 600**	**2 826**	**4 601**	**79 815**
Поступления	171	210	81	3 645	150	4 257
Перевод/ввод в состав основных средств	2 537	10	864	(3 521)	110	-
Переклассификация активов по прекращаемой деятельности (Примечание 5)		28 139	-	2 667	167	30 973
Выбытие	(98)	-	(146)	(62)	(70)	(376)
Конечное сальдо на 31 декабря 2013 года	**61 058**	**28 699**	**14 399**	**5 555**	**4 958**	**114 669**
Включая основные средства по договорам финансовой аренды	*1820*	-	*211*	-	*260*	*2 291*
Накопленный износ (включая обесценение)						
Начальное сальдо на 31 декабря 2012 года	**(39 464)**	**(33)**	**(9 229)**	**(1 086)**	**(2 169)**	**(51 981)**
Амортизация	(1 308)	(3 287)	(595)	-	(266)	(5 456)
Перевод/ввод в состав основных средств	(72)	-	(108)	180	-	-
Начисление убытка от обесценения	-	-	-	(41)	(8)	(49)
Переклассификация активов по прекращаемой деятельности (Примечание 5)	-	(10 370)	-	-	(32)	(10 402)
Выбытие	49	-	115	19	37	220
Конечное сальдо на 31 декабря 2013 года	**(40 795)**	**(13 690)**	**(9 817)**	**(928)**	**(2 438)**	**(67 668)**
Включая основные средства по договорам финансовой аренды	*(1 005)*	-	*(58)*	-	*(80)*	*(1 143)*
Остаточная стоимость на31 декабря 2012 года	**18 984**	**307**	**4 371**	**1 740**	**2 432**	**27 834**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	**20 263**	**15 009**	**4 582**	**4 627**	**2 520**	**47 001**

К прочим основным средствам относятся транспортные средства, измерительное и компьютерное оборудование, офисная мебель и прочее оборудование.

Незавершенное строительство представляет собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию, а также авансы строительным компаниям и поставщикам. По состоянию на 31 декабря 2014 года такие авансы составили 95 млн руб. (на 31 декабря 2013 года: 67 млн руб.).

Сумма процентных расходов, капитализированных за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 191 млн руб., ставка капитализации составила 9,47% (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 198 млн руб., ставка капитализации составила 8,29%).

На 31 декабря 2014 года основные средства в сумме 306 млн руб. (на 31 декабря 2013 года – 327 млн руб.) были переданы в качестве обеспечения по кредитным договорам (Примечание 13).

Обесценение по состоянию на 31 декабря 2014 года

Руководство Группы проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Группа, в целях обнаружения индикаторов обесценения основных средств или того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, более не существует или сократился. В результате данного анализа был обнаружен ряд индикаторов обесценения основных средств на отчетную дату.

В целях расчета возмещаемой суммы была определена стоимость от использования основных средств и незавершенного строительства на основе оценки будущих потоков денежных средств. В качестве отдельных единиц, генерирующих денежные средства (далеее – «ЕГДС»), были приняты дочерние компании и их филиалы, сгруппированные по региональному принципу установления тарифов.

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, использованных для целей теста на обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности за 2014 год и показатели бизнес-планов на 2015-2020 годы	Фактические результаты деятельности за 2013 год и показатели бизнес-планов на 2014-2020 годы
Период прогнозирования денежных потоков	11-25 лет (2015-2040)	11-25 лет (2014-2039)
Прогноз объемов электроэнергии и мощности	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса	
Прогноз тарифов на электроэнергию, мощность и теплоэнергию	На основе действующей методики тарифообразования компании (метод доходности на инвестированный капитал, метод индексации или «затраты +»), с учетом ограничений, установленных МЭР	
Прогноз объемов капитальных затрат	На основе запланированной руководством величины прогнозных капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	
Ставка дисконтирования до налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	15,1-17,8%	14%

В результате было признано обесценение в консолидированном Отчете о прибылях и убытках. Экономическое обесценение основных средств было признано по следующим ЕГДС в отчете о прибылях и убытках: Филиал Амурская генерация ОАО «ДГК» 922 млн руб., ОАО «Сельскохозяйственный комплекс «Агроэнерго» 30 млн руб. и ЗАО «Жилищно-коммунальное управление» 1 млн руб.

Обесценение по состоянию на 31 декабря 2013 года

Руководство Компании проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Группа, в целях обнаружения индикаторов обесценения основных средств или того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, более не существует или сократился. В результате данного анализа не было обнаружено каких-либо индикаторов обесценения основных средств на отчетную дату, за исключением основных средств дочерних компаний ОАО «Сельскохозяйственный комплекс «Агроэнерго» и ЗАО «Жилищно-коммунальное управление». По результатам проведенного анализа убыток от обесценения основных средств указанных дочерних компаний составил на 31 декабря 2013 года 49 млн руб.

Финансовая аренда основных средств

Таблица погашения обязательств по финансовой аренде на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года представлена ниже:

	Минимальные лизинговые платежи		Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде (лизингу)	
	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Не позднее одного года	350	175	240	155
После одного, но не позже пяти лет	322	393	130	287
После пяти лет	1 987	537	680	196
Итого	**2 659**	**1 105**	**1 050**	**638**
За вычетом будущих расходов по процентам	(1 609)	(467)	-	-
Текущая стоимость обязательств	**1 050**	**638**	**1 050**	**638**

Операционная аренда

Группа арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти на условиях неаннулируемой операционной аренды. Арендная плата определяется на основании договоров аренды. Будущие платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды составляют:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Не позднее одного года	597	561
После одного года, но не позже пяти лет	1 825	1 512
После пяти лет	13 328	11 310
Итого операционная аренда	**15 750**	**13 383**

Группа арендует земельные участки, на большинстве из которых находятся электростанции, распределительные подстанции и другие активы. Согласно Земельному кодексу Российской Федерации данные участки являются ограниченными в обороте и не могут передаваться в частную собственность. Как правило, первоначальный срок договоров аренды, заключенных предприятиями Группы, составляет 5–49 лет с правом продления договора после истечения срока его действия. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе.

Примечание 8. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Денежные средства на банковских счетах	2 502	2 554
Денежные средства в пути	14	11
Денежные средства в кассе	6	6
Эквиваленты денежных средств	550	590
Итого денежные средства и их эквиваленты	**3 072**	**3 161**

Группа не имеет денежных средств, ограниченных в использовании. Валюта всех денежных средств и их эквивалентов – российский рубль.

Денежные средства размещены в ряде кредитных организаций:

	Рейтинговое агентство	Рейтинг*	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Денежные средства на банковских счетах				
ОАО «Сбербанк России»	Moody's	Ba1	2 318	2 081
ПАО Банк «ФК Открытие»	Moody's	Ba3	55	290
ПАО «Росбанк»	Fitch Ratings	BBB-	56	129
ОАО «СИАБ»	NRA	A-	51	33
ОАО «Банк ВТБ»	Standard&Poor's	BBB-	1	7
ОАО «Банк Москвы»	Standard&Poor's	BBB	-	3
АО Газпромбанк»	Moody's	Ba1	8	2
Прочие	-	-	13	9
Итого денежные средства на банковских счетах			**2 502**	**2 554**
Банковские депозиты				
ОАО «Банк Москвы»	Standard&Poor's	BBB	-	522
АО «Газпромбанк»	Moody's	Ba1	550	67
ОАО «Россельхозбанк»	Fitch Ratings	BB+	-	1
Итого банковские депозиты			**550**	**590**

* Рейтинги банков указаны по состоянию на 31 декабря 2014 года. Рейтинги ряда банков на дату выпуска отчетности снизились.

Примечание 9. Дебиторская задолженность покупателей, заказчиков и авансы выданные

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 3 785 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года и в сумме 3 070 млн руб. на 31 декабря 2013 года)	9 994	9 119
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 617 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года и в сумме 280 млн руб. на 31 декабря 2013 года)	1 303	1 498
Итого финансовые активы	**11 297**	**10 617**
Авансы, выданные поставщикам (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 296 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года и в сумме 104 млн руб. на 31 декабря 2013 года)	1 525	2 643
НДС к возмещению	986	1 030
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	**13 808**	**14 290**

Большая часть дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, которая не является ни просроченной, ни обесцененной, может быть агрегирована в несколько классов так как они обладают схожими характеристиками: это преимущественно промышленные потребители, население, а также бюджетные организации,.

В составе прочей дебиторской задолженности Группы представлены расчеты по претензиям, расчеты по уступке права требования, пени и штрафы за невыполнение условий хозяйственных договоров.

Группа определяет размер резерва по сомнительной задолженности, основываясь на специфических характеристиках конкретных клиентов, их платежеспособности, динамике погашения задолженности, платежах и договоренностях, произошедших после отчетной даты, а также анализе ожидаемых будущих денежных потоков на основе финансового положения контрагента на отчетную дату. Руководство полагает, что чистая сумма дебиторской задолженности приблизительно соответствует справедливой стоимости. Торговая и прочая дебиторская задолженность относятся к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 3.

Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	2013 года
На начало периода	**3 454**	**3 398**
Начислено за год	2 020	682
Использовано	(711)	(324)
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(65)	(343)
Перенос из активов прекращающейся деятельности	-	41
На конец периода	**4 698**	**3 454**

На всю сумму обесцененной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков создан 100% резерв.

Примечание 10. Товарно-материальные запасы

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Производственные запасы топлива	4 342	5 334
Основные и вспомогательные материалы (за вычетом резерва под обесценение в размере 35 млн руб. на 31 декабря 2014 года, на 31 декабря 2013 года – 16 млн руб.)	1 874	1 797
Прочие товарно-материальные запасы	373	357
Итого товарно-материальные запасы	**6 589**	**7 488**

Примечание 11. Капитал

	Количество акций (шт.) на	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Обыкновенные акции (номинальная стоимость акции – 1 руб.)	17 223 107 804	17 223 107 804
Собственные выкупленные акции	(16 396 998)	(16 396 998)
Итого количество выпущенных акций	**17 206 710 806**	**17 206 710 806**

Компания была образована 1 февраля 2007 года и по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года ее уставный капитал был полностью оплачен (Примечание 1).

Резерв объединения в размере 6 304 млн руб. на 31 декабря 2014 года образовался при формировании Группы, произошедшем в результате слияния ряда компаний, находящихся под общим контролем. Резерв объединения представляет собой разницу на дату слияния между чистыми активами объединившихся компаний и долей меньшинства, скорректированную на выпущенный уставный капитал ОАО «ДЭК» в 2007 году.

Собственные выкупленные акции обладают таким же правом голоса, как и прочие обыкновенные акции. Права голоса по собственным выкупленным акциям Общества, находящимся у его дочерних обществ, контролируются руководством Группы.

Примечание 12. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Текущий (доход) / расход по налогу на прибыль	(16)	45
Корректировка, признанная в отчетном периоде для расхода по налогу на прибыль предшествующих периодов	947	139
Доходы по отложенному налогу на прибыль	19	416
Итого доходы по налогу на прибыль	**950**	**600**

Ниже приведена сверка теоретической суммы дохода по налогу на прибыль, рассчитанной по законодательно установленной налоговой ставке, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в отчете о прибылях и убытках:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	**2013 года**
(Убыток) / Прибыль до налогообложения	(4 560)	1 288
Теоретический доход (расход) по налогу на прибыль по ставке 20%	912	(258)
Налоговый эффект от расходов, не принимаемых к учету для целей налогообложения	(479)	(345)
Корректировка, признанная в отчетном периоде для расхода по налогу на прибыль предшествующих периодов	947	139
Списание отложенного налогового обязательства в результате переклассификации ДРСК (Примечание 5)	-	224
(Увеличение) непризнанных отложенных налоговых активов / Признание ранее непризнанных отложенных налоговых активов	(466)	965
Прочие	36	(125)
Итого доход по налогу на прибыль	**950**	**600**

Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения в 2014 году в основном относится к социальным расходам и расходам на благотворительность 155 млн руб. (в 2013 году – 165 млн руб.). Оставшаяся сумма состоит из прочих статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения и относящихся к консультационным услугам и прочим статьям.

В 2014 году отражены данные уточненных налоговых деклараций по налогу на прибыль за предшествующие периоды. Изменения в основном были связаны с исключением из налогооблагаемой базы сумм целевого финансирования за предыдущие периоды. Налоговый эффект отражения уточненного налогового убытка составил 947 млн руб., что привело к возникновению переплаты по налогу на прибыль в полной сумме, которая была возмещена из бюджета.

Отложенные налоговые активы, не признанные в 2014 и 2013 годах, в основном относятся к убытку от обесценения объектов основных средств и незавершенного строительства и признанию обязательств по пенсионному обеспечению. Отложенные налоговые активы не признавались в том случае, если вероятность их возмещения не могла быть оценена как высокая. Общая сумма непризнанных налоговых активов на 31 декабря 2014 года составила 1 632 млн руб. (на 31 декабря 2013 года – 1 169 млн руб.). Ранее непризнанные налоговые активы были частично признаны в 2013 году в основном в результате изменения обязательств в пенсионном плане с установленными выплатами.

Различия в подходах между российским налоговым учетом и учетом для целей МСФО приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью отдельных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Ниже представлен налоговый эффект изменения этих временных разниц, отраженный по ставке 20 процентов.

Налоговый эффект движения временных разниц за периоды, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

Отложенные налоговые обязательства	**На 31 декабря 2014 года**	**Признано в составе прибылей и убытков**	**Признано в совокупном доходе**	**На 31 декабря 2013 года**
Основные средства	(1 666)	(296)	-	(1 370)
Долгосрочные обязательства	(3)	14	-	(17)
Дебиторская задолженность покупателей	(63)	(20)	-	(43)
Прочие активы	(1)	(1)	-	-
Всего отложенные налоговые обязательства	**(1 733)**	**(303)**	**-**	**(1 430)**
Взаимозачет с отложенными налоговыми активами в рамках каждой компании Группы	764	-	-	820
Чистые отложенные налоговые обязательства	**(969)**	**-**	**-**	**(610)**

Отложенные налоговые активы	**На 31 декабря 2014 года**	**Признано в составе прибылей и убытков**	**Признано в совокупном доходе**	**На 31 декабря 2013 года**
Дебиторская задолженность покупателей	479	280	-	199
Основные средства	96	(50)	-	146
Кредиторская задолженность	48	(20)	-	68
Обязательства по пенсионным планам	371	128	(200)	443
Финансовая аренда	163	105	-	58
Товарно-материальные запасы	24	16	-	8
Прочие	265	(137)	-	402
Всего отложенные активы по налогу на прибыль	**1 446**	**322**	**(200)**	**1 325**
Взаимозачет с отложенными налоговыми обязательствами в рамках каждой компании Группы	(764)	-	-	(820)
Чистые отложенные налоговые активы	**682**	**-**	**-**	**505**

Отложенные налоговые обязательства	На 31 декабря 2013 года	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в совокупном доходе	Перекласси-фикация прекращаемой деятельности	На 31 декабря 2012 года
Основные средства	(1 370)	(100)	-	(1 178)	(92)
Долгосрочные обязательства	(17)	(13)	-	(3)	(1)
Списание из группы выбытия	-	224	-	-	(224)
Товарно-материальные запасы	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность покупателей	(43)	(43)	-	-	-
Обязательства по пенсионным планам	-	-	-	-	-
Прочие активы	-	5	-	(5)	-
Всего отложенные налоговые обязательства	**(1 430)**	**73**	**-**	**(1 186)**	**(317)**
Взаимозачет с отложенными налоговыми активами в рамках каждой компании Группы	820	-	-	662	242
Чистые отложенные налоговые обязательства	**(610)**	**73**	**-**	**(524)**	**(75)**

Отложенные налоговые активы					
Дебиторская задолженность покупателей	199	150	-	13	36
Основные средства	146	43	-	-	103
Кредиторская задолженность	69	(47)	-	68	48
Обязательства по пенсионным планам	443	54	(52)	280	161
Финансовая аренда	58	(48)	-	98	8
Товарно-материальные запасы	8	(2)	-	-	10
Прочие	402	193	-	203	6
Всего отложенные активы по налогу на прибыль	**1 325**	**343**	**(52)**	**662**	**372**
Взаимозачет с отложенными налоговыми обязательствами в рамках каждой компании Группы	(820)	-	-	(662)	(242)
Чистые отложенные налоговые активы	**505**	**343**	**(52)**	**-**	**130**

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

Руководство Группы считает, что отложенные налоговые активы и обязательства в основном могут быть возмещены в сроки свыше 12 месяцев после отчетной даты.

Примечание 13. Краткосрочные и долгосрочные заемные средства

Долгосрочные заемные средства

	Срок погашения	Эффективная ставка процента	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
ОАО «РусГидро»	2016-2025	8,0%/ MosPrime+2,5%-2,8%	18 764	14 208
ОАО «Банк Москвы»	2015	MosPrime+2,2%	7 000	7 000
ОАО «Сбербанк России»	2015-2016	8,0%-12,8%	6 675	6 846
ОАО «Банк ВТБ»	2015-2018	8,4%	4 500	4 500
ПАО «Росбанк»	2015-2016	9,0%-11,1%	4 108	1 118
ОАО «РАО ЭСВ»	2015-2016	8,0%	2 342	4 802
ОАО «Россельхозбанк»	2016-2018	15,0%-16,0%	78	103
АО «Газпромбанк»	2014	8,6%-10,5%	-	1 423
Прочие	2016	9,5%	24	59
Обязательства по финансовой аренде		6,64-34,1%	1 050	638
Итого			**44 541**	**40 697**
За вычетом краткосрочной части долгосрочных заемных средств			(14 530)	(5 474)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде			(241)	(155)
Итого долгосрочные заемные средства			**29 770**	**35 068**

Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств

	Эффективная ставка процента	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
ОАО «Банк ВТБ»	11,0%	4 942	920
ПАО «Росбанк»	9,6%-10,8%	2 070	3 109
ОАО «Сбербанк России»	8,1%-10,4%	1 047	1 515
АО «Райффайзенбанк»	10,8%	557	-
ОАО «РАО ЭСВ»	8,0%-10,6%	400	363
ОАО «РусГидро»	8,2%-8,4%	266	1 430
ОАО «Россельхозбанк»	9,6%-28,0%	227	294
ОАО «Банк Москвы»	MosPrime+2,2%	42	-
АО «Газпромбанк»	8,0%	-	225
Прочие	9,5%-12,0%	52	182
Краткосрочная часть долгосрочной задолженности		14 530	5 474
Обязательства по финансовой аренде		241	155
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств		**24 374**	**13 667**

Эффективная процентная ставка представляет собой рыночную ставку на дату предоставления займов. Группа не прибегала к использованию хеджирования в отношении риска изменения процентной ставки.

Все долгосрочные и краткосрочные заемные средства выданы в российских рублях.

Руководство полагает, что справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных заемных средств с плавающей ставкой приблизительно равна их балансовой стоимости, справедливая стоимость заемных средств с фиксированной ставкой приведена в Примечании 27 (3 уровень в иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 3).

Примечание 14. Прочие долгосрочные обязательства

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	18	732
Итого финансовые обязательства	**18**	**732**
Резерв под предстоящие расходы по рекультивации золоотвалов	588	693
Долгосрочные полученные авансы	118	137
Итого прочие долгосрочные обязательства	**724**	**1 562**

Долгосрочная кредиторская задолженность и финансовые обязательства относятся к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 3.

Резерв под предстоящие расходы по рекультивации золоотвалов

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Остаток на начало года	**693**	**653**
Начисление резерва	2	2
Увеличение дисконтированной стоимости в течение года	47	41
Использование резерва	(12)	(26)
Изменение в оценке резерва	(109)	23
Остаток на конец года	**621**	**693**
В том числе краткосрочная часть	*33*	-

Группа приняла на себя обязательство по проведению рекультивации нарушенных земель в зоне своей производственной деятельности и признала резерв по предстоящим расходам на осуществление указанных мероприятий в финансовой отчетности, который был отражен в корреспонденции с основными средствами.

Ставка дисконтирования, использованная в расчете текущей величины предстоящих расходов по выполнению социальных обязательств и рекультивации земель, на 31 декабря 2014 года составила 11,96 процента (31 декабря 2013 года: 7,43 процента), она представляет собой скорректированную безрисковую ставку доходности для Группы и является обоснованной в текущих экономических условиях в Российской Федерации на отчетную дату.

Примечание 15. Обязательства по пенсионному обеспечению

Ниже приводится оценка величины обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

Суммы признанные в консолидированном Отчете о финансовом положении Группы, представлены ниже:

	На 31 декабря 2014 года	**На 31 декабря 2013 года**
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	3 390	4 529
Справедливая стоимость активов плана	(80)	(38)
Чистые пенсионные обязательства	**3 310**	**4 491**

В таблицах ниже представлено движение обязательств по пенсионному обеспечению за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

	Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану	Справедливая стоимость активов плана	Итого
На 01 января 2014 года	**4 529**	**(38)**	**4 491**
Признание активов плана по договорам НПО ОАО «ДГК»	-	(35)	(35)
Стоимость услуг текущего периода	187		187
Расходы / (доходы) по процентам	350	(6)	344
Стоимость услуг прошлых периодов	20	-	20
Доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам	(501)	-	(501)
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):			-
Актуарные прибыли - изменения в актуарных предположениях	(31)	-	(31)
Актуарные убытки - корректировки на основе опыта	62	-	62
Расходы, признанные в составе прибылей и убытков за 2014 год	**87**	**(6)**	**81**
Эффекты переоценки (для пенсионных планов с установленными выплатами):			-
Актуарные убытки - изменения в демографических предположениях	53	-	53
Актуарные прибыли - изменения в финансовых предположениях	(1 203)	-	(1 203)
Актуарные убытки - корректировки на основе опыта	148	2	150
Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2014 год	**(1 002)**	**2**	**(1 000)**
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(52)	46	(6)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(172)	-	(172)
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(49)	(49)
На 31 декабря 2014 года	**3 390**	**(80)**	**3 310**

21 июля 2014 года Группой было принято решение о сокращении части выплат пенсионерам, в результате чего Группа признала доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам в размере 501 млн руб., отраженных в составе операционных расходов (Примечание 20).

	Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану	Справедливая стоимость активов плана	Итого
На 01 января 2013 года	**6 074**	**(101)**	**5 973**
Реклассификация активов плана	-	67	67
Стоимость услуг текущего периода	224	-	224
Расходы / (доходы) по процентам	334	(6)	328
Доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам	(1 609)	-	(1 609)
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):			
Актуарные прибыли - изменения в актуарных предположениях	(6)	-	(6)
Актуарные прибыли - корректировки на основе опыта	(31)	-	(31)
Итого отнесено в состав прибылей и убытков за 2013 год	**(1 088)**	**(6)**	**(1 094)**
Эффекты переоценки (для пенсионных планов с установленными выплатами):			
Актуарные убытки - изменения в демографических предположениях	212	-	212
Актуарные прибыли - изменения в финансовых предположениях	(621)	-	(621)
Актуарные убытки - корректировки на основе опыта	145	4	149
Итого отнесено на прочий совокупный доход (до вычета налога на прибыль) за 2013 год	**(264)**	**4**	**(260)**
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(163)	-	(163)
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(26)	(26)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(30)	24	(6)
На 31 декабря 2013 года	**4 529**	**(38)**	**4 491**

29 марта 2013 года Группой было принято решение об отмене пенсионного плана с установленными выплатами. На дату принятия данного решения чистое пенсионное обязательство по отмененному плану составляло 2 458 млн руб. Наряду с сокращением обязательств по отмененному пенсионному плану обязательства по единовременным выплатам при выходе на пенсию увеличились на 315 млн руб., а обязательства по выплате периодической материальной помощи пенсионерам – на 534 млн руб. Данные обязательства предусмотрены коллективным договором и являлись альтернативой пенсионного плана с установленными выплатами. В результате описанных выше изменений, за год закончившийся 31 декабря 2013 года, Группа признала доход, связанный с сокращением системы пенсионного обеспечения в размере 1 609 млн руб. (Примечание 20).

Основные актуарные допущения Группы представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Номинальная ставка дисконтирования	13,00%	7,90%
Темпы роста заработной платы	8,50%	6,6%
Темпы инфляции	7,00%	5,10%
Нормы увольнений	Нормы увольнений в зависимости от возраста на основе статистических данных Компании за 3 года	
Таблица смертности	Russia-2011*	Russia-2011

** С учетом понижающей корректировки к вероятностям смерти для работников в возрасте до 60 лет, рассчитанной на основе статистических данных о смертности по Группе за 2012–2013 гг.*

Анализ чувствительности по каждому существенному актуарному допущению на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

Актуарное допущение	Изменение предположения	Эффект на обязательство, млн руб.	Эффект на обязательство, %
Ставка дисконтирования	1%	(254)	-8%
	-1%	295	9%
Темпы инфляции	1%	181	5%
	-1%	(159)	-4%
Темпы роста заработной платы	1%	130	5%
	-1%	(111)	-4%
Нормы увольнений	3%	(339)	-10%
	-3%	492	14%
Вероятности смертности	10%	(45)	-2%
	-10%	48	2%

Группа предполагает произвести отчисления в размере 212 млн руб. по пенсионным планам с установленными выплатами в 2015 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 9,10 лет.

Характеристики пенсионного плана и связанные с ним риски. Группа несет обязательства по пенсионным программам на территории Российской Федерации. Пенсионный план включает в себя следующие виды пособий: единовременные пособия при выходе на пенсию, юбилейные выплаты при достижении определенного возраста или стажа, материальная помощь и покрытие расходов на погребение в случае смерти работника или пенсионера, материальная помощь пенсионерам, пенсии бывшим работникам через негосударственный пенсионный фонд (далее по тексту – «НПФ»).

Размер предоставляемых пособий зависит от времени оказания услуг работниками (стажа), заработной платы в последние годы, предшествовавшие выходу на пенсию, заранее определенной фиксированной суммы или от сочетания этих факторов.

Вышеупомянутые пособия, как правило, индексируются в соответствии с ростом инфляции или повышением заработной платы для пособий, зависящих от заработной платы, за исключением пенсий, выплачиваемых через НПФ, которые не индексируются с ростом инфляции на этапе выплат (все риски после выхода работников на пенсию несет НПФ).

Кроме инфляционного риска, пенсионные планы Группы также подвержены рискам смертности и рискам дожития.

Активы плана на счетах в НПФ регулируются местным законодательством и практикой.

Группа и НПФ несут солидарную ответственность за управление планами, в том числе, за инвестиционные решения и график взносов.

НПФ вкладывает средства Группы в диверсифицированный портфель. При инвестировании средств пенсионных накоплений и размещении средств пенсионных резервов НПФ руководствуется действующим законодательством РФ, которым строго регламентирован возможный перечень финансовых инструментов и лимиты на их использование, что также приводит к диверсификации и снижает инвестиционные риски.

Группа полностью передает НПФ обязательства по выплате пожизненных негосударственных пенсий бывшим работникам Группы, финансируя эти обязательства при назначении пенсий. Таким образом, Группа страхует риски, связанные с выплатой негосударственных пенсий (инвестиционные риски и риски смертности).

Примечание 16. Кредиторская задолженность и начисления

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	9 535	9 119
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	452	447
Итого финансовые обязательства	**9 987**	**9 566**
Полученные авансы	4 253	4 687
Расчеты по оплате труда	2 000	1 817
Резерв по предстоящим расходам и платежам	43	87
Резерв по рекультивации золоотвалов	33	-
Итого кредиторская задолженность и начисления	**16 316**	**16 157**

Кредиторская задолженность и финансовые обязательства относятся к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 3.

Примечание 17. Задолженность по прочим налогам

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Налог на добавленную стоимость	2 077	2 183
Страховые взносы	688	615
Налог на имущество	294	265
Прочие налоги	228	174
Итого задолженность по прочим налогам	**3 287**	**3 237**

Примечание 18. Прочие доходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	**2013 года**
Продажа материалов и иного имущества	4 687	1 507
Горячая вода	3 692	3 634
Строительно-монтажные и ремонтно-строительные работы	2 432	4 765
Продажа товаров собственного производства	849	644
Техническое обслуживание, технологическое присоединение к сетям	734	645
Транспортные услуги	30	196
Прочие доходы	807	1 135
Итого прочие доходы	**13 231**	**12 526**

Примечание 19. Государственные субсидии

В соответствии с Постановлением Правительства РФ от 26.12.2013 г. № 1253 и Приказом Министерства энергетики РФ от 27.12.2013 г. № 947, Группе выделялись субсидии на ликвидацию перекрестного субсидирования в части компенсации убытков, возникших в 2011 году, в связи с прекращением передачи в аренду территориальным сетевым организациям объектов электросетевого хозяйства, относящихся к единой национальной (общероссийской) электрической сети. В декабре 2013 года Группа получила государственные субсидии из федерального и региональных бюджетов Амурской и Еврейской автономной областей в размере 2 313 млн руб. В 2014 году субсидирование не оказывалось .

В соответствии с федеральным законом от 30.11.2011 №371-ФЗ «О федеральном бюджете на 2012 год и на плановый период 2013 и 2014 годов», законами о бюджетах субъектов Российской Федерации Дальневосточного федерального округа на 2012 год, Группе были выделены субсидии: на ликвидацию межтерриториального перекрёстного субсидирования в тарифах на электрическую энергию, на компенсацию разницы между утверждёнными экономически обоснованными тарифами на электрическую и тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям. В течение 2014 года Группа получила государственные субсидии из бюджетов всех уровней в размере 409 млн руб. (в 2013 году сумма составляла 392 млн руб.).

В отчетном периоде компании Группы также получили прочие государственные субсидии на общую сумму 50 млн руб. (55 млн руб. в 2013 году).

Примечание 20. Операционные расходы, за исключением убытков от обесценения основных средств и убытков от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Расходы на топливо	28 323	26 611
Расходы на транспортировку электро- и теплоэнергии	15 688	14 221
Зарплата, выплаты работникам, налоги с фонда оплаты труда	23 087	20 062
Покупная мощность, электро- и теплоэнергия	6 736	6 417
Расходы на приобретение прочих материалов	4 531	4 472
Корректировка балансовой стоимости ДРСК от переклассификации (Примечание 5)	-	3 287
Амортизация основных средств	4 407	2 171
Расходы на закупку нефтепродуктов для перепродажи	3 205	712
Расход на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	2 622	353
Прочие услуги сторонних организаций	1 468	1 124
Налоги, кроме налога на прибыль	1 421	1 160
Расходы на водоснабжение	1 169	1 137
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 147	1 162
Услуги субподряда по строительно-монтажным и ремонтно-строительным работам	1 081	2 845
Расходы на содержание вневедомственной охраны	719	704
Расходы по обеспечению функционирования рынка электроэнергии и мощности	710	696
Транспортные расходы	577	496
Расходы по аренде	524	590
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	465	386
Комиссионные и агентские расходы	474	451
Доход, связанный с сокращением системы пенсионного обеспечения (Примечание 15)	(501)	(1 609)
Убыток /(Прибыль) от выбытия основных средств	166	(48)
Прочие расходы	1 349	657
Итого	**99 368**	**88 057**

Расходы по вознаграждению работников за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, включают в себя выплаты в Пенсионный фонд РФ в размере 3 754 млн руб. и в негосударственный пенсионный фонд 147 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: соответственно 3 232 млн руб. и 130 млн руб.).

Примечание 21. Финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Расходы на выплату процентов	5 093	4 314
Расходы по финансовой аренде	76	114
Процентный расход от дисконтирования	115	-
Прочие финансовые расходы	345	328
Итого финансовые расходы	**5 629**	**4 756**

Примечание 22. Базовый (убыток) / прибыль на акцию

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	**2013 года**
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. штук)	17 206 711	17 206 711
(Чистый убыток) / Чистая прибыль, причитающийся акционерам ОАО «ДЭК» (в млн руб.)	(3 610)	1 888
Базовый и разводненный (убыток) / прибыль на акцию, причитающиеся акционерам ОАО «ДЭК» (в российских рублях на 1 акцию)	(0,21)	0,11

ОАО «ДЭК» не имеет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

Примечание 23. Договорные обязательства

Обязательства по капитальным затратам

В соответствии с отдельными утвержденными инвестиционными программами компаний Группы объем финансирования в реконструкцию существующих и строительство мощностей составит 28 156 млн рублей в течение 2015-2017 гг. (28 455 млн рублей – в течение 2014-2016).

Обязательства по капитальным затратам Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года следующие: 2015 год – 10 446 млн рублей, 2016 год – 9 176 млн рублей, 2017 год – 8 534 млн рублей.

Правительство РФ осуществляет контроль за выполнением инвестиционной программы на регулярной основе. Финансирование инвестиционной программы планируется руководством Группы как за счет собственных, так и заемных средств.

Начиная с консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, Группа раскрывает обязательства по капитальным затратам на основе данных инвестиционной программы, так как эти данные представляют более надежную и актуальную информацию по обязательствам Группы по приобретению и строительству основных средств.

Примечание 24. Условные обязательства и активы

(а) Судебные разбирательства

Группа периодически принимает участие в судебных разбирательствах и спорах, ни один из которых как в отдельности, так и в совокупности с другими не оказал и, по мнению руководства, не окажет в будущем существенного негативного воздействия на Группу.

По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков, не отраженных в консолидированной финансовой отчетности, нет таких, которые после вынесения по ним окончательных решений могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое состояние Группы.

(б) Охрана окружающей среды

Руководство полагает, что Группа соблюдает все законы и нормы по охране окружающей среды, действующие на сегодняшний день. Однако такие законы и нормы продолжают меняться. Руководство Группы не может спрогнозировать время или масштаб возможных изменений законов и норм, относящихся к охране окружающей среды. В случае наступления таких изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации своей технической базы с тем, чтобы соответствовать более строгим экологическим нормам.

(в) Налогообложение и трансфертное ценообразование

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства Группы в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами, в частности, в отношении порядка учета для целей налогообложения отдельных доходов и расходов Группы и правомерности принятия к вычету НДС, предъявленного поставщиками и подрядчиками. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделок с взаимозависимыми лицами и определенным видов сделок с невзаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

В течение 2014 года компании Группы осуществляли контролируемые сделки и сделки, которые с высокой долей вероятности могут быть признаны таковыми по итогам 2014 года. В связи с этим в настоящее время руководство Группы внедряет процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и / или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует высокий риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого

развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и / или хозяйственной деятельности Группы в целом.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2014 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

Примечание 25. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает в себя рыночный риск (в том числе валютный риск, риск изменения процентных ставок, кредитный риск и риск ликвидности. Основными задачами управления финансовыми рисками является обеспечение достаточной уверенности в достижении целей Группы путем установления общей методологии по выявлению, анализу и оценке рисков, а также установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах, а в случае их превышения - осуществление воздействия на риск. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать минимизацию операционных и юридических рисков при помощи исполняемых надлежащим образом внутренних регламентов и процедур.

Группа подвержена отраслевым рискам, в первую очередь, вследствие происходящих изменений в электроэнергетической отрасли, связанных с либерализацией рынка электроэнергии и мощности. Управление данным риском заключается в формировании благоприятной для Группы нормативно-правовой базы функционирования рынка электроэнергии и мощности. Для реализации данной задачи Группа принимает активное участие в процессах разработки нормативно-правовых актов в области электроэнергетики, осуществляемых Министерством энергетики РФ, НП «Совет рынка», ФСТ.

Кредитный риск. Кредитный риск – это вероятность финансовых потерь Группы вследствие неспособности контрагента выполнить свои контрактные обязательства. Подверженность кредитному риску возникает в результате продаж Группой продукции в кредит и других операций с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что у Группы не возникает существенного риска убытков сверх уже сформированного резерва под обесценение дебиторской задолженности.

В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности покупателей Группа оценивает платежеспособность заказчика на этапе заключения договора, принимая во внимание его финансовое состояние и кредитную историю. Группа осуществляет мониторинг существующей задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков.

Руководство Группы анализирует и отслеживает просроченную дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков и прочую дебиторскую задолженность. Информация по срокам погашения дебиторской задолженности и прочая информация о кредитном риске приведены в Примечании 9 и таблице ниже:

	На 31 декабря 2014 года	Резерв на 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года	Резерв на 31 декабря 2013 года
Непросроченная	7 503	(73)	6 703	(31)
Просроченная менее 3 месяцев	1 996	(25)	1 834	(21)
Просроченная от 3 до 6 месяцев	1 971	(737)	1 484	(215)
Просроченная более года	4 229	(3 567)	3 946	(3 083)
Итого	**15 699**	**(4 402)**	**13 967**	**(3 350)**

Финансовые активы, непросроченные и по которым не создан резерв по сомнительной задолженности, представляют собой задолженность различных покупателей электрической и тепловой энергии и прочих дебиторов с положительной кредитной историей и высокой вероятностью взыскания.
Значительная часть резерва была создана под задолженность индивидуальных потребителей, основываясь на истории предыдущих платежей и оценке руководства вероятности возмещения.
Денежные средства размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта.

Список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов, утверждаются Группой. Группа проводит постоянную оценку финансового состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы финансовых институтов.

Сводные данные о размещенных денежных средствах с указанием банка и прочих финансовых институтов и их рейтинга на конец отчетного периода приведены в Примечании 8.

Максимальная подверженность Группы кредитному риску по классам активов отражена в балансовой стоимости финансовых активов в Консолидированном отчете о финансовом положении.

Риск изменения процентной ставки. Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, за счет влияния либо на их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо на будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента).

Для целей уменьшения процентного риска Группа регулярно проводит анализ кредитного рынка для определения выгодных условий кредитования. При проведении анализа учитываются такие факторы, как возможность повторного привлечения заемных средств, продление срока действующих договоров финансирования и альтернативное финансирование.

Группа получает в том числе кредиты с плавающими процентными ставками, которые рассчитываются на основе ставок MOSPRIME. Кредиты с фиксированными процентными ставками не подвержены процентному риску.

Если бы процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2014 года была на 6 процентов выше (31 декабря 2013 года: 0,5 процента выше) при прочих неизменных условиях, убыток за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, был бы на 1 053 млн руб. больше (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, прибыль была бы на 75 млн руб. меньше), и капитал по состоянию на 31 декабря 2014 года был бы меньше на 1 053 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2013 года был бы меньше на 75 млн руб.), за счет увеличения процентных расходов.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что Группа столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, торговой и прочей кредиторской задолженности.

В процессе управления риском ликвидности Группа руководствуется следующими факторами, характеризующими финансовое положение и результаты деятельности Группы:

(а) Группой получены положительные денежные потоки от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, которые составили 2 128 млн руб. и 6 979 млн руб. соответственно.

(б) Чистые активы Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года представляют собой отрицательную величину в размере 4 378 млн руб. (на 31 декабря 2013 года – 1 568 млн руб.).

Накопленные убытки Группы преимущественно обусловлены признанным в предыдущие периоды экономическим обесценением основных средств единиц, генерирующих денежные средства, относящихся к сегменту «Генерация».

(в) Группой получена прибыль от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, которая составила 865 млн руб. и 5 870 млн руб. соответственно.

На операционные результаты Группы значительное влияние оказывает государственная политика в области установления тарифов. Снижение операционной прибыли связано с тем, что темп роста тарифов не покрывает темпа роста затрат. Это в том числе связано с тем, что на показатель операционной прибыли оказывают влияние дополнительные операционные расходы по МСФО. Данные дополнительные расходы не принимаются во внимание при установлении тарифов, расчет которых производится на основании РСБУ затрат. Как следствие, операционные доходы, получаемые Группой, не могут быть в полной мере использованы для компенсации всех затрат на выработку и распределение энергии. Для компенсации разницы между экономически обоснованными тарифами и сниженными тарифами, предъявленными потребителям, а также для компенсации убытков по топливу компании Группы получают государственные субсидии. На операционные результаты Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в частности повлияло отсутствие субсидирования в части компенсации убытков, возникших после 2011 года, в связи с прекращением передачи в аренду территориальным сетевым организациям объектов электросетевого хозяйства. В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, по данному основанию Группой были получены субсидии в размере 2 313 млн рублей (Примечание 19). Руководством Группы проводится работа с федеральными и региональными органами власти по получению государственной субсидии на компенсацию выпадающих доходов от передачи электрической энергии в будущем.

(г) По состоянию на 31 декабря 2014 года краткосрочные обязательства Группы превысили ее оборотные активы на 20 386 млн руб. (на 31 декабря 2013 года – на 7 904 млн руб.). Ухудшение соотношения краткосрочных обязательств и оборотных активов в 2014 году преимущественно связано с ростом краткосрочной задолженности по полученным заемным средствам.

В течение 2015 года наступает срок погашения по кредитам и займам на общую сумму 28 687 млн руб. Руководство Группы планирует проведение рефинансирования ссудной

задолженности для перераспределения долговой нагрузки по срокам в пользу более долгих по отношению к отчетной дате периодов погашения.

Группа имеет положительную кредитную историю, не допускает невыполнения сроков погашения по кредитам и займам, работает с крупными кредитными организациями, в том числе с контролируемыми государством. Оценка риска ликвидности руководством Группы производится в том числе с учетом того, что при возникновении дефицита денежных средств, необходимых для поддержания достаточного уровня ликвидности, со стороны контролирующих акционеров Группы – компаний Группы РусГидро, может быть оказана финансовая поддержка в форме займов или гарантий.

Группа внедрила систему контроля над процессом заключения договоров, применяя стандартные финансовые процедуры, которые включают стандарты структуры платежа, сроков платежа, соотношения между авансом и суммой, выплачиваемой при окончательном погашении, и т. д. Осуществляется постоянный мониторинг оборотных активов и краткосрочных обязательств, контроль структуры капитала по срокам погашения и необходимой величины денежных средств.

Следующая таблица отражает обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2014 года. Суммами, раскрытыми в таблице, являются контрактные недисконтированные денежные потоки. Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, представленных в отчете о финансовом положении, так как он основывается на дисконтированных денежных потоках.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

	Итого	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	**70 487**	28 687	9 800	18 126	13 874
Долгосрочная кредиторская задолженность	**18**	-	18	-	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность	**10 020**	10 020	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	**2 659**	350	81	241	1 987
Итого нетто будущих платежей, включая основные суммы долга и платежи по процентам	**83 166**	**39 057**	**9 880**	**18 368**	**15 861**

По состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Итого	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	**59 797**	17 814	22 578	15 824	3 581
Долгосрочная кредиторская задолженность	**732**	-	732	-	-
Кредиторская задолженность и прочая кредиторская задолженность	**9 566**	9 566	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	**1 105**	175	300	93	537
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	**70 468**	**27 555**	**22 878**	**15 917**	**4 118**

Примечание 26. Управление капиталом

Главными задачами управления риском капитала Группы являются соответствие законодательству Российской Федерации и политика снижения стоимости капитала.

Законодательство Российской Федерации предусматривает следующие требования к капиталу для акционерных обществ:

- величина акционерного капитала не может быть ниже 1 000 минимальных долей на дату регистрации компании;
- если величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то компания обязана уменьшить сумму акционерного капитала до величины ее чистых активов;
- если минимально допустимая величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то такая компания подлежит ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа выполняла все перечисленные выше требования к акционерному капиталу.

Цель Группы в области управления капиталом – гарантировать Компании возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам.

По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма капитала Группы, равная стоимости чистых активов Группы, составила отрицательную величину в сумме 4 378 млн руб. (31 декабря 2013 года: - отрицательную величину в сумме 1 568 млн руб.). В настоящий момент руководство Группы предпринимает ряд действий, направленных на улучшение финансового положения Группы (Примечание 25).

Примечание 27. Справедливая стоимость.

Справедливая стоимость представляет собой сумму денежных средств, на которую финансовый инструмент может быть обменен в текущих условиях рынка между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации, и наилучшим образом отражается в виде котировки на свободном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определяется Группой, используя доступную рыночную информацию, когда она имеется, а также с использованием соответствующей методологии оценки. В то же время необходим ряд допущений для интерпретации рыночных данных для определения оценочной справедливой стоимости. Российской Федерации по-прежнему присущи некоторые особенности развивающегося рынка, и экономическое положение продолжает ограничивать объем деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать убыточные сделки и, таким образом, не предоставлять информации о стоимости финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся рыночную информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств, краткосрочных депозитов и краткосрочной дебиторской задолженности приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Оценка долгосрочной дебиторской задолженности производится на основе ожидаемых к получению денежных потоков с учетом ожидаемых убытков (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей), балансовая стоимость данных активов приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой соответствует их учетной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с фиксированной процентной ставкой оценивается на основе ожидаемых к выплате денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей).

По состоянию на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 16 144 млн руб., их учетная стоимость составила 17 758 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2013 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой приблизительно соответствовала их учетной стоимости.

Примечание 28. События после отчетной даты

В январе 2015 года Группа заключила договоры на реализацию 90,81% акций ОАО «ГРМЗ» за 25 млн руб. По состоянию на 31.12.2014 года Группа классифицировала ОАО «ГРМЗ» как группу выбытия, предназначенную для продажи (Примечание 5).

В январе - марте 2015 года Группа получила кредит от ПАО АКБ «Росбанк» на сумму 1 700 млн руб. (процентная ставка 20,5 % - 22,40 %, дата погашения не позднее 29 мая 2015 года) и от ОАО «Сбербанк России» на сумму 4 880 млн руб. (процентная ставка 17,51 % - 25,68 %, дата погашения не позднее 23 декабря 2015 года).

В январе-марте 2015 года Группа погасила обязательства по кредитам ОАО «Сбербанк», ПАО АКБ «Росбанк», ОАО «РАО ЭСВ» на общую сумму 6 196 млн руб.