

ГРУППА «РАО ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЕ СИСТЕМЫ ВОСТОКА»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный Отчет о финансовом положении	5
Консолидированный Отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный Отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный Отчет о движении капитала	8
Консолидированный Отчет о движении денежных средств	9

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Примечание 1.	Группа «РАО Энергетические системы Востока» и ее деятельность	10
Примечание 2.	Краткое описание основных положений учетной политики	11
Примечание 3.	Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	22
Примечание 4.	Основные дочерние компании и неконтролирующая доля	27
Примечание 5.	Информация по сегментам	28
Примечание 6.	Операции со связанными сторонами	32
Примечание 7.	Основные средства	34
Примечание 8.	Финансовые вложения в ассоциированные предприятия	37
Примечание 9.	Прочие внеоборотные активы	39
Примечание 10.	Денежные средства и их эквиваленты	39
Примечание 11.	Дебиторская задолженность и авансы выданные	40
Примечание 12.	Товарно-материальные запасы	41
Примечание 13.	Активы и обязательства группы выбытия, предназначенные для продажи	41
Примечание 14.	Капитал	42
Примечание 15.	Налог на прибыль	43
Примечание 16.	Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	46
Примечание 17.	Прочие долгосрочные обязательства	47
Примечание 18.	Обязательства по пенсионному обеспечению	47
Примечание 19.	Кредиторская задолженность и начисления	51
Примечание 20.	Кредиторская задолженность по прочим налогам	51
Примечание 21.	Выручка	51
Примечание 22.	Государственные субсидии	51
Примечание 23.	Операционные расходы	52
Примечание 24.	Финансовые доходы, расходы	52
Примечание 25.	Прибыль на акцию	53
Примечание 26.	Договорные и условные обязательства	53
Примечание 27.	Финансовые инструменты и управление финансовыми рисками	55
Примечание 28.	Управление капиталом	57
Примечание 29.	Справедливая стоимость финансовых инструментов	58
Примечание 30.	События после отчетной даты	59

Аудиторское заключение

Аktionерам и Совету директоров Открытого акционерного общества «РАО Энергетические системы Востока»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «РАО Энергетические системы Востока» 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, движении капитала 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

Аудиторское заключение (продолжение)

года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ZAO Praysvoterhaus Kupers Audit

19 марта 2015 года

Москва, Российская Федерация

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

Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество «РАО
Энергетические системы Востока»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ серия 77 №
011168014, выдано 01 июля 2008 г.

680021, Россия, г. Хабаровск, ул. Ленинградская, д.46

Независимый аудитор: ЗАО «Прайсвотерхаус Куперс Аудит»

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

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

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

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
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	90 890	84 640
Финансовые вложения в ассоциированные предприятия	8	1 036	1 046
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		305	381
Отложенные налоговые активы	15	987	500
Прочие внеоборотные активы	9	1 854	1 358
Итого внеоборотные активы		95 072	87 925
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	10	12 572	7 552
Предоплата по налогу на прибыль		244	309
Дебиторская задолженность и авансы выданные	11	23 137	22 805
Товарно-материальные запасы	12	19 384	19 036
Прочие оборотные активы		101	51
Итого оборотные активы, не включая активы группы выбытия, предназначенные для продажи		55 438	49 753
Активы группы выбытия, классифицируемой как предназначенная для продажи	13	311	-
Итого оборотные активы		55 749	49 753
ИТОГО АКТИВЫ		150 821	137 678
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	14	22 717	22 717
Собственные выкупленные акции	14	(410)	(410)
Резерв по переоценке основных средств		8 023	8 131
Непокрытый убыток и прочие резервы		(13 214)	(12 775)
Капитал акционеров материнской компании		17 116	17 663
Неконтролирующая доля участия		9 972	10 617
ИТОГО КАПИТАЛ		27 088	28 280
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	15	2 817	2 019
Долгосрочные заемные средства	16	45 524	49 950
Прочие долгосрочные обязательства	17	6 624	7 222
Итого долгосрочные обязательства		54 965	59 191
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	16	32 470	14 724
Кредиторская задолженность и начисления	19	29 592	29 953
Текущие обязательства по налогу на прибыль		230	53
Кредиторская задолженность по прочим налогам	20	5 980	5 477
Итого краткосрочные обязательства, не включая обязательства группы выбытия, классифицируемой как предназначенная для продажи		68 272	50 207
Обязательства группы выбытия, классифицируемой как предназначенная для продажи	13	496	-
Итого краткосрочные обязательства		68 768	50 207
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		123 733	109 398
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		150 821	137 678

Генеральный директор

Главный бухгалтер



С.Н. Толстогузов

Ю.Г. Медведева

19 марта 2015 года

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Консолидированный Отчет о прибылях и убытках
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
	Примечание		
Выручка	21	150 286	139 596
Государственные субсидии	22	12 413	13 233
Операционные расходы	23	(158 198)	(140 997)
Убыток от экономического обесценения основных средств	7, 17	(1 746)	-
Убыток от пересмотра стоимости активов Группы выбытия	13	-	(4 804)
Прибыль от выбытия дочерних компаний		64	-
Прибыль от операционной деятельности		2 819	7 028
Финансовые доходы	24	1 438	853
Финансовые расходы	24	(6 951)	(6 020)
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных предприятий	8	(10)	109
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(2 704)	1 970
Доходы по налогу на прибыль	15	523	2 711
(Убыток)/прибыль за период		(2 181)	4 681
Причитающийся:			
Акционерам материнской компании		(1 071)	2 772
Неконтролирующей доле участия		(1 110)	1 909
(Убыток)/прибыль на акцию, причитающийся акционерам материнской компании, – базовый и разводненный (в российских рублях на акцию)	25	(0,0240)	0,0621
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч штук)		42 537 972	42 537 972
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении (тысяч штук)		2 075 149	2 075 149

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Консолидированный Отчет о совокупном доходе
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(Убыток)/прибыль за период		(2 181)	4 681
Прочий совокупный доход/ (убыток) после налога на прибыль:			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Убыток от экономического обесценения переоцененных основных средств	7	(87)	-
Убыток от пересмотра стоимости активов Группы выбытия	13	-	(646)
Переоценка пенсионных обязательств	18	1 075	301
Итого статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков		988	(345)
<i>Статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Убыток от изменения стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	(136)
Итого статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков		-	(136)
Итого прочий совокупный (убыток)/доход		988	(481)
Итого совокупный (убыток)/доход за период		(1 193)	4 200
Причитающийся:			
Акционерам материнской компании		(547)	2 309
Неконтролирующей доле участия		(646)	1 891

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Консолидированный Отчет о движении капитала
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Резерв по переоценке основных средств	Переоценка пенсионных обязательств	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
На 1 января 2013 года	22 717	(410)	82	8 518	1 150	(16 930)	15 127	8 957	24 084
Прибыль за период	-	-	-	-	-	2 772	2 772	1 909	4 681
Изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(82)	-	-	-	(82)	(54)	(136)
Убыток от пересмотра стоимости активов Группы выбытия	-	-	-	(330)	-	-	(330)	(316)	(646)
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	-	-	176	-	176	125	301
Итого совокупный убыток за период	-	-	(82)	(330)	176	2 772	2 536	1 664	4 200
Перенос резерва по переоценке в нераспределенную прибыль	-	-	-	(57)	-	57	-	-	-
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
На 31 декабря 2013 года	22 717	(410)	-	8 131	1 326	(14 101)	17 663	10 617	28 280
На 1 января 2014 года	22 717	(410)	-	8 131	1 326	(14 101)	17 663	10 617	28 280
Убыток за период	-	-	-	-	-	(1 071)	(1 071)	(1 110)	(2 181)
Уменьшение резерва по переоценке в связи с обесценением основных средств	-	-	-	(45)	-	-	(45)	(42)	(87)
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	-	-	569	-	569	506	1 075
Итого совокупный убыток за период	-	-	-	(45)	569	(1 071)	(547)	(646)	(1 193)
Перенос резерва по переоценке в нераспределенную прибыль	-	-	-	(63)	-	63	-	-	-
Дивиденды, объявленные ранее, не востребованные до истечения срока выплаты	-	-	-	-	-	-	-	1	1
На 31 декабря 2014 года	22 717	(410)	-	8 023	1 895	(15 109)	17 116	9 972	27 088

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «РАО Энергетические системы Востока»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Примечание			
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(2 704)	1 970
Амортизация основных средств	23	7 289	5 174
Убыток от экономического обесценения основных средств		1 746	-
Убыток от пересмотра стоимости активов Группы выбытия		-	4 804
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	23	474	(143)
Финансовые расходы, нетто	24	5 513	5 167
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности	23	3 635	1 778
Доля в убытке/(прибыли) ассоциированных предприятий		10	(109)
Доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам и сокращением системы пенсионного обеспечения		(501)	(1 609)
Прочие расходы		(29)	171
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств		15 433	17 203
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(3 784)	(2 644)
Увеличение товарно-материальных запасов (Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности и начислений		(448)	(1 734)
		(403)	2 465
Увеличение задолженности по прочим налогам		600	540
Увеличение прочих внеоборотных активов		(585)	(109)
Увеличение прочих долгосрочных обязательств		908	200
Налог на прибыль полученный		732	49
Итого поступление денежных средств от текущей деятельности		12 453	15 970
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(16 722)	(13 497)
Поступления от продажи основных средств		2 827	294
Проценты полученные		593	346
Займы выданные и открытие депозитных счетов		(869)	(3 572)
Возврат займов выданных и закрытие депозитных счетов		879	5 103
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		(13 292)	(11 326)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления заемных средств		57 154	94 429
Погашение заемных средств		(44 723)	(90 876)
Проценты уплаченные		(6 694)	(5 748)
Дивиденды уплаченные		-	(1)
Платежи по финансовому лизингу		(634)	(715)
Итого поступление/(использование) денежных средств на финансовую деятельность		5 103	(2 911)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		757	-
Увеличение денежных средств и их эквивалентов		5 021	1 733
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	10	7 552	5 819
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	10	12 573	7 552

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1. Группа «РАО Энергетические системы Востока» и ее деятельность

ОАО «РАО Энергетические системы Востока» (далее по тексту – «Компания») было зарегистрировано и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации, является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах стоимости принадлежащих им акций и было учреждено в соответствии с законодательством Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2014 года 84,39% акций Компании принадлежит ОАО «РусГидро» (на 31 декабря 2013 года: 84,39% акций). Конечной контролирующей стороной является Российская Федерация. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 6.

Акции Компании торгуются на Московской Бирже.

Компания зарегистрирована по адресу: 680021, Россия, г. Хабаровск, ул. Ленинградская, д. 46.

Основной деятельностью Компании и ее дочерних обществ (далее по тексту совместно именуемых «Группа») является:

- производство электрической и тепловой энергии;
- распределение электрической и тепловой энергии;
- розничная продажа электрической и тепловой энергии;
- оптовая торговля электрической энергией.

Группа осуществляет деятельность на территории Дальневосточного федерального округа (далее по тексту – «Дальний Восток»), который включает 9 регионов: Республику Саха (Якутия), Камчатский, Приморский и Хабаровский края, Амурскую, Магаданскую и Сахалинскую области, Еврейскую автономную область и Чукотский автономный округ, а также в Ханты-Мансийском и Ямало-Ненецком автономных округах.

Крупнейшие дочерние общества Группы раскрыты в Примечании 4.

Отношения с государством и действующее законодательство. В число потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество компаний, контролируемых государством или связанных с ним. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков топлива и других материалов для Группы (Примечание 6).

Государство оказывает влияние на деятельность Группы посредством:

- регулирования тарифов на электроэнергию, мощность и тепловую энергию;
- согласования инвестиционных программ Компании и ряда дочерних обществ, объемов и источников их финансирования, а также контроля над их реализацией;
- действующего антимонопольного регулирования.

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 органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования цен и тарифов. Режимы работы генерирующего и электросетевого комплекса (кроме функционирующего в технологически изолированных территориальных электроэнергетических системах) управляет ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы» (далее по тексту – ОАО «СО ЕЭС») с целью поддержания эффективного функционирования рынка электроэнергии.

Тарифы на электрическую и тепловую энергию, отпускаемую энергокомпаниями Группы потребителям на розничном рынке, утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов, исходя из предельных уровней тарифов, утвержденных ФСТ на соответствующий период регулирования.

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 продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает возможность разных толкований. 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 56,2376 рублей до 69,6640 рублей за доллар США и в диапазоне от 64,6232 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.

Руководство провело оценку возможного обесценения основных средств Группы с учетом текущей экономической ситуации и ее перспектив (Примечание 7).

Суммы резервов под дебиторскую задолженность определяются с использованием «модели понесенных убытков» в соответствии с требованиями применяемых стандартов международного бухгалтерского учета. Данный подход требует признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, возникших в результате прошлых событий, и запрещает признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, независимо от их вероятности. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики

Принцип соответствия. Настоящая консолидированная финансовая отчетность (далее – «финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») и их интерпретациями. Финансовая отчетность подготовлена на основе модели учета по исторической стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, переоценки основных средств и имеющихся в наличии для продажи финансовых активов.

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 иначе.

Каждая компания Группы ведет индивидуальный учет и готовит финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации (далее – «РСБУ»). Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании российских учетных данных, скорректированных для целей представления отчетности в соответствии с МСФО.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства

основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам (Примечание 27).

Функциональная валюта и валюта представления. Национальная валюта Российской Федерации – российский рубль, она же является функциональной валютой компаний Группы и одновременно валютой, в которой была подготовлена прилагаемая финансовая отчетность.

Консолидированная финансовая отчетность. Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и финансовую отчетность дочерних предприятий. Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) 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. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери 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.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия по каждой конкретной сделке пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам 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 долевого инструмента, 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.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего общества, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли, которые не приводят к потере контроля. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным

за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете о движении капитала.

Приобретение дочерних обществ у предприятий, находящихся под общим контролем.

Приобретение дочерних обществ у предприятий, находящихся под общим контролем, учитываются по методу учета компании-предшественника. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной компании представляется таким образом, как если бы объединение бизнеса произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или, если позднее, на ту дату, когда приобретенные компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочернего общества, переданного между предприятиями, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Передающей стороной считается компания наивысшего уровня иерархии, в отчетность которой консолидировалась финансовая отчетность приобретаемого дочернего общества, подготовленная согласно МСФО.

Ассоциированные предприятия. Ассоциированными являются предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные предприятия. Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированного предприятия, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (а) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных предприятий отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах ассоциированных предприятий, (б) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (в) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных предприятий признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированных предприятий.

Когда доля убытков Группы в ассоциированном предприятии превышает ее долю участия в ней, балансовая стоимость такой доли участия (включая долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она несет обязательства или производит выплаты от имени объекта инвестиций.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями исключается в пределах доли Группы.

Основные подходы к оценке финансовых инструментов. 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 активов и обязательств, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок, используются такие методы оценки, как, например, 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:

- к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- к Уровню 2 относятся оценки, полученные с помощью методов, в которых все используемые значительные исходные данные либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и

- к Уровню 3 относятся оценки, не являющиеся основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе соответствующего уровня иерархии справедливой стоимости, как указано выше.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены. Если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные 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. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета 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, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Ниже представлено описание категорий финансовых активов, имеющихся у Группы.

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

Все прочие финансовые активы входят в категорию *активов, имеющихся в наличии для продажи*, которая 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) оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и (б) прочие финансовые обязательства. Все финансовые обязательства Группы относятся к категории «Прочие» и отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибылях или убытках за год как финансовый доход. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибылях

или убытках за год, когда установлено право Группы на получение выплаты, и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости временно отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленных прибылей или убытков переносится из состава прочего совокупного дохода в состав финансового дохода в прибылях или убытках за год.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи, отражаются в прибылях или убытках за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события, приводящие к убытку»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевых ценных бумаг ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения, рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибылях или убытках, переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибылях или убытках за год. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, и последующая прибыль признается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибылях или убытках, убыток от обесценения восстанавливается в прибылях или убытках текущего периода.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибылях или убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место 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 объясняется 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; (г) существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или (д) стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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 ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости (которая не включает в себя будущие убытки по договору, которые в настоящее время еще не были понесены) ожидаемых денежных потоков, 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 прибыли или убытки за год.

Активы, реализация которых невозможна, 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. Последующее

восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

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.

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 или 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.

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 как прибыли или убытки за год.

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

Основные средства. Основные средства отражаются по переоцененной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). Офисные здания, принадлежащие Группе, отражаются по исторической стоимости.

Основные средства подлежат переоценке, проводимой достаточно регулярно для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает резерв от переоценки ОС в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход и уменьшает ранее признанный прирост стоимости от переоценки в составе капитала; снижение стоимости сверх этой суммы отражается в прибыли или убытке за год. Прирост стоимости в результате переоценки, признанный в капитале, переводится в состав нераспределенной прибыли при выбытии актива.

Группа начисляет отложенные налоговые обязательства в отношении переоценки основных средств, которые отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Затраты на мелкий ремонт и текущее техническое обслуживание относятся на расходы отчетного периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Амортизация реконструируемых и модернизируемых активов приостанавливается, если оценочный период реконструкции превышает один год.

Объекты социальной сферы не отражаются в составе основных средств, если в будущем они не принесут Группе экономических выгод. Затраты по содержанию объектов социальной сферы относятся на расходы по мере их возникновения.

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

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

Руководство Группы проводит ежегодную оценку сроков полезного использования основных средств, и в случае, если ожидаемые сроки полезного использования отличаются от уже используемых, проводится соответствующее изменение в учете в соответствии с ожиданиями.

Средние сроки полезного использования (в годах) по объектам основных средств (по типам) представлены ниже:

Типы основных средств	Средние сроки полезного использования
Здания	25-80
Сооружения	10-100
Машины и оборудование	5-40
Прочие	3-30

Обесценение основных средств. Тест на обесценение основных средств проводится в том случае, если есть какие-либо факторы, свидетельствующие о том, что могло произойти обесценение, или если необходимо убедиться в том, что основные средства учитываются по стоимости, не превышающей их предполагаемую возмещаемую стоимость (Примечание 7). Если выявлен хотя бы один такой фактор, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже актива и ценности его использования. Справедливая стоимость актива за вычетом расходов по продаже представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Ценность использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением предполагаемой стоимости капитала по генерирующей единице.

Балансовая стоимость актива уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках в сумме превышения прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

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 при отнесении на операционные расходы списывается методом средневзвешенной стоимости.

Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи. Внеоборотные активы и группы выбытия (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в консолидированном Отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая потерю контроля над дочерним обществом, которому принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по разумной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года; и (д) не ожидается существенных изменений плана продажи или его отмена.

Внеоборотные активы или группы выбытия, классифицированные в консолидированном Отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных консолидированного Отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Группа выбытия представляет собой активы (оборотные или внеоборотные), подлежащие выбытию путем продажи или иным способом единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, относящиеся к данным активам, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе группы выбытия в том случае, если в группу выбытия включена часть единицы, генерирующей денежные средства, на которую при приобретении был распределен гудвил. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для оборотных, так и для внеоборотных активов группы выбытия.

Предназначенные для продажи группы выбытия в целом оцениваются по меньшей из двух сумм: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства не амортизируются. Переклассифицированные финансовые инструменты и отложенные налоги не подлежат списанию до меньшей из сумм балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Обязательства, непосредственно относящиеся к группе выбытия и передаваемые при выбытии, отражаются в консолидированном Отчете о финансовом положении отдельной строкой.

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.

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 отношении 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.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же

налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Заемные средства. Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости, за минусом транзакционных издержек. 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 транзакционных издержек) и суммой к погашению отражается в консолидированном 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, если дата начала капитализации приходится на 1 января 2009 года или более позднюю дату.

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 до 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 в консолидированном Отчете о движении денежных средств.

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 виды вознаграждений сотрудникам (такие как медицинское обслуживание) начисляются в течение года, в котором соответствующие услуги были оказаны сотрудникам Группы.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты 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

Обязательство, отраженное в консолидированном Отчете о финансовом положении в отношении данных выплат, используемых Группой, представляет собой приведенную на отчетную дату стоимость потоков выплат, связанных с планом вознаграждений работникам и пенсионерам.

Размер установленных выплат рассчитывается на ежегодной основе независимыми актуариями с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Текущая стоимость обязательства по плану с установленными выплатами представляет собой дисконтированную величину расчетного будущего оттока денежных средств с применением ставки дисконтирования, соответствующей доходности государственных облигаций, валюта и срок погашения которых, в свою очередь, соответствуют валюте и сроку погашения обязательств по планам с установленными выплатами Группы.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях, для расчета обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами признаются в составе прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникли, в составе переоценки пенсионных обязательств. Стоимость услуг прошлых периодов немедленно признается в составе операционных расходов консолидированного Отчета о прибылях и убытках.

Прочие обязательства перед сотрудниками после окончания их трудовой деятельности. Группа производит выплату единовременной материальной помощи в связи с достижением работниками юбилейного возраста. Размер данных выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и минимальных тарифных ставок оплаты труда, которые используются в компаниях Группы.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях, для расчета обязательств по данным типам выплат признаются в составе прибылей и убытков консолидированного Отчета о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли. В остальном учет данных обязательств аналогичен учету обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами.

Пенсионные планы с установленными взносами. По пенсионным планам с установленными взносами Компания перечисляет взносы и не имеет последующих платежных обязательств после перечисления взносов. Взносы отражаются как расходы на вознаграждения работникам при наступлении срока платежа. В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд РФ за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд РФ относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются в составе операционных расходов консолидированного Отчета о прибылях и убытках по статье «Вознаграждения работникам».

Обязательства по финансовой аренде. Если Группа является арендатором активов по договору аренды, по условиям которого к ней переходят в основном 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. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением суммы обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды в случаях, когда он истекает ранее.

Операционная аренда. Если Группа является арендатором по договору аренды, по условиям которого к ней, в основном, 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.

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 от продаж. Выручка от продаж отражается по факту поставки электрической и тепловой энергии, предоставления доступа к мощности, по мере оказания прочих услуг, завершения

технологического присоединения и в момент поставки товаров. Выручка от операционной деятельности отражается без налога на добавленную стоимость.

Государственные субсидии. Предоставляемые государством субсидии представляют собой компенсацию понесенных расходов или убытков, учитываются в качестве дохода и признаются по справедливой стоимости, если имеется достаточная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии. Для целей отчета о движении денежных средств государственные субсидии отражаются в составе поступлений денежных средств от операционной деятельности.

Прибыль на акцию. Привилегированные акции не подлежат выкупу и квалифицируются как акции, участвующие в прибыли. Прибыль на обыкновенную 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.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции и некумулятивные, не подлежащие выкупу привилегированные акции отражаются как 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.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до даты окончания отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они объявлены после окончания отчетного периода, но до даты утверждения отчетности к выпуску.

Расходы на социальную сферу. Затраты Общества, связанные с финансированием социальных программ, без принятия обязательств относительно такого финансирования в будущем, отражаются в консолидированном Отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

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

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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 профессиональные суждения, за исключением связанных с 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 нефинансовых активов. 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 актива уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а

убыток от обесценения признается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках в сумме превышения прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Учет обесценения нефинансовых активов включает формирование резервов под обесценение основных средств и вложений в ассоциированные предприятия.

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

Признание отложенных налоговых активов. На каждую отчетную дату руководство оценивает вероятность погашения отложенных налоговых активов, возникших в результате 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 учитывает будущее восстановление существующих отложенных налоговых обязательств, а также оценивает наличие будущей налогооблагаемой прибыли. Данная оценка осуществляется по каждому субъекту налогообложения.

Руководство оценило вероятность возмещения отложенных налоговых активов, в том числе связанных с перенесенными на будущее налоговыми убытками, как высокую, так как, по оценкам руководства, существует высокая вероятность их возмещения в будущем за счет налогооблагаемой прибыли и существующих отложенных налоговых обязательств (Примечание 15).

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 объекта руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, условия предоставления гарантий, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке норм амортизационных отчислений в будущих периодах, что может повлиять на величину прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности.

Наличие контроля над дочерними обществами. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа владеет 49,37% голосующих акций ОАО АК «Якутскэнерго» и 49,00% голосующих акций ОАО «Магаданэнерго», несмотря на это руководство, считает, что обладает контролем над деятельностью ОАО АК «Якутскэнерго» и ОАО «Магаданэнерго» так как оно способно обеспечить большинство голосов при принятии решений на собрании акционеров, поскольку, помимо ОАО «РусГидро», оставшаяся часть акций распределена между большим количеством акционеров, индивидуальная доля каждого из которых незначительна.

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 незначительными.

Примечание 3. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Новые стандарты и интерпретации, которые стали обязательными с 1 января 2014 года, представлены ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 32 – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» (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. Данные поправки не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные организации» (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 представляют 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 поправки не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Обязательные платежи» (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 стоимости 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:

Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (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.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (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.

Ежегодные 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.

Ежегодные 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 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 покупателями» (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 подтверждены 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 усовершенствования, 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 долевыми инструментами 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 долевым инструментом 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 за 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 макрехеджирования.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» (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 вноса 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

Ежегодные 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

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Раскрытие информации» (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 незначительности, 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.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 – «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» (выпущены в августе 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года). Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия. Группа считает, что данное изменение не окажет существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечание 4. Основные дочерние компании и неконтролирующая доля

Основные дочерние компании Общества, на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, приведены в следующей таблице:

Наименование	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Эффективная доля Группы в уставном капитале %	Доля голосующих акций Группы %	Эффективная доля Группы в уставном капитале %	Доля голосующих акций Группы %
ОАО «ДЭК»	51,08	51,13	51,08	51,13
ОАО «ДГК» (дочерняя компания ОАО «ДЭК»)	51,08	100,00	51,08	100,00
ОАО «ДРСК» (дочерняя компания ОАО «ДЭК»)	51,08	100,00	51,08	100,00
Изолированные энергетические системы:				
ОАО «Камчатскэнерго»	98,74	98,74	98,74	98,74
ОАО «Магаданэнерго»*	49,00	49,00	49,00	64,39
ОАО АК «Якутскэнерго»*	49,37	49,37	49,37	49,37
ОАО «Сахалинэнерго»	55,55	55,55	55,55	55,55

* Контроль над деятельностью компаний осуществляется посредством обеспечения большинства голосов при принятии решений на собраниях акционеров.

Разница между долей в уставном капитале и долей голосующих акций по некоторым компаниям связана с наличием привилегированных акций.

Неконтролирующая доля. В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних предприятиях, в которых имеется неконтролирующая доля, значительная для Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года. Все дочерние компании, представленные в таблице ниже, осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации.

	За год, закончившийся и по состоянию на 31 декабря 2014 года		За год, закончившийся и по состоянию на 31 декабря 2013 года	
	Группа ДЭК	Группа Якутскэнерго	Группа ДЭК	Группа Якутскэнерго
Процент неконтролирующей доли	48,92%	50,63%	48,92%	50,63%
Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю	48,87%	50,63%	48,87%	50,63%
Прибыль или (убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	(2 073)	713	90	1 056
Изменения в резервах, приходящиеся на неконтролирующую долю	349	55	(267)	3
Накопленные неконтролирующие доли в дочерних предприятиях	1 948	5 715	3 642	4 945
Дивиденды, возвращенные неконтролирующей доле в течение года	-	2	-	-
Краткосрочные активы	23 606	11 602	25 156	10 748
Долгосрочные активы	55 445	17 816	53 356	15 545
Краткосрочные обязательства	44 109	10 556	33 058	7 474
Долгосрочные обязательства	35 805	8 566	42 103	10 212
Выручка	100 807	26 929	91 216	22 839
Прибыль/убыток	(4 311)	1 120	1 516	1 816
Итого совокупный доход	(3 591)	1 229	1 528	1 822
Потоки денежных средств	(88)	25	2 128	29
<i>в том числе</i>				
Операционная деятельность	7 296	2 278	6 979	3 304
Инвестиционная деятельность	(6 951)	(2 263)	(6 541)	(2 492)
Финансовая деятельность	(433)	10	1 690	(783)

Права акционеров неконтролирующей доли в отношении представленных субгрупп определены Федеральным законом «Об акционерных обществах», а также учредительными документами ОАО «ДЭК» и ОАО АК «Якутскэнерго».

Примечание 5. Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты Группы, осуществляющие хозяйственную деятельность, от которой они могут получать доходы и нести расходы, включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы. В отношении операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация, регулярно рассматриваемая руководством Группы, ответственным за принятие операционных решений, при распределении ресурсов по сегментам и оценке результатов их деятельности.

Руководство Группы, ответственное за принятие операционных решений, рассматривает информацию о Группе по направлениям деятельности в разрезе следующих отчетных сегментов:

- Сегмент «Субгруппа ДЭК» – включает ОАО «ДЭК» и его основные дочерние общества (ОАО «ДГК» и ОАО «ДРСК»), осуществляющие выработку, транспортировку и сбыт электрической и тепловой энергии на территории Амурской области, Хабаровского и Приморского краев и Еврейской автономной области, а также прочие дочерние общества ОАО «ДЭК», предоставляющие транспортные услуги и услуги по ремонту, модернизации и

реконструкции энергетического оборудования, а также осуществляющие строительство энергетических объектов и выполняющие обслуживающие функции;

- Сегмент «Субгруппа Камчатскэнерго» – включает ОАО «Камчатскэнерго» и его дочерние общества, осуществляющие выработку, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Камчатского края;
- Сегмент «Субгруппа Магаданэнерго» – включает ОАО «Магаданэнерго» и его дочерние общества, осуществляющие выработку, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Магаданской области и Чукотского автономного округа;
- Сегмент «Субгруппа Сахалинэнерго» – включает ОАО «Сахалинэнерго» и его дочерние общества, осуществляющие выработку, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Сахалинской области;
- Сегмент «Субгруппа Якутскэнерго» – включает ОАО АК «Якутскэнерго» и его дочерние общества, осуществляющие выработку, транспортировку и сбыт электроэнергии и теплоэнергии на территории Республики Саха (Якутия).

Прочие сегменты – операции прочих сегментов не подлежат отдельному раскрытию в качестве отчетных сегментов на основании количественных показателей за представленные периоды.

Амортизация Сегмента «Субгруппа ДЭК» за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, включает в себя амортизацию ОАО «ДРСК». За год, закончившийся 31 декабря 2013 года амортизация основных средств ОАО «ДРСК» не начислялась, так как ОАО «ДРСК» классифицировалось как группа выбытия.

Управление деятельностью сегментов осуществляется при непосредственном участии отдельных сегментных менеджеров, подотчетных руководству Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегментные менеджеры на регулярной основе представляют на рассмотрение руководства Группы, ответственного за принятие операционных решений, результаты операционной деятельности и финансовые показатели сегментов. Руководство Группы, ответственное за принятие операционных решений, одобряет годовой бизнес-план на уровне отчетных сегментов, а также анализирует фактические финансовые данные в отношении сегментов. Руководители на уровне сегментов несут ответственность за исполнение одобренного плана и оперативное руководство деятельностью.

Результаты деятельности операционных сегментов оцениваются на основе показателя EBITDA, который 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, имеющих в наличии для продажи, дебиторской задолженности, долгосрочных векселей, гудвила и нематериальных активов, убытка от выбытия основных средств, а также дохода, связанного с сокращением системы пенсионного обеспечения. Данный порядок определения показателя EBITDA может отличаться от порядка, применяемого другими компаниями. Руководство полагает, что показатель EBITDA является наиболее удобным инструментом для оценки эффективности деятельности операционных сегментов Группы, поскольку отражает динамику прибыли без учета влияния указанных начислений.

Информация по сегментам также содержит показатели капитальных расходов и величины заемных средств, так как указанные показатели анализируются руководством Группы, ответственным за принятие операционных решений. Межсегментные остатки заемных средств из распределения по сегментам исключены.

Вся прочая информация, предоставляемая руководству Группы, ответственному за принятие операционных решений, соответствует информации, представленной в консолидированной отчетности Группы.

Операции по реализации между сегментами осуществляются по рыночным ценам.

Далее представлена информация по отчетным сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, и по состоянию на эти даты.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Субгруппа ДЭК	Субгруппа Камчатскэнерго	Субгруппа Магаданэнерго	Субгруппа Сахалинэнерго	Субгруппа Якутскэнерго	Прочие	Итого по сегментам	Нераспределенные статьи и внутригрупповые операции	ВСЕГО
Выручка	163 716	10 555	10 956	7 780	36 216	3 380	232 603	(82 317)	150 286
<i>в том числе:</i>									
<i>от сторонних компаний:</i>	<i>93 026</i>	<i>10 446</i>	<i>10 447</i>	<i>7 734</i>	<i>26 448</i>	<i>2 185</i>	<i>150 286</i>	<i>-</i>	<i>150 286</i>
<i>продажа электроэнергии</i>	<i>57 190</i>	<i>4 524</i>	<i>6 143</i>	<i>6 142</i>	<i>19 309</i>	<i>821</i>	<i>94 129</i>	<i>-</i>	<i>94 129</i>
<i>продажа мощности</i>	<i>3 944</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>324</i>	<i>4 268</i>	<i>-</i>	<i>4 268</i>
<i>продажа теплотенергии</i>	<i>19 754</i>	<i>5 618</i>	<i>3 566</i>	<i>1 114</i>	<i>3 862</i>	<i>-</i>	<i>33 914</i>	<i>-</i>	<i>33 914</i>
<i>прочая выручка</i>	<i>12 138</i>	<i>304</i>	<i>738</i>	<i>478</i>	<i>3 277</i>	<i>1 040</i>	<i>17 975</i>	<i>-</i>	<i>17 975</i>
<i>от внутригрупповых и межсегментных операций</i>	<i>70 690</i>	<i>109</i>	<i>509</i>	<i>46</i>	<i>9 768</i>	<i>1 195</i>	<i>82 317</i>	<i>(82 317)</i>	<i>-</i>
Государственные субсидии	419	4 418	2 555	716	4 023	282	12 413	-	12 413
Расходы по операционной деятельности (без учета амортизации и прочих неденежных статей)	(155 903)	(14 133)	(13 177)	(7 203)	(35 354)	(4 028)	(229 798)	82 497	(147 301)
<i>в том числе:</i>									
<i>от внутригрупповых и межсегментных операций</i>	<i>(59 540)</i>	<i>(131)</i>	<i>(359)</i>	<i>(316)</i>	<i>(11 107)</i>	<i>(92)</i>	<i>(71 545)</i>	<i>71 545</i>	<i>-</i>
EBITDA*	8 232	840	334	1 293	4 885	(366)	15 218	180	15 398
Амортизация	(4 725)	(149)	(223)	(773)	(1 094)	(420)	(7 384)	95	(7 289)
Прочие неденежные статьи операционных расходов	(2 912)	(1 277)	(175)	(63)	(686)	(529)	(5 642)	352	(5 290)
<i>в том числе:</i>									
<i>доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам и сокращением системы пенсионного обеспечения (Примечание 18)</i>	<i>501</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>501</i>	<i>-</i>	<i>501</i>
<i>убыток от экономического обесценения основных средств</i>	<i>(640)</i>	<i>(963)</i>	<i>(143)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(1 746)</i>	<i>-</i>	<i>(1 746)</i>
<i>убыток от обесценения дебиторской задолженности</i>	<i>(2 635)</i>	<i>(315)</i>	<i>(37)</i>	<i>(105)</i>	<i>(595)</i>	<i>(40)</i>	<i>(3 727)</i>	<i>92</i>	<i>(3 635)</i>
<i>убыток от выбытия основных средств, нетто</i>	<i>(202)</i>	<i>1</i>	<i>5</i>	<i>42</i>	<i>(91)</i>	<i>(489)</i>	<i>(734)</i>	<i>260</i>	<i>(474)</i>
<i>прибыль от выбытия дочерних компаний</i>	<i>64</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>64</i>	<i>-</i>	<i>64</i>
Прибыль от операционной деятельности	595	(586)	(64)	457	3 105	(1 315)	2 192	627	2 819
Финансовые доходы	-	-	-	-	-	-	-	-	1 438
Финансовые расходы	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 951)
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	-	-	-	-	-	-	-	-	(10)
Убыток до налогообложения	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 704)
Доходы по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	523
Убыток за период	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 181)
Капитальные затраты	8 116	421	1 656	1 241	3 371	4 681	19 486	-	19 486
На 31 декабря 2014 года									
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	(51 017)	(5 666)	(2 003)	(4 272)	(8 566)	(6 470)	(77 994)	-	(77 994)

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Субгруппа ДЭК	Субгруппа Камчатскэнерго	Субгруппа Магаданэнерго	Субгруппа Сахалинэнерго	Субгруппа Якутскэнерго	Прочие	Итого по сегментам	Нераспределенные статьи и внутригрупповые операции	ВСЕГО
Выручка	152 079	10 152	11 067	7 509	32 865	2 991	216 663	(77 067)	139 596
<i>в том числе:</i>									
<i>от сторонних компаний:</i>	<i>87 266</i>	<i>10 058</i>	<i>10 600</i>	<i>7 439</i>	<i>22 387</i>	<i>1 846</i>	<i>139 596</i>	<i>-</i>	<i>139 596</i>
<i> продажа электроэнергии</i>	<i>53 992</i>	<i>4 144</i>	<i>6 015</i>	<i>5 861</i>	<i>16 013</i>	<i>1 028</i>	<i>87 053</i>	<i>-</i>	<i>87 053</i>
<i> продажа мощности</i>	<i>2 786</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>2 786</i>	<i>-</i>	<i>2 786</i>
<i> продажа теплотенергии</i>	<i>19 128</i>	<i>5 664</i>	<i>3 691</i>	<i>1 140</i>	<i>3 381</i>	<i>-</i>	<i>33 004</i>	<i>-</i>	<i>33 004</i>
<i> прочая выручка</i>	<i>11 360</i>	<i>250</i>	<i>894</i>	<i>438</i>	<i>2 993</i>	<i>818</i>	<i>16 753</i>	<i>-</i>	<i>16 753</i>
<i>от внутригрупповых и межсегментных операций</i>	<i>64 813</i>	<i>94</i>	<i>467</i>	<i>70</i>	<i>10 478</i>	<i>1 145</i>	<i>77 067</i>	<i>(77 067)</i>	<i>-</i>
Государственные субсидии	2 705	3 761	2 301	606	3 591	269	13 233	-	13 233
Расходы по операционной деятельности (без учета амортизации и прочих неденежных статей)	(145 336)	(13 133)	(11 690)	(6 903)	(32 487)	(3 407)	(212 956)	77 159	(135 797)
<i>в том числе:</i>									
<i>от внутригрупповых и межсегментных операций</i>	<i>(56 606)</i>	<i>(148)</i>	<i>(351)</i>	<i>(387)</i>	<i>(10 218)</i>	<i>(110)</i>	<i>(67 821)</i>	<i>67 821</i>	<i>-</i>
EBITDA*	9 448	780	1 678	1 212	3 969	(147)	16 940	92	17 032
Амортизация	(2 430)	(153)	(147)	(791)	(1 257)	(476)	(5 254)	80	(5 174)
Прочие неденежные статьи операционных расходов	(3 534)	(1 454)	7	(11)	49	(6)	(4 949)	119	(4 830)
<i>в том числе:</i>									
<i>убыток от пересмотра стоимости активов группы выбытия и экономического обесценения основных средств, нетто</i>	<i>(4 804)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(4 804)</i>	<i>-</i>	<i>(4 804)</i>
<i>убыток от обесценения дебиторской задолженности, нетто</i>	<i>(314)</i>	<i>(1 466)</i>	<i>(75)</i>	<i>(22)</i>	<i>(7)</i>	<i>(13)</i>	<i>(1 897)</i>	<i>119</i>	<i>(1 778)</i>
<i>прибыль от выбытия основных средств, нетто</i>	<i>(25)</i>	<i>12</i>	<i>82</i>	<i>11</i>	<i>56</i>	<i>7</i>	<i>143</i>	<i>-</i>	<i>143</i>
<i>прибыль от пересмотра пенсионного плана (Примечание 18)</i>	<i>1 609</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1 609</i>	<i>-</i>	<i>1 609</i>
Прибыль от операционной деятельности	3 484	(827)	1 538	410	2 761	(629)	6 737	291	7 028
Финансовые доходы	-	-	-	-	-	-	-	-	853
Финансовые расходы	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 020)
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	-	-	-	-	-	-	-	-	109
Прибыль до налогообложения	-	-	-	-	-	-	-	-	1 970
Доходы по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	2 711
Прибыль за период	-	-	-	-	-	-	-	-	4 681
Капитальные затраты	6 419	314	1 102	1 587	3 910	3 489	16 821	-	16 821
На 31 декабря 2013 года									
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	(43 367)	(4 717)	(890)	(4 248)	(7 106)	(4 346)	(64 674)	-	(64 674)

* EBITDA – показатель рассчитывается за отчетный год как прибыль до налогообложения, начисленных процентов, амортизации и увеличивается на величину убытка (уменьшается на величину доходов) от переоценки финансовых вложений и прочих неденежных статей.

Примечание 6. 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.

Предприятия, контролируемые государством. В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с предприятиями, контролируемыми государством. В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, и года, закончившегося 31 декабря 2013 года, а также по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям с рядом банков, контролируемых государством (Примечание 16). Операции осуществляются на рыночных условиях.

В ходе обычной деятельности компании Группы осуществляют сделки с компаниями, контролируемыми государством. Цены на электроэнергию и теплоэнергию устанавливаются ФСТ и органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования цен и тарифов. Продажи Группы предприятиям, контролируемым государством, составили около 35% от общей выручки за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: около 32%). Расходы Группы на приобретение товаров, работ и услуг у предприятий, контролируемых государством, составили около 25% от общей суммы расходов на приобретение товаров, работ и услуг за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: около 25%).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу. Вознаграждения и премии членам Правления Компании и самых крупных дочерних предприятий выплачиваются за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складываются из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период, в том числе на основании ключевых показателей эффективности. Ключевые показатели эффективности утверждаются Советом директоров.

Вознаграждение членам Совета директоров Компании и самых крупных дочерних предприятий выплачивается за участие в заседаниях Совета 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.

Общая сумма краткосрочного вознаграждения ключевому управленческому персоналу Компании и самых крупных дочерних предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 721 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года - 605 млн рублей).

Материнская компания и предприятия, находящиеся под общим контролем. В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с ОАО «РусГидро» и контролируемыми им предприятиями.

Состояние расчетов с ОАО «РусГидро» и контролируемыми им предприятиями по состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года представлено ниже:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	35	11
Долгосрочные заемные средства	23 359	18 721
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	139	1 460
Кредиторская задолженность и начисления	1 203	1 029

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Операции с ОАО «РусГидро» и контролируруемыми им предприятиями:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Продажа электроэнергии	242	187
Прочая выручка	110	485
Реализация основных средств	2 754	-
Операционные расходы	7 868	7 422
Финансовые расходы	2 226	892

Указанные выше суммы включают следующие операции и остатки с ОАО «РусГидро»:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	2	6
Долгосрочные заемные средства	23 359	18 721
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	139	1 460
Кредиторская задолженность и начисления	715	692

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Прочая выручка	2	5
Операционные расходы	5 530	5 454
Финансовые расходы	2 226	892

Ассоциированные предприятия. Остатки по операциям Группы с ассоциированными предприятиями представлены ниже:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	293	188
Кредиторская задолженность и начисления	351	1

Операции Группы с ассоциированными предприятиями представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Выручка	2 344	1 956
Операционные расходы	303	-

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 7. Основные средства

Изменение в остаточной стоимости основных средств приведено ниже:

Переоцененная/ первоначальная стоимость	Производ- ственные здания	Соору- жения	Машины и оборудо- вание	Незавер- шенное строитель- ство	Прочие	Итого
Сальдо на						
31 декабря 2013 года	26 473	51 984	48 888	16 996	6 985	151 326
Резерв по переоценке, нетто	-	-	(131)	-	-	(131)
Поступления	90	1 635	635	16 642	484	19 486
Передача	1 380	4 801	4 861	(11 187)	145	-
Реклассификация в активы группы выбытия (Примечание 13)	(14)	(1)	(50)	(130)	(41)	(236)
Выбытие	(117)	(110)	(563)	(3 488)	(263)	(4 541)
Сальдо на						
31 декабря 2014 года	27 812	58 309	53 640	18 833	7 310	165 904
Накопленный износ (в т. ч. обесценение)						
Сальдо на						
31 декабря 2013 года	(11 374)	(25 652)	(24 192)	(2 557)	(2 911)	(66 686)
Начисление убытка от обесценения	(244)	(452)	(692)	(457)	(7)	(1 852)
Амортизация	(831)	(2 600)	(3 222)	-	(728)	(7 381)
Передача	(260)	(254)	(200)	756	(42)	-
Реклассификация в активы группы выбытия (Примечание 13)	12	1	25	92	32	162
Выбытие	85	62	374	86	136	743
Сальдо на						
31 декабря 2014 года	(12 612)	(28 895)	(27 907)	(2 080)	(3 520)	(75 014)
Остаточная стоимость на						
31 декабря 2014 года	15 200	29 414	25 733	16 753	3 790	90 890
Остаточная стоимость на						
31 декабря 2013 года	15 099	26 332	24 696	14 439	4 074	84 640
Сальдо на						
31 декабря 2012 года	21 263	29 128	30 787	11 095	5 274	97 547
Поступления	79	530	1 280	12 101	614	14 604
Передача	757	3 181	4 213	(8 407)	256	-
Реклассификация из активов группы выбытия (Примечание 13)	4 700	19 258	12 781	2 490	1 061	40 290
Выбытие	(326)	(113)	(173)	(283)	(220)	(1 115)
Сальдо на 31 декабря 2013	26 473	51 984	48 888	16 996	6 985	151 326
Накопленный износ (в т. ч. обесценение)						
Сальдо на						
31 декабря 2012 года	(9 135)	(15 579)	(15 942)	(2 619)	(1 908)	(45 183)
Амортизация	(598)	(1 564)	(2 635)	-	(659)	(5 456)
Передача	(136)	(203)	(195)	545	(11)	-
Реклассификация из активов группы выбытия (Примечание 13)	(1 569)	(8 423)	(5 551)	(515)	(447)	(16 505)
Выбытие	64	117	131	32	114	458
Сальдо на						
31 декабря 2013 года	(11 374)	(25 652)	(24 192)	(2 557)	(2 911)	(66 686)
Остаточная стоимость на						
31 декабря 2013 года	15 099	26 332	24 696	14 439	4 074	84 640
Остаточная стоимость на						
31 декабря 2012 года	12 128	13 549	14 845	8 476	3 366	52 364

На 31 декабря 2014 года в остаточную стоимость основных средств включена стоимость офисных зданий, принадлежащих Группе, в сумме 2 027 млн рублей (на 31 декабря 2013 года:

2 198 млн рублей), отраженная на балансе по исторической стоимости в составе группы производственные здания.

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, а также авансы строительным компаниям и поставщикам. По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма таких авансов составила 2 187 млн рублей (на 31 декабря 2013 года: 235 млн рублей).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 945 млн рублей (капитализированные затраты за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 867 млн рублей). Ставка капитализации составила 8,98% (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 8,51%).

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

Стоимость объектов, эксплуатируемых в рамках договоров финансовой аренды и включенных в состав основных средств, составила на 31 декабря 2014 года 2 152 млн рублей (на 31 декабря 2013 года: 1 577 млн рублей). По договорам финансовой аренды компании Группы арендуют в основном основные средства, относящиеся к группе «Машины и оборудование».

Стоимость объектов, эксплуатируемых в рамках договоров обратной финансовой аренды и включенных в состав основных средств, составляла на 31 декабря 2014 года 624 млн рублей (на 31 декабря 2013 года: 641 млн рублей).

Балансовая стоимость основных средств на 31 декабря 2014 года существенно не отличается от справедливой стоимости на конец отчетного периода. Определение величины справедливой стоимости основных средств производится руководством Группы в следующем порядке.

Основные средства Группы преимущественно представлены специализированным имуществом: основными активами Группы являются уникальные электрогенерирующее, тепловое и силовое оборудование, изготовленное по специальным техническим требованиям для каждой станции, которые редко продаются на рынке.

Стоимость специализированного имущества определяется руководством Группы на регулярной основе в основном с использованием затратного подхода. Затратный подход – это подход, основанный на экономическом принципе, согласно которому покупатель не заплатит за актив сумму большую, чем необходимо для получения актива равной полезности посредством его покупки или строительства. Определенные таким образом полные затраты замещения или воспроизводства рассматриваемого объекта уменьшаются на величину физического, функционального и экономического износов.

Затраты замещения определяются на основании специализированных справочников, нормативной документации, расценок в строительстве, цен производителей, актуальных на дату проведения оценки, физический и функциональный износ определяется на основании данных о возрасте активов, их фактическом состоянии, режима эксплуатации и т.д.

Для целей определения экономического износа специализированных активов руководством Группы определяется возмещаемая стоимость с использованием доходного подхода. Он основан на методе дисконтированных денежных потоков, для построения которых руководство Группы использует определенные допущения. В основном, эти допущения касаются определения величины предполагаемых денежных потоков, величины капитальных затрат, ставки дисконтирования для каждой единицы, генерирующей денежные средства («ЕГДС»). Руководством Группы определяется горизонт прогнозирования, в каждом периоде которого рассчитываются чистые денежные поступления от эксплуатации объекта. Возмещаемая стоимость ЕГДС определяется путем пересчета полученных денежных потоков с применением ставки дисконтирования. В качестве отдельных ЕГДС руководством Группы рассматриваются дочерние компании и их филиалы, сгруппированные по региональному принципу установления тарифов.

В том случае, если возмещаемая стоимость генерирующей единицы больше балансовой стоимости основных средств, входящих в ее состав, то делается вывод об отсутствии экономического износа. В противном случае экономическое обесценение определяется как разность между возмещаемой и балансовой стоимостью основных средств, входящих в состав генерирующей единицы.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

При прогнозировании денежных потоков на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года использовались следующие ключевые допущения:

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%

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.

Возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства филиалов Общества и дочерних обществ, имеющих положительное сальдо дисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2014 года, равна их текущей балансовой стоимости на 31 декабря 2014 года, соответственно дополнительное обесценение по ним не начислено.

По дочерним обществам, имеющим отрицательное сальдо дисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2014, возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства равна нулю, кроме неспециализированных активов, которые имеют активный рынок и могут быть реализованы. Соответственно в течение 12 месяцев 2014 года все поступление специализированных средств было списано как убыток от обесценения.

В течение 12 месяцев 2014 года экономическое обесценение основных средств было признано по следующим дочерним обществам в отчете о прибылях и убытках: ОАО «Камчатскэнерго» 812 млн рублей, ОАО «Дальневосточная генерирующая компания» 640 млн рублей, ОАО «Южные электрические сети камчатки» 152 млн рублей, ОАО «Чукотэнерго» 142 млн рублей.

Признание дополнительного убытка привело к уменьшению резерва переоценки основных средств по ОАО «Дальневосточная генерирующая компания» на 130 млн.

Обесценение по состоянию на 31 декабря 2013 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 не было обнаружено каких-либо индикаторов обесценения основных средств на отчетную дату.

Анализ чувствительности остаточной стоимости основных средств к возможному изменению ставки дисконтирования, объемов выработки и уровня тарифов на электричество и мощность, которые применяются на 31 декабря 2014 года в качестве допущений для обесценения активов, при сохранении всех прочих переменных постоянными приведен в Примечании 29. В таблице ниже по каждому классу основных средств, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «РАО Энергетические системы Востока»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

по переоцененной стоимости, представлена балансовая стоимость, которая была бы отражена в отчетности, если бы активы учитывались по стоимости приобретения:

	Производствен- ные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	11 441	23 642	26 751	16 959	799	79 592
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	11 131	20 843	24 526	14 645	814	71 959

Основные средства в залоге

Основные средства в размере 3 млн рублей являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2014 года. На 31 декабря 2013 года основные средства не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов (Примечание 16).

Операционная аренда

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

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Менее одного года	1 557	998
От одного года до пяти лет	2 418	1 752
Свыше пяти лет	18 933	14 777
Итого операционная аренда	22 908	17 527

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 в соответствии с рыночными ставками арендной платы.

Примечание 8. Финансовые вложения в ассоциированные предприятия

В таблицах ниже приведены изменения стоимости финансовых вложений Группы в ассоциированные предприятия по состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года:

Наименование	Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	Доля в прибыли/ (убытке)	Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года
ОАО «Магаданэлектросеть»	13	14	27
ОАО «ЭНИН»	31	0	30
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»	960	(81)	879
ОАО «Сахалинская коммунальная компания»	42	57	100
Итого	1 046	(10)	1 036

Группа «РАО Энергетические системы Востока»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Наименование	Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года	Доля в прибыли/ (убытке)	Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года
ОАО «Магаданэлектросеть»	14	(1)	13
ОАО «ЭНИН»	29	2	31
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»	894	66	960
ОАО «Сахалинская коммунальная компания»	-	42	42
Итого	937	109	1 046

В 2014 и 2013 году компании Группы не получали дивиденды от ассоциированных предприятий.

Доля Группы в ассоциированных предприятиях, а также сводные финансовые данные этих компаний (включая, общую стоимость активов, обязательств, общую выручку, прибыль или убыток) в течение и на конец 2014 года приведены ниже:

Наименование	Доля участия, %	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль/ (Убыток)
ОАО «Магаданэлектросеть»	45,91%	502	(443)	1 355	30
ОАО «ЭНИН»	30,42%	175	(73)	272	1
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»	8,01%	12 035	(1 063)	1	(97)
ОАО «Сахалинская коммунальная компания»	25%	1 494	(1 096)	2 434	229
Итого		14 206	(2 675)	4 062	163

Доля Группы в ассоциированных предприятиях, а также сводные финансовые данные этих компаний (включая, общую стоимость активов, обязательств, общую выручку, прибыль или убыток) в течение и на конец 2013 года приведены ниже:

Наименование	Доля участия, %	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль/ (Убыток)
ОАО «Магаданэлектросеть»	45,91%	416	(360)	1 233	(3)
ОАО «ЭНИН»	30,42%	223	(123)	587	6
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»	8,98%	11 898	(1 207)	1	437
ОАО «Сахалинская коммунальная компания»	25%	1 120	(950)	2 138	(30)
Итого		13 657	(2 640)	3 959	410

Изменения в финансовых вложениях в ассоциированные предприятия**ОАО «Сахалинская энергетическая компания»**

По состоянию на 31 декабря 2013 года, в связи с дополнительными выпусками обыкновенных акций ОАО «Сахалинская энергетическая компания», доля Группы снизилась до 8,98 %. ОАО «Сахалинская энергетическая компания» признается ассоциированным предприятием для Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, так как Компания имеет своих представителей в Совете директоров ОАО «Сахалинская энергетическая компания», участвует в принятии решений и обеспечивает специфической технической информацией, относящейся к капитальному строительству и эксплуатации генерирующего оборудования.

По состоянию на 31 декабря 2014 года, в связи с дополнительными выпусками обыкновенных акций ОАО «Сахалинская энергетическая компания», доля Группы снизилась до 8,01 %. ОАО «Сахалинская энергетическая компания» признается ассоциированной компанией для Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года на основании факторов, представленных выше. Финансовые результаты ОАО «Сахалинская энергетическая компания» являются незначительными для консолидированного отчета о прибылях и убытках Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 9. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Долгосрочная дебиторская задолженность – финансовые активы	539	366
Прочие внеоборотные активы	1 315	992
Итого прочие внеоборотные активы	1 854	1 358

Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

Примечание 10. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Денежные средства на банковских счетах	5 176	4 462
Депозиты со сроком погашения меньше трех месяцев	7 382	3 077
Денежные средства в кассе	14	13
Итого денежные средства и их эквиваленты	12 572	7 552

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года включают средства на краткосрочных банковских депозитах с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Анализ кредитоспособности банков, в которых размещены денежные средства и их эквиваленты, приведен в таблице ниже.

	Рейтинг*	Рейтинговое агентство	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Денежные средства на банковских счетах				
ОАО «Сбербанк России»	Ba1	Moody's	3 673	2 555
АО «Газпромбанк»	BB+	Standard & Poor's	985	990
ОАО «Камчаткомагропромбанк»	-	-	164	30
ПАО «Росбанк»	BBB-	Fitch	114	234
ОАО БАНК «ФК ОТКРЫТИЕ»	Ba3	Moody's	54	290
Прочие			186	360
Итого денежные средства на банковских счетах			5 176	4 462
Депозиты				
ЗАО АКБ «ПЕРЕСВЕТ»	B+	Standard & Poor's	6 258	2 483
АО «Газпромбанк»	BB+	Standard & Poor's	550	67
ОАО «Сбербанк России»	Ba1	Moody's	549	-
ПАО «Росбанк»	BBB-	Fitch	21	-
ОАО «Банк Москвы»	BBB	Standard & Poor's	-	523
Прочие			4	4
Итого депозиты			7 382	3 077

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года строка «Денежные средства и их эквиваленты» консолидированного Отчета о движении денежных средств включает денежные средства и их эквиваленты группы выбытия в размере 1 млн рублей (Примечание 13).

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 11. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	26 488	24 249
Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(8 907)	(7 747)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	17 581	16 502
Прочая дебиторская задолженность	1 707	1 663
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(486)	(606)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	1 221	1 057
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	2 583	3 322
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	(349)	(125)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, нетто	2 234	3 197
НДС к возмещению	2 101	2 049
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	23 137	22 805

Большая часть дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, которая не является ни просроченной, ни обесцененной, может быть агрегирована в несколько классов по признаку сходного кредитного качества: это дебиторская задолженность промышленных потребителей, бюджетных организаций, населения. Основная сумма задолженности представлена дебиторской задолженностью промышленных потребителей.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности оценивался с учетом индивидуальной специфики покупателей, динамики платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств (Примечание 2). Руководство полагает, что предприятия Группы обеспечат ее собираемость, и что чистая сумма дебиторской задолженности приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Движение резерва под обесценение долгосрочной и краткосрочной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	2014 год	2013 год
По состоянию на 01 января	8 353	7 428
Начислено за год	3 608	2 986
Восстановление резерва под обесценение	(1 219)	(1 467)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	(1 350)	(606)
Резерв под обесценение на 31 декабря	9 392	8 341
Перенос из активов группы выбытия (Примечание 13)	-	12
По состоянию на 31 декабря	9 392	8 353

По состоянию на 31 декабря 2014 года долгосрочная и краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность в размере 6 859 млн рублей (на 31 декабря 2013: 5 914 млн рублей) была просрочена, но не обесценена. Эта задолженность включает задолженности ряда компаний, не являющихся связанными сторонами Группы, у которых за предшествующий период не было случаев невыполнения обязательств.

Анализ дебиторской задолженности по срокам приведен ниже:

	31 декабря 2014 года	Резерв на 31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	Резерв на 31 декабря 2013 года
Непросроченная	12 208	(104)	12 021	(119)
Просроченная менее 3 месяцев	3 829	(82)	2 838	(70)
Просроченная от 3 до 12 месяцев	3 899	(791)	3 711	(1 331)
Просроченная более 1 года	8 418	(8 414)	7 599	(6 833)
Итого	28 354	(9 392)	26 169	(8 353)

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2.

Группа не имеет дебиторской задолженности, переданной в залог или в качестве иного обеспечения.

Примечание 12. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Топливо	13 226	13 326
Сырье и материалы	4 531	4 489
Запасные части	1 279	987
Прочие материалы	381	310
Итого товарно-материальные запасы до обесценения	19 417	19 112
Обесценение товарно-материальных запасов	(33)	(76)
Итого товарно-материальные запасы	19 384	19 036

Примечание 13. Активы и обязательства группы выбытия, предназначенные для продажи

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

	Примечание	31 декабря 2014 года
Внеоборотные активы		
Основные средства		75
Прочие внеоборотные активы		109
Итого внеоборотные активы		184
Оборотные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	10	1
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	11	33
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	11	10
Прочая дебиторская задолженность	11	15
Товарно-материальные запасы	12	43
Прочие оборотные активы		25
Итого оборотные активы		127
Активы группы выбытия		311

	Примечание	31 декабря 2014 года
Долгосрочные обязательства		
Прочие долгосрочные обязательства	17, 18	7
Итого долгосрочные обязательства		7
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	16	1
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		389
Авансы полученные		37
Кредиторская задолженность по прочим налогам		62
Итого краткосрочные обязательства		489
Обязательства группы выбытия		496

Распоряжением Правительства Российской Федерации от 07 июля 2011 года №1174-р утверждена интеграция сетевых активов ОАО «ДРСК» (дочерняя компания ОАО «РАО Энергетические системы Востока») 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 активы группы выбытия, предназначенные для продажи.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 дату решения об отказе от продажи активы и обязательства ОАО «ДРСК» были признаны по возмещаемой стоимости с признанием расхода в сумме 5 450 млн рублей, в том числе в составе прибылей и убытков на сумму 4 804 млн рублей и в составе прочего совокупного убытка на сумму 646 млн рублей (за минусом отложенного налога в сумме 144 млн рублей). Возмещаемая стоимость основных средств ОАО «ДРСК» на дату решения об отказе от продажи составила 23 785 миллионов рублей. (Примечание 7).

Примечание 14. Капитал

	Количество выпущенных, зарегистрированных и полностью оплаченных акций (в тысячах штук)	В тысячах рублей		
		Обыкновенные акции	Привилегиро- ванные акции	Итого акционерный капитал
На 31 декабря 2014 года	45 433 972	21 679 411	1 037 575	22 716 986
На 31 декабря 2013 года	45 433 972	21 679 411	1 037 575	22 716 986

Компания была образована 1 июля 2008 года и по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года ее уставный капитал был полностью оплачен (Примечание 1).

Номинальная стоимость обыкновенной акции равна 0,5 рубля. Номинальная стоимость привилегированной акции также составляет 0,5 рубля.

Обыкновенные и привилегированные акции. Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, а также имеют право голосовать на общих собраниях акционеров Компании (одна акция – один голос).

Владельцы привилегированных акций имеют право на получение ежегодных дивидендов. Общая сумма, выплачиваемая в качестве дивидендов по каждой привилегированной акции, устанавливается в размере 10 % чистой прибыли Компании по российским стандартам бухгалтерского учета (далее - РСБУ) по итогам финансового года, разделенной на число акций, которые составляют 25 % от уставного капитала Компании на дату государственной регистрации Компании в качестве юридического лица.

Сумма дивидендов, выплачиваемая по каждой привилегированной акции, не может быть менее суммы дивидендов, выплачиваемых по каждой обыкновенной акции. Если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются или выплачиваются не в полном объеме, то привилегированные акции дают их владельцам право голосования по всем вопросам компетенции общего собрания акционеров, начиная с собрания, следующего за годовым собранием, на котором независимо от причин не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям. Такое право голоса прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

Дивиденды. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма прибыли текущего года, отраженная в опубликованной годовой бухгалтерской отчетности Компании за 2014 год, составленной в соответствии с РСБУ, составила 4 475 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 7 595 млн рублей убытка), а остаток нераспределенной прибыли на конец отчетного года, включая показатель прибыли текущего года, рассчитанный в соответствии с РСБУ, составил 11 111 млн рублей (на 31 декабря 2013 года: 6 636 млн рублей). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

Компания не объявляла дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Дочерние общества Компании не выплачивали дивиденды в пользу акционеров, владеющих долями, не обеспечивающими контроль, закончившийся 31 декабря 2013 года (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 4 млн рублей).

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Собственные акции, выкупленные у акционеров, по состоянию на 31 декабря 2014 года, составляют 820 851 279 штук обыкновенных акций на сумму 410 млн рублей (на 31 декабря 2013 года: 820 851 279 штук обыкновенных акций). Указанные акции были приобретены в процессе выпуска акций Компании, зарегистрированного 07 февраля 2013 года.

Собственные акции предоставляют права голоса в той же пропорции, что и прочие обыкновенные акции. Право голоса обыкновенных акций Компании, принадлежащих предприятиям Группы, фактически контролируются руководством Группы.

Примечание 15. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Текущий налог на прибыль	465	181
Отложенный налог на прибыль	58	2 530
Итого доходы по налогу на прибыль за год	523	2 711

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, налогооблагаемая прибыль большинства компаний Группы облагалась налогом на прибыль по ставке 20%.

Сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(2 704)	1 970
Теоретическая сумма (налога)/дохода по налогу на прибыль (20%)	541	(394)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(524)	(555)
Отложенный налог, списанный из-за переклассификации ОАО «ДРСК» из группы выбытия	-	1 873
(Увеличение) непризнанных отложенных налоговых активов / использование ранее не признанных отложенных налоговых активов	(567)	1 241
Отражение налоговых убытков прошлых периодов	1 422	1 046
Прочие	(349)	(500)
Итого доходы по налогу на прибыль	523	2 711

Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения в основном относится к благотворительным и социальным выплатам (525 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и 268 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2013 года). Оставшаяся сумма состоит из прочих статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения и относящихся к консультационным услугам, расходам от выбытия финансовых вложений и прочим статьям.

В 2014 году были отражены данные уточненных налоговых деклараций по налогу на прибыль за предшествующие периоды по итогам завершения камеральной налоговой проверки. Изменения в основном были связаны с отражением дополнительных расходов, уменьшающих налогооблагаемую базу, и исключением из налогооблагаемой базы сумм целевого финансирования за предыдущие периоды. Налоговый эффект отражения уточненного налогового убытка составил 1 422 млн рублей, из которых 1 280 млн рублей было использовано для уменьшения текущего налога на прибыль за 2014 год, а на оставшуюся сумму 142 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года был отражен отложенный налоговый актив.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Отложенные налоговые активы, не признанные в году, закончившемся 31 декабря 2014 года, в основном относятся к убытку от обесценения объектов основных средств и незавершенного строительства, отраженному за периоды до 2014 года, а также к пенсионным обязательствам. Отложенные налоговые активы не признавались в том случае, если вероятность их погашения не была оценена как высокая.

Анализ отложенных налогов по типам временных разниц

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%.

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 консолидированный налоговый убыток.

Иными словами взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику и у налогоплательщика существует законодательно установленное право произвести такой взаимозачет.

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

	31 декабря 2013 года	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	Выбытие и рекласси- фикация в группу выбытия дочерних обществ	31 декабря 2014 года
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(2 019)	(681)	(116)	-	(2 817)
Основные средства	(3 325)	(881)	22	-	(4 184)
Дебиторская задолженность	(51)	(59)	-	-	(110)
Прочие	(19)	89	(138)	-	(68)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>1 376</i>	<i>170</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1 546</i>
Отложенные активы по налогу на прибыль	500	739	(131)	(121)	987
Основные средства	57	181	-	(25)	213
Дебиторская задолженность	277	269	-	(11)	535
Товарно-материальные запасы	5	22	-	-	27
Прочие долгосрочные обязательства	528	100	(131)	(1)	496
Кредиторская задолженность и прочие налоги	353	(15)	-	(4)	334
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	498	59	-	(78)	479
Прочие	158	293	-	(2)	449
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>(1 376)</i>	<i>(170)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(1 546)</i>

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2012 года	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	Рекласси- фикация (группа выбытия)	31 декабря 2013 года
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(2 159)	2 907	192	(2 959)	(2 019)
Основные средства	(686)	162	158	(2 959)	(3 325)
Дебиторская задолженность	(8)	(43)	-	-	(51)
Чистые активы группы выбытия	(1 873)	1 873	-	-	-
Прочие	(32)	(21)	34	-	(19)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>440</i>	<i>936</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1 376</i>
Отложенные активы по налогу на прибыль	320	(377)	(75)	632	500
Основные средства	59	(2)	-	-	57
Дебиторская задолженность	203	61	-	13	277
Товарно-материальные запасы	17	(12)	-	-	5
Прочие долгосрочные обязательства	214	79	(75)	310	528
Кредиторская задолженность и прочие налоги	140	207	-	6	353
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	22	274	-	202	498
Прочие	105	(48)	-	101	158
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>(440)</i>	<i>(936)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(1 376)</i>

Общая сумма вычитаемых временных разниц, возникших на уровне отдельных компаний Группы, которые не привели к признанию отложенных налоговых активов, составляет 25 629 млн рублей и 22 795 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года соответственно.

Общая сумма непризнанных налоговых активов увеличилась с 4 559 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года до 5 126 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года в основном в связи с увеличением сумм убытков по данным налогового учета, подлежащего переносу на будущее, в связи с подачей уточненных деклараций и отражением убытка по налоговому учету в текущем периоде, а также увеличением сумм резерва по сомнительным долгам по данным бухгалтерского учета.

Краткосрочная часть отложенных налоговых обязательств в сумме 110 млн рублей на 31 декабря 2014 года (на 31 декабря 2013 года: 70 млн рублей) и отложенных налоговых активов в сумме 926 млн рублей на 31 декабря 2014 года (на 31 декабря 2013 года: 683 млн рублей) представляет собой сумму отложенных налоговых обязательств и активов, которые будут погашены в течение следующего года.

Примечание 16. Долгосрчные и краткосрочные заемные средства

Долгосрчные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
ОАО «РусГидро»	8,00-8,83%/MosPrime+3,09/ MosPrime+3,87%	2014-2021	23 359	18 721
ОАО «Сбербанк России»	7,98-12,72%	2015-2018	14 561	15 231
ОАО «Банк Москвы»	MosPrime+2,20%	2015	7 536	7 721
ЕБРР	MosPrime+1,50%/MosPrime+3,45%	2015-2025	6 068	3 814
ОАО «Банк ВТБ»	8,39%	2015-2018	4 522	4 522
ПАО «Росбанк»	8,99-11,10%	2015-2016	4 481	1 561
АО «Газпромбанк»	8,63-9,00%	2015-2016	1 179	2 000
ОАО «Россельхозбанк»	15,00-16,00%	2015-2018	78	103
Прочие		2015-2036	509	495
Обязательства по финансовой аренде			2 133	1 679
Итого			64 426	55 847
За вычетом краткосрочной части долгосрчных кредитов и займов	7,98-16,00%		(18 147)	(5 263)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде	8,70-21,00%		(755)	(634)
Итого долгосрчные заемные средства			45 524	49 950

Краткосрочные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
ОАО «Банк ВТБ»	7,97-11,00%	4 921	929
ПАО «Росбанк»	7,50-15,60%	4 096	3 416
ОАО «Сбербанк России»	7,20-12,31%	2 830	2 244
ОАО «ЕБРР»	9,50-11,7%	727	-
ЗАО «Райффайзенбанк»	8,69-10,84%	598	-
ОАО «Россельхозбанк»	10,25%	227	294
ОАО «РусГидро»	8,00-8,83%/MosPrime+3,09/ MosPrime+3,87%	139	1 460
АО «Газпромбанк»	8,63-9,00%	26	224
Прочие		4	260
Итого		13 568	8 827
Краткосрочная часть долгосрчных кредитов и займов	7,98-16,00%	18 147	5 263
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	8,70-21,00%	755	634
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрчных заемных средств		32 470	14 724

Валюта всех долгосрчных и краткосрчных заемных средств – российский рубль.

Основные средства в размере 3 млн рублей являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2014 года (ноль млн рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года).

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года некоторые кредитные соглашения группы содержат условия, в соответствии с которыми, группа обязана соответствовать определенным ключевым индикаторам деятельности. По состоянию на 31 декабря 2014 года и по состоянию на 31 декабря 2013 года Группой были соблюдены все ограничительные условия кредитных договоров.

Руководство полагает, что справедливая стоимость долгосрчных и краткосрчных заемных средств с плавающей ставкой приблизительно равна их балансовой стоимости, справедливая стоимость заемных средств с фиксированной ставкой приведена в Примечании 29 (3 уровень в иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2).

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Обязательства по финансовой аренде. Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды и их дисконтированная стоимость представлены в таблице ниже

	К уплате в течение 1 года	К уплате в период от 1 до 5 лет	К уплате по истечении 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2014 года	822	1 119	3 169	5 110
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(67)	(282)	(2 628)	(2 977)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2014 года	755	837	541	2 133
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2013 года	678	1 381	-	2 059
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(44)	(336)	-	(380)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2013 года	634	1 045	-	1 679

Примечание 17. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Обязательства по пенсионному обеспечению (Примечание 18)	4 416	5 792
Резерв под рекультивацию золоотвалов	589	693
Прочие долгосрочные обязательства	1 619	737
Итого прочие долгосрочные обязательства	6 624	7 222

Прочие долгосрочные обязательства включают в себя долгосрочную кредиторскую задолженность по авансам, полученным в рамках договоров технического присоединения к электрическим сетям, в сумме 971 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года и 107 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года.

Уменьшение размера резерва под рекультивацию золоотвалов произошло в связи с увеличением ставки дисконтирования и было отражено в составе прочего совокупного дохода в размере 22 млн рублей и дохода от восстановления экономического обесценения основных средств в размере 107 млн рублей.

Примечание 18. 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 годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

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

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Справедливая стоимость активов плана	(195)	(139)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	4 618	5 931
Чистые обязательства	4 423	5 792

По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма пенсионных обязательств включает в себя обязательства группы выбытия на сумму 7 млн рублей (на 31 декабря 2013 года: ноль млн рублей) (Примечание 13).

Группа «РАО Энергетические системы Востока»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
По состоянию на 1 января 2014	5 931	(139)	5 792
Включение активов по договорам НПО ОАО «ДГК»	-	(35)	(35)
Стоимость услуг текущего периода	261	-	261
Расходы / (доходы) по процентам	464	(14)	450
Стоимость услуг прошлых периодов	103	-	103
Доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам	(501)	-	(501)
Секвестр обязательств	(1)	-	(1)
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):			
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	10	-	10
Актuarные прибыли - изменения в финансовых предположениях	(46)	-	(46)
Актuarные убытки - корректировки на основе опыта	72	-	72
Итого отнесено на прибыли и убытки за 2014 год	362	(14)	348
Эффекты переоценки (для пенсионных планов с установленными выплатами):			
Актuarные убытки / (прибыли) - изменения в демографических предположениях	77	-	72
Актuarные убытки / (прибыли) - изменения в финансовых предположениях	(1 600)	-	(1 600)
Актuarные убытки / (прибыли) - корректировки на основе опыта	180	4	184
Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2014 год	(1 343)	4	(1 344)
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(88)	(88)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(83)	77	(6)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(243)	-	(243)
По состоянию на 31 декабря 2014 года	4 624	(195)	4 424

21 июля 2014 года в ОАО «ДГК» было принято решение о сокращении части выплат пенсионерам. В результате чего Группа признала доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам в размере 501 млн рублей (Примечание 23).

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
По состоянию на 1 января 2013	7 491	(206)	7 285
Включение активов по договорам НПО ОАО «ДЭК»	-	(2)	(2)
Исключение активов по договорам НПО ОАО «ДГК»	-	69	69
Стоимость услуг текущего периода	301	-	301
Расходы / (доходы) по процентам	431	(13)	418
Стоимость услуг прошлых периодов	19	-	19
Доход, связанный с сокращением системы пенсионного обеспечения	(1 609)	-	(1 609)
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):			
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	11	-	11
Актuarные прибыли - изменения в финансовых предположениях	(18)	-	(18)
Актuarные убытки - корректировки на основе опыта	(28)	-	(28)
Итого отнесено на прибыли и убытки за 2013 год	(893)	54	(839)
Эффекты переоценки (для пенсионных планов с установленными выплатами):			
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	221	-	221
Актuarные прибыли - изменения в финансовых предположениях	(827)	-	(827)
Актuarные убытки - корректировки на основе опыта	222	9	231
Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2013 год	(383)	9	(374)
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(42)	(42)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(53)	46	(7)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(231)	-	(231)
По состоянию на 31 декабря 2013 года	5 931	(139)	5 792

29 марта 2013 года в ОАО «ДГК» 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 рублей. Наряду с сокращением обязательств по отмененному пенсионному плану обязательства по единовременным выплатам при выходе на пенсию увеличились на 315 млн рублей, а обязательства по выплате периодической материальной помощи пенсионерам – на 534 млн рублей. Данные обязательства предусмотрены коллективным договором и являлись альтернативой пенсионного плана с установленными выплатами. В результате описанных выше изменений Компания признала доход, связанный с сокращением системы пенсионного обеспечения в размере 1 609 млн рублей (Примечание 23).

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%	6,60%
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.

Группа «РАО Энергетические системы Востока»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Актуарное допущение	Изменение предположения	Эффект на обязательство, млн рублей	Эффект на обязательство, %
Ставка дисконтирования	1%	(351)	-8%
	-1%	409	9%
Ставка роста зарплат	1%	216	5%
	-1%	(190)	-4%
Инфляция	1%	217	5%
	-1%	(186)	-4%
Нормы увольнений	3%	(466)	-10%
	-3%	682	15%
Вероятности смертности	10%	(63)	-1%
	-10%	68	1%

Группа предполагает произвести отчисления в размере 282 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2015 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 9 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, 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 Группой 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 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 дожития).

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 19. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	16 805	16 052
Прочая кредиторская задолженность	1 504	1 702
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	18 309	17 754
Авансы полученные	6 069	7 296
Задолженность перед персоналом	5 205	4 891
Дивиденды к уплате	9	12
Итого кредиторская задолженность и начисления	29 592	29 953

Кредиторская задолженность поставщикам основных средств в размере 2 035 млн рублей (на 31 декабря 2013 года – 1 566 млн рублей) включена в текущую кредиторскую задолженность.

Кредиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2.

Примечание 20. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
НДС	3 572	3 450
Страховые взносы	1 517	1 291
Налог на имущество	437	337
Прочие налоги	454	399
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	5 980	5 477

Примечание 21. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Реализация электроэнергии и мощности	98 397	89 839
Реализация теплоты и горячей воды	33 914	33 004
Прочая выручка	17 975	16 753
Итого выручка от операционной деятельности	150 286	139 596

Прочая выручка за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в основном включает в себя выручку от транспортировки электроэнергии и тепловой энергии, от выполнения работ по капитальному строительству, от технологического присоединения к сети, от продажи покупных товаров, от услуг по аренде и от предоставления транспортных услуг.

Примечание 22. Государственные субсидии

В соответствии с рядом законодательных актов Российской Федерации некоторым компаниям Группы были предоставлены субсидии на компенсацию разницы между утвержденными экономически обоснованными тарифами на электрическую и тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям, на компенсацию убытков по топливу. В течение 2014 года, субсидии из бюджетов всех уровней для компаний Группы в Камчатском крае, Республике Саха (Якутия), Магаданской области, Чукотском автономном округе и прочих дальневосточных регионах составили 12 413 млн рублей (в течение 2013 года: 13 233 млн рублей).

Государственные субсидии, полученные Группой в 2013 году, включают в себя субсидии ОАО «ДРСК» 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 размере 2 313 млн рублей (0 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2014 года).

Группа «РАО Энергетические системы Востока»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 23. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Расходы на топливо	46 606	44 460
Вознаграждения работникам (в том числе налоги и расходы по пенсионному обеспечению)	45 756	40 309
Расходы на распределение электроэнергии	14 374	12 894
Покупная электроэнергия и мощность	11 592	9 635
Прочие материалы	7 571	7 059
Амортизация основных средств	7 289	5 174
Услуги сторонних организаций, включая:		
Расходы на приобретение и транспортировку тепловой энергии	2 878	2 699
Ремонт и техническое обслуживание	2 481	2 382
Услуги субподрядчиков	1 605	3 364
Расходы на охрану	1 274	1 159
Расходы на аренду	1 267	1 095
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	984	688
Услуги ОАО «СО ЕЭС», НП «Совет рынка», ЦФР	717	700
Транспортные расходы	656	953
Агентские расходы	591	538
Расходы на страхование	286	208
Прочие услуги сторонних организаций	2 837	2 199
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности и списание дебиторской задолженности	3 635	1 778
Налоги, кроме налога на прибыль	2 063	1 618
Расходы на водопользование	1 789	1 743
Расходы на социальную сферу	787	535
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств, нетто	474	(143)
Расходы на закупку нефтепродуктов для перепродажи	425	718
Страховое возмещение	(290)	(19)
Доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам и сокращением системы пенсионного обеспечения	(501)	(1 609)
Прочие расходы	1 052	860
Итого операционные расходы	158 198	140 997

Примечание 24. Финансовые доходы, расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
<i>Финансовые доходы</i>		
Процентные доходы	655	343
Курсовые разницы, доход	778	399
Прочие финансовые доходы	5	111
Финансовые доходы	1 438	853
<i>Финансовые расходы</i>		
Процентные расходы	(6 178)	(5 008)
Расходы по финансовой аренде	(96)	(255)
Процентные расходы, связанные с дисконтированием	(126)	(78)
Курсовые разницы, расход	(21)	(209)
Прочие финансовые расходы	(530)	(470)
Финансовые расходы	(6 951)	(6 020)

Примечание 25. Прибыль на акцию

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся акционерам Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных и привилегированных акций, находящихся в обращении в течение отчетного года, за вычетом собственных выкупленных акций.

Компания не имеет разводняющих потенциальных обыкновенных акций, таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Прибыль/(убыток) на акцию по операционной деятельности рассчитываются следующим образом:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, тысяч штук	42 537 972	42 537 972
Средневзвешенное количество привилегированных акций, тысяч штук	2 075 149	2 075 149
(Убыток)/прибыль за период, причитающаяся акционерам Компании, в тысячах рублей	(1 070 515)	2 772 427
(Убыток)/прибыль за период на обыкновенную и привилегированную акцию, относящаяся к акционерам, базовая и разводненная (в рублях на акцию)	(0,0240)	0,0621

Примечание 26. Договорные и условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в рамках обычной деятельности Группа может выступать одной из сторон в судебных разбирательствах. По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

Условные обязательства по уплате налогов. 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 независимыми 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 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.

Охрана окружающей среды. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, государственные органы постоянно пересматривают свои позиции по вопросам правоприменения. Предприятия Группы периодически оценивают свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменения требований действующего законодательства и нормативных актов, а также в результате гражданско-правовых исков. Влияние таких изменений невозможно оценить, но оно может оказаться существенным. В условиях действующей правоприменительной практики руководство полагает, что у Группы нет значительных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. Группа начислила резерв под рекультивацию земель по состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года. Резерв под рекультивацию земель по состоянию на 31 декабря 2014 года составил 653 млн рублей, в том числе краткосрочная часть 32 млн рублей (693 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года, в том числе краткосрочная часть 0 млн рублей) (Примечание 17).

Социальные обязательства. Группа вносит свой вклад в ремонт местной инфраструктуры и благосостояние ее сотрудников, включая вклады в развитие и обслуживание жилья, больниц, транспортных услуг, домов отдыха и других социальных нужд в тех географических районах, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

Обязательства по капитальным затратам. В соответствии с отдельными утвержденными инвестиционными программами компаний Группы объем финансирования в реконструкцию существующих и строительство мощностей составит 71 087 млн рублей в течение 2015-2017 гг. (64 670 млн рублей – в течение 2014-2016).

Обязательства по капитальным затратам Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года следующие: 2015 год – 33 600 млн рублей, 2016 год – 21 573 млн рублей, 2017 год – 15 914 млн рублей.

Предстоящие капитальные затраты в основном связаны с реконструкцией оборудования существующих электростанций и электросетей.

Примечание 27. Финансовые инструменты и управление финансовыми рисками

Представление финансовых инструментов по категориям оценки. В таблице ниже приведена сверка типов финансовых активов в соответствии с оценочными категориями МСФО (IAS) 39, «Финансовые инструменты: признание и оценка» по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы			
Прочие внеоборотные активы (Примечание 9)	539	-	539
Долгосрочная дебиторская задолженность	539	-	539
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	305	305
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 11)	18 802	-	18 802
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	17 581	-	17 581
Прочая дебиторская задолженность	1 221	-	1 221
Прочие оборотные активы	-	-	-
Краткосрочные депозиты	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 10)	12 572	-	12 572
Итого финансовые активы	31 913	305	32 218
Итого нефинансовые активы	118 603	-	118 603
Итого активы	150 516	305	150 821

Все финансовые обязательства Группы оцениваются по амортизированной стоимости.

В таблице ниже приведена сверка типов финансовых активов в соответствии с данными оценочными категориями по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы			
Прочие внеоборотные активы (Примечание 9)	366	-	366
Долгосрочная дебиторская задолженность	366	-	366
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	381	381
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 11)	17 559	-	17 559
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	16 502	-	16 502
Прочая дебиторская задолженность	1 057	-	1 057
Прочие оборотные активы	13	-	13
Векселя и депозиты	13	-	13
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 10)	7 552	-	7 552
Итого финансовые активы	25 490	381	25 871
Итого нефинансовые активы	111 807	-	111 807
Итого активы	137 297	381	137 678

Финансовые риски. В связи с осуществлением финансово-хозяйственной деятельности Группа подвержена различным финансовым рискам, в том числе рыночному (включает в себя риск изменения процентных ставок), кредитному риску и риску ликвидности.

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать

надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

Группа подвержена отраслевым рискам, в том числе 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 участие в процессах разработки нормативно-правовых актов в области электроэнергетики, осуществляемых Министерством энергетики РФ, НП «Совет рынка», ФСТ.

Кредитный риск. Кредитный риск – это возможность 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.

Для снижения кредитного риска при работе на оптовом рынке электроэнергии и мощности Группа внедрила сбытовую политику и методику, предусматривающую расчет внутренних рейтингов контрагентов на рынке свободных договоров, на основе частоты банкротств контрагентов, и устанавливающую ограничения на кредитный рейтинг портфеля контрагентов.

Руководство Группы анализирует и отслеживает просроченную дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков. Поэтому руководство считает целесообразным раскрывать информацию по срокам погашения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности в Примечании 11.

Финансовые активы, непросроченные и по которым не создан резерв по сомнительной задолженности, представляют собой задолженность различных покупателей электрической и тепловой энергии с положительной кредитной историей и высокой вероятностью взыскания.

Значительная часть резерва была создана под задолженность индивидуальных неоднородных 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 и их эквивалентах с указанием банка и прочих финансовых институтов и их рейтинга на конец отчетного периода приведены в Примечании 10.

Рыночные риски. Группа подвержена рыночным рискам. Рыночные риски Группы являются результатом открытых позиций в процентных активах и обязательствах, которые подвержены общим и специфическим изменениям рынка. Руководство устанавливает допустимые лимиты риска, которые отслеживаются на регулярной основе. Тем не менее, использование данного подхода не может предотвратить потери из-за превышения лимитов по причине значительных рыночных колебаний.

Процентный риск. Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на справедливую стоимость привлеченных кредитов и займов. Процентные ставки большинства существенных займов и кредитов фиксированные. Однако при привлечении новых кредитов или займов руководство решает вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения на основе собственных профессиональных суждений.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск, при котором у Группы возникают трудности в покрытии задолженности, связанной с финансовыми обязательствами. Подход Группы к управлению

Группа «РАО Энергетические системы Востока»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

По состоянию на 31 декабря 2014 года оборотные активы Группы меньше, чем краткосрочные обязательства, без учета активов и обязательств группы выбытия, на 12 834 млн рублей (на 31 декабря 2013 года: оборотные активы Группы меньше, чем краткосрочные обязательства на 454 млн рублей).

Группа управляет риском ликвидности с помощью следующих инструментов:

- тарифы на электричество и тепло устанавливаются в соответствии с Основами ценообразования в электроэнергетике и теплоснабжении, что позволяет покрывать основные затраты предприятий Группы;
- Группа получает существенную поддержку от государства в виде государственных субсидий для компенсации низких тарифов на электричество (Примечание 22);
- Группа рассматривает возможность реструктуризации текущих заимствований для отсрочки погашения своих обязательств и увеличения ликвидности;
- существенной частью текущих обязательств является предоплата за будущие услуги и снабжение электроэнергией, что также гарантирует спрос на продукцию Группы.

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, включающие общую сумму лизинговых обязательств (до вычета будущих финансовых платежей). Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, представленных в консолидированном 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:

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет
Обязательства						
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	5 703	13 278	5 347	9 819	19 641	18 215
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 19)	16 805	-	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	822	441	358	192	128	3 169
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	23 330	13 719	5 705	10 011	19 769	21 384
Обязательства группы выбытия	496	-	-	-	-	-

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2013 года представлен ниже:

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет
Обязательства						
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	18 492	23 312	6 246	3 711	21 614	6 788
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 19)	16 052	-	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	678	755	327	235	64	-
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	35 222	24 067	6 573	3 946	21 678	6 788

Примечание 28. Управление капиталом

Главными задачами управления риском капитала Группы являются соответствие законодательству Российской Федерации.

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

- величина уставного капитала открытого акционерного общества не может быть менее тысячекратной суммы минимального размера оплаты труда, установленного федеральным законом, на дату регистрации компании;
- если стоимость чистых активов общества меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, то компания обязана уменьшить сумму акционерного капитала до величины ее чистых активов либо принять решение о ликвидации;
- если по окончании второго финансового года или каждого последующего финансового года стоимость чистых активов общества окажется меньше величины минимального уставного капитала, то такая компания обязана принять решение о своей ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Компания соответствовала требованиям к уставному капиталу.

Цель Группы в области управления капиталом – гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам. По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма капитала в управлении Группы, равная стоимости чистых активов Группы, составила 27 088 млн рублей (31 декабря 2013 года: 28 280 млн рублей).

Примечание 29. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (а) к Уровню 1 относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (б) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являющиеся наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (в) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости:

	2014				2013			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы								
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	141	-	164	305	218	-	163	381
Долгосрочная дебиторская задолженность			539	539			366	366
Нефинансовые активы								
Основные средства (за исключением незавершенного строительства, офисных зданий и земли)	-	-	72 110	72 110	-	-	68 003	68 003
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	141	-	72 813	72 954	218	-	68 532	68 750

Группа «РАО Энергетические системы Востока»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2014 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года у Группы отсутствуют обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости.

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для существенных оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые входящие данные	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
			Объем выработки	-0,50%	(2 183)
Нефинансовые активы			Ставка дисконтирования	0,50%	(4 445)
Основные средства (за исключением незавершенного строительства, офисных зданий и земли)	72 110	Затратный, метод дисконтированных потоков	Тарифы на электричество и мощность	-1,00%	(3 823)
Итого многократные оценки справедливой стоимости на Уровне 3	72 110				(10 451)

В приведенной выше таблице раскрывается чувствительность к исходным данным для стоимости основных средств, так как изменение одного или нескольких компонентов ненаблюдаемых исходных данных при использовании реально возможных альтернативных допущений приводит к значительному изменению справедливой стоимости основных средств.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, а также года, закончившегося 31 декабря 2013 года, изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 3 не произошло.

б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств, краткосрочных депозитов и краткосрочной и долгосрочной дебиторской задолженности приблизительно соответствует их учетной стоимости. Оценка долгосрочной дебиторской задолженности производится на основе ожидаемых 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 приблизительно соответствует их учетной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с фиксированной процентной ставкой оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей).

Балансовая стоимость краткосрочных обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 22 689 млн рублей, их учетная стоимость составила 26 179 млн рублей. По состоянию на 31 декабря 2013 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой приблизительно соответствовала их учетной стоимости.

Примечание 30. События после отчетной даты

В январе 2015 года Группа заключила договоры на реализацию 100% акций ОАО «Дальтехэнерго» и 90,81% акций ОАО «ГРМЗ» за 210 млн рублей и 25 млн рублей соответственно. По состоянию на 31.12.2014 года Группа классифицировала ОАО «Дальтехэнерго» и ОАО «ГРМЗ» как активы группы выбытия, предназначенные для продажи.