

ОАО «ДАЛЬНЕВОСТОЧНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА,
И ПО СОСТОЯНИЮ НА ЭТУ ДАТУ**

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	5
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Отчет об изменении капитала	7
Отчет о движении денежных средств	8

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Примечание 1. Компания и ее деятельность	9
Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики	10
Примечание 3. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	18
Примечание 4. Операции со связанными сторонами	23
Примечание 5. Основные средства	26
Примечание 6. Прочие внеоборотные активы	29
Примечание 7. Денежные средства	29
Примечание 8. Дебиторская задолженность и авансы выданные	29
Примечание 9. Товарно-материальные запасы	30
Примечание 10. Капитал	31
Примечание 11. Налог на прибыль	31
Примечание 12. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	32
Примечание 13. Прочие долгосрочные обязательства	33
Примечание 14. Обязательства по пенсионному обеспечению	33
Примечание 15. Кредиторская задолженность и начисления	37
Примечание 16. Кредиторская задолженность по налогам	37
Примечание 17. Выручка	37
Примечание 18. Государственные субсидии	37
Примечание 19. Операционные расходы	38
Примечание 20. Финансовые доходы / (расходы)	38
Примечание 21. Прибыль / (убыток) на акцию	38
Примечание 22. Условные обязательства	39
Примечание 23. Управление финансовыми рисками	40
Примечание 24. Управление капиталом	43
Примечание 25. Справедливая стоимость финансовых инструментов	44
Примечание 26. События после отчетной даты	44



Отчет независимого аудитора

Акционеры и Совету директоров Открытого акционерного общества «Дальневосточная генерирующая компания»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Дальневосточная генерирующая компания» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, изменении капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.



Отчет независимого аудитора (продолжение)

Мнение

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

ЗАО PricewaterhouseCoopers Audit

9 апреля 2015 года
Москва, Российская Федерация

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

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	5	27 626	26 607
Прочие внеоборотные активы	6	461	454
Итого внеоборотные активы		28 087	27 061
Оборотные активы			
Денежные средства	7	2 128	375
Дебиторская задолженность и авансы выданные	8	8 573	8 581
Товарно-материальные запасы	9	5 292	6 227
Прочие оборотные активы		-	12
Итого оборотные активы		15 993	15 195
ИТОГО АКТИВЫ		44 080	42 256
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	10	31 041	31 041
Непокрытый убыток и прочие резервы		(34 875)	(33 827)
ИТОГО КАПИТАЛ		(3 834)	(2 786)
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	12	22 158	28 343
Прочие долгосрочные обязательства	13	2 043	2 966
Итого долгосрочные обязательства		24 201	31 309
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	12	14 217	4 934
Кредиторская задолженность и начисления	15	7 450	6 896
Кредиторская задолженность по налогам	16	2 046	1 903
Итого краткосрочные обязательства		23 713	13 733
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		47 914	45 042
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		44 080	42 256

Генеральный директор

М.И. Шукайлов

Главный бухгалтер

М.В. Баженова



(Handwritten signatures of M.I. Shukailov and M.V. Bazhenova)

9 апреля 2015 года

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Отчет о прибылях и убытках и прочем 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
Выручка	17	59 892	56 109
Государственные субсидии	18	409	392
Операционные расходы	19	(57 275)	(50 102)
Убыток от экономического обесценения основных средств	5	(922)	-
Прибыль от операционной деятельности		2 104	6 399
Финансовые доходы	20	154	132
Финансовые расходы	20	(3 794)	(3 372)
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(1 536)	3 159
Доходы по налогу на прибыль	11	98	157
(Убыток) / прибыль за период, причитающий(ая)ся акционеру		(1 438)	3 316
Прочий совокупный (убыток) / доход после налога на прибыль:			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств	14	390	72
Итого статьи прочего совокупного дохода, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков		390	72
Итого совокупный (убыток) / доход за период		(1 048)	3 388
(Убыток) / прибыль на обыкновенную акцию, причитающий(ая)ся акционеру ОАО «ДГК», – базовый(ая) и разводненный(ая) (в российских рублях на акцию)	21	(0,0005)	0,0011
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч штук)	21	3 104 139 086	3 104 139 086

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Отчет об изменении капитала
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Переоценка пенсионных обязательств	Непокрытый убыток	Итого капитал
На 1 января 2013 года	31 041	1 905	(39 120)	(6 174)
Прибыль за период	-	-	3 316	3 316
<i>Прочий совокупный доход:</i>				-
Переоценка пенсионных обязательств	-	72	-	72
Итого прочий совокупный доход	-	72	-	72
Итого совокупный доход за период	-	72	3 316	3 388
На 31 декабря 2013 года	31 041	1 977	(35 804)	(2 786)
На 1 января 2014 года	31 041	1 977	(35 804)	(2 786)
Убыток за период	-	-	(1 438)	(1 438)
<i>Прочий совокупный доход:</i>				
Переоценка пенсионных обязательств	-	390	-	390
Итого прочий совокупный доход	-	390	-	390
Итого совокупный убыток за период	-	390	(1 438)	(1 048)
На 31 декабря 2014 года	31 041	2 367	(37 242)	(3 834)

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»
Отчет о движении денежных средств
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
(Убыток) / прибыль до налогообложения			
		(1 536)	3 159
Амортизация основных средств	19	2 177	1 856
Начисление убытка от экономического обесценения основных средств	5	922	-
Убыток от выбытия основных средств	19	(66)	78
Финансовые расходы, нетто	20	3 640	3 240
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности	19	1 034	180
Доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам и сокращением системы пенсионного обеспечения	19	(501)	(1 609)
Прочие (доходы) / расходы		(118)	108
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменений прочих активов и обязательств		5 552	7 012
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(1 500)	(845)
Уменьшение / (увеличение) товарно-материальных запасов		942	(1 272)
Увеличение кредиторской задолженности и начислений		6	786
Увеличение задолженности по прочим налогам		142	280
Уменьшение / (увеличение) прочих внеоборотных активов		35	(63)
(Уменьшение) / увеличение прочих долгосрочных обязательств		(52)	65
Налог на прибыль полученный		-	181
Итого поступление денежных средств от операционной деятельности		5 125	6 144
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(2 955)	(3 133)
Поступления от продажи основных средств		25	14
Проценты полученные		73	35
Займы выданные и открытие депозитных счетов		(42)	(110)
Возврат займов выданных и закрытие депозитных счетов		36	208
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		(2 863)	(2 986)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления заемных средств		17 873	39 605
Погашение заемных средств		(14 766)	(39 928)
Проценты уплаченные		(3 452)	(3 094)
Платежи по финансовому лизингу		(164)	(179)
Итого использование денежных средств на финансовую деятельность		(509)	(3 596)
Увеличение / (уменьшение) денежных средств		1 753	(438)
Денежные средства на начало периода		375	813
Денежные средства на конец периода		2 128	375

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Примечание 1. Компания и ее деятельность

Открытое акционерное общество «Дальневосточная генерирующая компания» (далее – ОАО «ДГК» или Компания) создано 19 декабря 2005 года в рамках реформирования электроэнергетической отрасли России на базе генерирующих и теплосетевых активов ОАО «Дальэнерго», ОАО «Хабаровскэнерго», ОАО «Амурэнерго», ОАО «Южное Якутскэнерго» и ЗАО «ЛутЭК».

Компания зарегистрирована по адресу: 680000, Российская Федерация, г. Хабаровск, ул. Фрунзе, д. 49.

Основными видами деятельности ОАО «ДГК» являются:

- производство и реализация электрической и тепловой энергии;
- добыча угля, используемого для производства электрической и тепловой энергии.

Территория деятельности ОАО «ДГК» включает в себя Приморский край, Хабаровский край, Амурскую область, Еврейскую автономную область и Южно-Якутский энергорайон.

Конечной контролирующей стороной Компании является государство. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года единственным акционером Компании являлось ОАО «Дальневосточная энергетическая компания» (далее – ОАО «ДЭК» или Материнская компания). В свою очередь, ОАО «ДЭК» контролируется ОАО «РАО Энергетические системы Востока» (далее – ОАО «РАО ЭС Востока»), контроль над которым осуществляет ОАО «РусГидро».

Отношения с государством и действующее законодательство. Политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах оказывает существенное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности Компании, в том числе через регулирование тарифов, осуществляемое Федеральной службой по тарифам в части оптовой реализации электроэнергии и Региональными энергетическими комиссиями в части розничной реализации тепловой энергии. Деятельность всех вырабатывающих энергию мощностей координируется ОАО «Системный оператор Единой электроэнергетической системы» (далее – ОАО «СО ЕЭС») в целях эффективного удовлетворения потребностей пользователей системы.

Тарифы, по которым Компания продает электрическую и тепловую энергию, определяются на основе как нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии, так и нормативных документов, применимых для естественных монополий. Тарифы исторически определяются по методу «затраты-плюс», т.е. себестоимость предоставления услуг плюс норма прибыли, при этом себестоимость определяется в соответствии с требованиями российского законодательства по бухгалтерскому учету, отличающимися от международных стандартов финансовой отчетности. На практике, на определение тарифов оказывают значительное влияние факторы социального и политического характера, что, как правило, влечет за собой существенные задержки в принятии решений об увеличении тарифов или же их недостаточное увеличение.

В число потребителей электрической и тепловой энергии Компании входит большое количество предприятий, контролируемых государством или связанных с ним. Кроме того, государство контролирует деятельность ряда поставщиков топлива и других материалов Компании.

Экономическая среда, в которой Компания 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 54,0270 рублей до 69,6640 рублей за доллар США и в диапазоне от 58,7003 рублей до 78,7900 рублей за евро;
- ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 17,0% годовых до 14,0% 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 Компании, 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 Компании. Оценка риска ликвидности Компании приведена в Примечании 23.

Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики

Принцип соответствия. Настоящая финансовая отчетность (далее – «финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»). Финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО на основании российских учетных данных, которые были скорректированы и переклассифицированы для целей достоверного представления информации с учетом требований МСФО.

Функциональная валюта и валюта представления. Функциональной валютой Компании и валютой, в которой подготовлена прилагаемая финансовая отчетность, является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

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 котированная 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. Компания 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 котироваемым 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 Компания классифицировала активы и обязательства на основе соответствующего уровня иерархии справедливой стоимости, как указано выше (Примечание 25).

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 комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения 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, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода 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 Компании.

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

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 Компанией финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Компании 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 Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обесценения, 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 Компании; (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.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

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 Компании относятся к категории «Прочие» и отражаются по амортизированной стоимости.

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 Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. 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.

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства предприятий Компании, 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 учитываются по исторической стоимости за вычетом амортизации и обесценения.

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.

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. Амортизация по объектам основных средств (кроме земельных участков) начисляется линейным методом в течение всего срока полезного использования.

Руководство Компании 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	Сроки полезного использования
Здания и сооружения	10-50 лет
Машины и оборудование	10-40 лет
Тепловые сети	10-40 лет
Прочее	5-15 лет

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. Если выявлен хотя бы один такой фактор, то руководство Компании 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 Отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе 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.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в 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 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.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Компании 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 Компании 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. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (с учетом затрат, понесенных по сделке) и суммой к погашению отражается в Отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе 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 Компания: (а) несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) несет затраты по займам; и (в) 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. Компания 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 Компании (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 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 Компании.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты после выхода на пенсию. *Пенсионные планы с установленными выплатами.* Компания использует планы пенсионного обеспечения с установленными выплатами, которые распространяются на большинство работников Компании. План с установленными выплатами определяет суммы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию. Размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и размер получаемой заработной платы.

Чистое обязательство, отраженное в Отчете о финансовом положении в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, используемых Компанией, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные выплаты по состоянию на конец отчетного периода за вычетом справедливой стоимости активов плана.

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 продолжительность которых, в свою очередь, соответствуют валюте и продолжительности обязательств по планам с установленными выплатами Компании.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях для вознаграждений по окончании трудовой деятельности 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 Отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

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 Компания 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 Отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по статье «Вознаграждения работникам».

Обязательства по финансовой аренде. В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Компании практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка проценты по непогашенному остатку обязательства 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 случае когда он более короткий, если у Компании нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

Операционная аренда. Если Компания 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 Отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе 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. Выручка 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 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 Компания 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. Прибыль на обыкновенную акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за вычетом среднего количества собственных акций, выкупленных Компанией.

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 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 Отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в 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. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки и допущения, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

Убыток от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Убыток от обесценения признается исходя из оценки руководством ухудшения состояния платежеспособности конкретных покупателей. Если происходит ухудшение кредитоспособности одного из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками превышают оценки Компании, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Убыток от обесценения нефинансовых активов. На каждую отчетную дату руководство Компании определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов по продаже и стоимости от его использования. Балансовая стоимость уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в составе прибылей и убытков 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.

Эффект данных важнейших бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 5.

Резервы предстоящих расходов и платежей. Компания начисляет указанные резервы в тех случаях, когда анализ показывает, что существует высокая вероятность возникновения обязательства, и при этом может быть сделана обоснованная оценка соответствующих резервов. Оценка Компанией сумм резервов по обязательствам и начислениям основывается на существующих фактах и оценке Компании возможности погашения или урегулирования обязательства в будущем.

Эффект данных важнейших бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 22.

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

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

Отложенные налоговые активы, в том числе связанные с переносом на будущее налоговых убытков, не были признаны по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года в связи с тем, что по оценке руководства вероятность их возмещения за счет налогооблагаемой прибыли в будущем не является высокой.

Эффект данных важнейших бухгалтерских оценок и допущений рассмотрен в Примечании 11.

Сроки полезного использования основных средств. 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 финансовой отчетности.

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

Примечание 3. 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 (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства. Данные поправки не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

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

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 финансовую отчетность Компании.

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 финансовую отчетность Компании.

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 финансовую отчетность Компании.

Новые стандарты и интерпретации, применимые к деятельности Компании, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты, утвержденные для применения в Российской Федерации, которые Компания 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. Компания считает, что данное изменение не окажет существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Компании.

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. Компания считает, что данное изменение не окажет существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

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. Компания считает, что данные поправки не окажут существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

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 Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на финансовую отчетность Компании.

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 Компании 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 Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на финансовую отчетность Компании.

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 подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение всего срока получения выгод от контракта. Компания считает, что данное изменение не окажет существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

Новые стандарты и усовершенствования, применимые к деятельности Компании, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты, в настоящее время не утверждены для применения в Российской Федерации, которые Компания 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 на 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время Компания проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность Компании.

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 Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на финансовую отчетность Компании

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 Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на финансовую отчетность Компании

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 несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО. Компания считает, что данное изменение не окажет существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

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

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года,****и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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. Компания считает, что данное изменение не окажет существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

Примечание 4. Операции со связанными сторонами

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

Основными связанными сторонами Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, являлись ОАО «ДЭК» и его дочерние общества (далее – «Группа ДЭК»), ОАО «РусГидро», ОАО «РАО ЭС Востока», Donalink Limited, их дочерние общества и ассоциированные и совместные предприятия, а также предприятия, контролируемые государством. Операции со связанными сторонами осуществляются на рыночных условиях.

Операции с Материнской компанией

Операции Компании с Материнской компанией представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Выручка от реализации электроэнергии	36 880	35 503
Прочая выручка	8	7
Покупная электроэнергия и мощность	1 006	1 018
Прочие закупки	5	5

Остатки по операциям Компании с Материнской компанией представлены ниже:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Краткосрочная дебиторская задолженность	2 188	1 870
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	216
Кредиторская задолженность	66	83

Операции с дочерними обществами Материнской компании

Операции Компании с дочерними обществами Материнской компании представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Выручка от реализации теплоты	55	57
Прочая выручка	38	33
Услуги по строительству	1 031	694
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	799	703
Приобретение материалов	577	676
Транспортные услуги	122	121
Покупка топлива	2 033	2 119
Прочие закупки	165	741

Остатки по операциям Компании с дочерними обществами Материнской компании представлены ниже:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Краткосрочная и долгосрочная дебиторская задолженность	366	262
Кредиторская задолженность	165	288

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»**Примечания к 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», ОАО «РАО ЭС Востока» и их дочерними обществами (кроме компаний Группы ДЭК)

Операции Компании с ОАО «РусГидро», ОАО «РАО ЭС Востока» и их дочерними обществами (кроме компаний Группы ДЭК) представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Выручка от реализации теплоэнергии	2	2
Прочая выручка	208	21
Услуги по строительству	685	881
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	464	468
Приобретение материалов	25	32
Покупная электроэнергия и мощность	114	100
Расходы на аренду	110	110
Услуги ОАО «РАО ЭС Востока» по управлению	106	96
Прочие закупки	979	115
Получено займов	-	4 538
Погашено займов	2 960	818
Проценты, начисленные по займам	1 400	1 140

Остатки по операциям Компании с ОАО «РусГидро», ОАО «РАО ЭС Востока» и их дочерними обществами (кроме компаний Группы ДЭК) представлены ниже:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Дебиторская задолженность	181	130
Кредиторская задолженность	531	235
Задолженность по займам	12 720	15 680

Операции с Группой Donalink Limited

Компания Donalink Limited владеет 34,1% обыкновенных голосующих акций ОАО «ДЭК» и оказывает существенное влияние на деятельность Группы ДЭК. Дочерние общества компании Donalink Limited выступают одними из основных поставщиков угля для электростанций Компании.

Компания проводила следующие операции с компаниями Группы Donalink Limited:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Выручка от реализации теплоэнергии	4	5
Покупка топлива	5 949	6 200

Компания имела следующие остатки по операциям с компаниями Группы Donalink Limited:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Дебиторская задолженность	2	-
Кредиторская задолженность	1 010	820

Предприятия, контролируемые государством

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, а также по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Компания осуществляла операции и имела остатки по операциям со следующими банками, контролируемые государством: ОАО «Сбербанк России», ОАО «Банк ВТБ», ОАО «Банк Москвы» и т.д. (Примечания 7, 12). Операции осуществляются на рыночных условиях.

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года,

и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В ходе обычной деятельности Компания осуществляет сделки с компаниями, контролируруемыми государством. Помимо ОАО «РусГидро», ОАО «РАО ЭС Востока» и их дочерних обществ продажи Компании предприятиям, контролируемым государством, составили около 10% от общей выручки за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: около 7%). Цены на электроэнергию и теплоэнергию устанавливаются ФСТ и органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования цен (тарифов).

Помимо ОАО «РусГидро», ОАО «РАО ЭС Востока» и их дочерних обществ расходы Компании на покупку у предприятий, контролируемых государством, составили около 30% от общей суммы расходов на покупку за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 29%).

Компания арендует земельные участки по договорам неаннулируемой операционной аренды у местных органов власти и предприятий, контролируемых государством. Информация о будущих платежах по данным договорам раскрыта в Примечании 5.

Также Компания получила от государственных органов власти, субсидии в сумме 409 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, сумма полученных субсидий составила 392 млн рублей). Информация по полученным государственным субсидиям раскрыта в Примечании 18.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу. К ключевому управленческому персоналу Компании относятся члены Совета директоров Компании, включая генерального директора, заместители генерального директора и директоры филиалов.

Вознаграждение членам Совета директоров Компании выплачивается за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Совета директоров Компании по результатам работы за год и рассчитывается на основании положения, утвержденного на годовом Общем собрании акционеров Компании, функции которого выполняет ОАО «ДЭК».

Вознаграждение генеральному директору и прочему ключевому управленческому персоналу Компании выплачивается за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей деятельности.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу носит в основном краткосрочный характер, за исключением будущих пенсионных выплат в рамках пенсионных планов с установленными выплатами. Для ключевому управленческому персоналу выплаты в рамках указанных пенсионных планов рассчитываются на общих основаниях.

Общая сумма краткосрочного вознаграждения, выплачиваемого ключевому управленческому персоналу Компании, за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила соответственно 185 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 178 млн рублей).

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года,

и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 5. Основные средства

	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Тепловые сети	Незавер- шенное строитель- ство	Прочее	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2014 года	28 703	33 472	10 658	2 566	3 194	78 593
Поступления	54	54	47	3 910	257	4 322
Переклассификация	(416)	421	(76)	-	71	-
Внутреннее перемещение	964	974	1 237	(3 325)	150	-
Изменение в оценке по обязательству на рекультивацию золоотвалов	(79)	-	-	2	-	(77)
Выбытия и списания	(59)	(15)	(52)	(15)	(73)	(214)
На 31 декабря 2014 года	29 167	34 906	11 814	3 138	3 599	82 624
Включая основные средства по договорам финансовой аренды	14	2 017	-	-	-	2 031
<i>Накопленный износ (в том числе обесценение)</i>						
На 1 января 2014 года	(20 889)	(20 160)	(7 839)	(882)	(2 216)	(51 986)
Начисление убытка от обесценения	(333)	(162)	(208)	(216)	(3)	(922)
Переклассификация	349	(367)	85	2	(69)	-
Начислено амортизации за период	(498)	(993)	(580)	-	(196)	(2 267)
Внутреннее перемещение	(83)	(39)	(5)	127	-	-
Выбытия и списания	50	13	52	2	60	177
На 31 декабря 2014 года	(21 404)	(21 708)	(8 495)	(967)	(2 424)	(54 998)
Включая основные средства по договорам финансовой аренды	(9)	(1 182)	-	-	-	(1 191)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	7 814	13 312	2 819	1 684	978	26 607
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	7 763	13 198	3 319	2 171	1 175	27 626
<i>Первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2013 года	27 609	31 998	10 062	2 516	2 972	75 157
Поступления	58	10	44	3 522	178	3 812
Внутреннее перемещение	1 126	1 565	621	(3 410)	98	-
Выбытия и списания	(90)	(101)	(69)	(62)	(54)	(376)
На 31 декабря 2013 года	28 703	33 472	10 658	2 566	3 194	78 593
Включая основные средства по договорам финансовой аренды	14	2 017	-	-	-	2 031
<i>Накопленный износ (в том числе обесценение)</i>						
На 1 января 2013 года	(20 346)	(19 345)	(7 409)	(1 081)	(2 092)	(50 273)
Начислено за период	(439)	(835)	(464)	-	(160)	(1 898)
Внутреннее перемещение	(166)	(5)	(2)	180	(7)	-
Выбытия и списания	62	25	36	19	43	185
На 31 декабря 2013 года	(20 889)	(20 160)	(7 839)	(882)	(2 216)	(51 986)
Включая основные средства по договорам финансовой аренды	(8)	(1 055)	-	-	-	(1 063)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	7 263	12 653	2 653	1 435	880	24 884
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	7 814	13 312	2 819	1 684	978	26 607

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года,****и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 66 млн рублей (на 31 декабря 2013 года: 28 млн рублей).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 34 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 43 млн рублей). Ставка капитализации составила 9,76% (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 9,18%).

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года и по состоянию на 31 декабря 2013 года объекты основных средств не предоставлялись в залог в качестве обеспечения полученных займов.

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

Для целей определения экономического износа специализированных активов руководством Компании определяется возмещаемая стоимость с использованием доходного подхода. Он основан на методе дисконтированных денежных потоков, для построения которых руководство Компании использует определенные допущения. В основном, эти допущения касаются определения величины предполагаемых денежных потоков, величины капитальных затрат, ставки дисконтирования для каждой единицы, генерирующей денежные средства (далее – «ЕГДС»). Руководством Компании 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 Компании рассматриваются филиалы Компании, 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.

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-плюс»), 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)	17,8%	14,0%

Обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 года. Руководство Компании проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Компания, 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 Компании, 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 филиалу «Амурская генерация», имеющему отрицательное сальдо дисконтированных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2014 года, возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства равна нулю, кроме неспециализированных активов, которые имеют активный рынок и могут быть реализованы. В результате в Отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе было признано обесценение в размере остаточной стоимости всех специализированных основных средств данного филиала в сумме 922 млн рублей.

Обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2013 года. Руководство Компании проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Компания, 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.

В таблице ниже содержится 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.

Изменение прогнозируемого показателя

Возможное изменение	Средневзвешенная стоимость капитала		Объем выработки		Тарифы на электричество и мощность	
	-0,5%	+0,5%	-0,5%	+0,5%	-1%	+1%
Увеличение / (уменьшение) остаточной стоимости основных средств	1 935	(1 808)	(424)	425	(3 488)	4 616

Операционная аренда. Компания арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти, а также производственные здания на условиях неаннулируемой операционной аренды. Арендная плата определяется на основании договоров аренды. Будущие совокупные минимальные арендные платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды исходя из ставок по состоянию на конец соответствующего отчетного периода составляют:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Менее одного года	274	266
От одного года до пяти лет	574	537
Свыше пяти лет	5 697	4 947
Итого операционная аренда	6 545	5 750

Компания 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 Компанией, составляет 5–49 лет с правом продления договора после истечения срока его действия. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе.

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года,****и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 6. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Долгосрочная задолженность покупателей и заказчиков	63	278
Долгосрочные беспроцентные займы	103	118
Итого финансовые активы	166	396
Прочие внеоборотные активы	295	58
Итого прочие внеоборотные активы	461	454

Примечание 7. Денежные средства

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Денежные средства на банковских счетах	2 125	372
Денежные средства в кассе	1	1
Прочие денежные средства	2	2
Итого денежные средства	2 128	375

В таблице ниже представлен анализ денежных средств на банковских счетах:

	Рейтинг*	Рейтинговое агентство	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Денежные средства на банковских счетах				
ОАО «Сбербанк России»	Moody's	Baa2	2 098	291
ПАО «Росбанк»	Moody's	Ba1	26	79
Прочие	-	-	1	2
Итого денежные средства на банковских счетах			2 125	372

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

Примечание 8. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в размере 2 588 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года и 1 623 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года)	6 547	6 020
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в размере 139 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года и 136 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года)	265	234
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	6 812	6 254
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам (за вычетом резерва под обесценение в размере 2 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года и 3 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года)	1 372	2 048
НДС к возмещению	312	273
Задолженность бюджета (исключая НДС)	77	6
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	8 573	8 581

Большинство покупателей, задолженность которых включена в дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков, может быть агрегировано в несколько классов (материнская компания, население, а также бюджетные организации и промышленные потребители), так как они обладают идентичными характеристиками. Основная сумма задолженности представлена дебиторской задолженностью материнской компании и населения.

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,

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года,****и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

что Компания обеспечит ее собираемость, и что чистая сумма дебиторской задолженности приблизительно соответствует справедливой стоимости. Торговая и прочая дебиторская задолженность относится к 3 Уровню иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
По состоянию на 1 января	1 759	1 701
Начислено за год	1 506	252
Восстановление резерва под обесценение	(478)	(45)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	(60)	(149)
По состоянию на 31 декабря	2 727	1 759

По состоянию на 31 декабря 2014 года долгосрочная и краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность в размере 1 834 млн рублей (на 31 декабря 2013: 1 873 млн рублей) была просрочена, но не обесценена.

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	5 046	(5)	4 663	(4)
Просроченная менее 3 месяцев	1 052	(4)	691	(41)
Просроченная от 3 до 12 месяцев	910	(330)	609	(82)
Просроченная более 1 года	2 594	(2 388)	2 328	(1 632)
Итого	9 602	(2 727)	8 291	(1 759)

Контрагенты, остатки по расчетам с которыми учитываются в составе дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности, которая не является ни просроченной, ни обесцененной, характеризуются приблизительно одинаковой платежеспособностью.

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

Примечание 9. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Топливо	4 341	5 333
Сырье и материалы	761	751
Запасные части и прочие материалы	198	157
Итого товарно-материальные запасы до обесценения	5 300	6 241
Резерв под обесценение товарно-материальных запасов	(8)	(14)
Итого товарно-материальные запасы	5 292	6 227

Товарно-материальные запасы не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2014 года (Примечание 12).

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года,****и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 10. Капитал

**Количество выпущенных и полностью оплаченных
акций номинальной стоимостью 0,01 рубля
(в тысячах штук)**

На 31 декабря 2012 года	3 104 139 086
На 31 декабря 2013 года	3 104 139 086
На 31 декабря 2014 года	3 104 139 086

Компания не объявляла дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

Примечание 11. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Доход по текущему налогу на прибыль	-	139
Доход по отложенному налогу на прибыль	98	18
Итого доход по налогу на прибыль	98	157

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, для Компании действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов.

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.

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года отложенные налоговые обязательства были зачтены в полной сумме против отложенных налоговых активов.

Сверка теоретической и фактической суммы доходов по налогу на прибыль представлена в таблице ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(1 536)	3 159
Теоретическая сумма налога на прибыль (20%)	307	(632)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(104)	(156)
(Начисление) / использование ранее непризнанных отложенных налоговых активов	(204)	1 022
Прочие	99	(77)
Итого доходы по налогу на прибыль	98	157

Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения в основном относится к благотворительным и социальным выплатам, а также к убыткам прошлых лет, выявленным в текущем периоде (94 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 79 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2013 года).

Общая сумма непризнанных налоговых активов увеличилась с 1 204 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года до 1 407 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года в основном в связи с увеличением суммы накопленного убытка по данным налогового учета, подлежащему переносу на будущее. Отложенные налоговые активы не признавались, поскольку вероятность их возмещения не была оценена как высокая.

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года,

и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Налоговый эффект прочих статей за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в общей сумме 241 млн рублей относится главным образом к увеличению суммы убытков по данным налогового учета, подлежащих переносу на будущее, в сумме 288 млн рублей.

Примечание 12. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

Долгосрочные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
	7,99% /			
ОАО «РусГидро»	MosPrime+2,33% /	2016–2026	12 179	12 616
ОАО «Банк Москвы»	MosPrime+2,48%		7 042	7 019
ОАО «Сбербанк России»	MosPrime+2,20%			
ОАО «Сбербанк России»	8,02-12,77%	2015–2016	6 370	4 612
ОАО «Банк ВТБ»	8,39%	2018	4 522	4 522
ПАО «Росбанк»	10,40-11,10%	2016	3 295	-
ОАО «РАО ЭС Востока»	8,00%	2016	682	3 142
Обязательства по финансовой аренде		2015	237	339
Итого			34 327	32 250
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов			(11 932)	(3 761)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде			(237)	(146)
Итого долгосрочные заемные средства			22 158	28 343

Краткосрочные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
ОАО «Сбербанк России»	10,39%	1 046	-
ПАО «Росбанк»	9,60%	1 002	802
АО «Газпромбанк»	8,00%	-	225
Итого краткосрочные заемные средства		2 048	1 027
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов		11 932	3 761
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде		237	146
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств		14 217	4 934

Валюта всех долгосрочных и краткосрочных заемных средств – российский рубль.

Компания находится под влиянием ряда ограничительных условий по кредитным договорам. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Компания соблюдала все ограничительные условия кредитных договоров.

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	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2014 года	274	-	274
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(37)	-	(37)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2014 года	237	-	237
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2013 года	164	274	438
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(18)	(81)	(99)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2013 года	146	193	339

Примечание 13. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Обязательства по пенсионному обеспечению (Примечание 14)	1 455	2 274
Резерв по обязательству на рекультивацию золоотвалов	588	692
Итого прочие долгосрочные обязательства	2 043	2 966

Резерв по обязательству на рекультивацию

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
По состоянию на 1 января	693	653
Начисление резерва	2	2
Увеличение дисконтированной стоимости в течение года	47	41
Использование резерва	(12)	(26)
Изменение в оценке резерва	(109)	23
По состоянию на 31 декабря	621	693
<i>В том числе краткосрочная часть</i>	33	-

Компания приняла на себя обязательство по проведению рекультивации земель в зоне своей производственной деятельности, в связи с чем в Отчете о финансовом положении была увеличена стоимость основных средств и признан резерв по предстоящим расходам на осуществление указанных мероприятий.

Ставка дисконтирования, использованная в расчете текущей величины предстоящих расходов по выполнению социальных обязательств и рекультивации земель, на 31 декабря 2014 года составила 11,96 процента (31 декабря 2013 года: 7,43 процента), она представляет собой скорректированную безрисковую ставку доходности для Компании и является обоснованной в текущих экономических условиях в Российской Федерации на отчетную дату. Увеличение ставки дисконтирования привело к уменьшению остаточной стоимости основных средств в сумме 77 млн рублей (Примечание 5) и признанию прибыли от изменения в оценке в сумме 32 млн рублей (Примечание 19). В течение 2013 года изменение в оценке резерва привело к признанию убытка в сумме 23 млн рублей (Примечание 19).

Примечание 14. 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 Отчете о финансовом положении Компании, представлены ниже:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Справедливая стоимость активов плана	(37)	-
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	1 492	2 274
Чистые обязательства	1 455	2 274

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к 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 пенсионным планам с установленными выплатами за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

	Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану	Справедливая стоимость активов плана	Итого
По состоянию на 1 января 2014 года	2 274	-	2 274
Включение активов по договорам НПО ОАО «ДГК»	-	(35)	(35)
Стоимость услуг текущего периода	84	-	84
Расходы / (доходы) по процентам	178	(3)	175
Стоимость услуг прошлых периодов	48	-	48
Доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам	(501)	-	(501)
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):			
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	8	-	8
Актuarные прибыли - изменения в финансовых предположениях	(38)	-	(38)
Актuarные убытки - корректировки на основе опыта	65	-	65
Итого отнесено на прибыли и убытки за 2014 год	(156)	(3)	(159)
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	11	-	11
Актuarные прибыли - изменения в финансовых предположениях	(671)	-	(671)
Актuarные убытки - корректировки на основе опыта	171	1	172
Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2014 год	(489)	1	(488)
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(19)	(19)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(19)	19	-
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(118)	-	(118)
По состоянию на 31 декабря 2014 года	1 492	(37)	1 455

21 июля 2014 года руководством ОАО «ДГК» было принято решение о сокращении части выплат пенсионерам. В результате чего Компания признала доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам, в размере 501 млн рублей (Примечание 19).

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к 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 пенсионному плану	Справедливая стоимость активов плана	Итого
По состоянию на 1 января 2013 года	3 836	(68)	3 768
Исключение активов по договорам НПО ОАО «ДГК»		69	69
Стоимость услуг текущего периода	106	-	106
Расходы / (доходы) по процентам	180	(3)	177
Доход, связанный с сокращением системы пенсионного обеспечения	(1 609)	-	(1 609)
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):			
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	8	-	8
Актuarные прибыли - изменения в финансовых предположениях	(13)	-	(13)
Актuarные прибыли - корректировки на основе опыта	(32)	-	(32)
Итого отнесено на прибыли и убытки за 2013 год	(1 360)	(3)	(1 363)
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	132	-	132
Актuarные прибыли - изменения в финансовых предположениях	(345)	-	(345)
Актuarные убытки - корректировки на основе опыта	121	2	123
Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2013 год	(92)	2	(90)
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(110)	(110)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	-	-	-
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(110)	110	-
По состоянию на 31 декабря 2013 года	2 274	-	2 274

29 марта 2013 года руководством Компании 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 19).

Основные актуарные допущения Компании 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 Компании за 2013–2014 гг.

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

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года,****и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Актuarное допущение	Изменение предположения	Эффект на обязательство, млн руб.	Эффект на обязательство, %
Ставка дисконтирования	1% (1%)	(120) 141	(8%) 9%
Инфляция	1% (1%)	68 (59)	5% (4%)
Ставка роста зарплат	1% (1%)	83 (71)	6% (5%)
Нормы увольнений	3% (3%)	(126) 177	(8%) 12%
Вероятности смертности	10% (10%)	(21) 23	(1%) 2%

Компания предполагает произвести отчисления в размере 96 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2015 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Компании составляет 10 лет.

Характеристики пенсионного плана и связанные с ним риски. Компания 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, пенсия бывшим работникам через негосударственный пенсионный фонд (далее – НПФ).

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

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

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

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

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

НПФ вкладывает средства Компании 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.

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

Расходы по планам с установленными взносами. Расходы по вознаграждению работников за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, включают в себя выплаты в Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 2 051 млн рублей и в негосударственный пенсионный фонд в размере 58 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 1 702 млн рублей и 40 млн рублей соответственно).

Примечание 15. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	5 320	4 896
Прочая кредиторская задолженность	264	269
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	5 584	5 165
Авансы полученные	613	635
Задолженность перед персоналом	1 220	1 096
Резерв под рекультивацию золоотвалов	33	-
Итого кредиторская задолженность и начисления	7 450	6 896

Примечание 16. Кредиторская задолженность по налогам

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
НДС	1 303	1 240
Страховые взносы	378	328
Налог на имущество	258	242
Прочие налоги	107	93
Итого кредиторская задолженность по налогам	2 046	1 903

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

Примечание 17. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Реализация электроэнергии	38 985	35 799
Реализация теплоты	16 121	15 545
Реализация горячей воды	3 697	3 640
Прочая выручка	1 089	1 125
Итого выручка	59 892	56 109

Примечание 18. Государственные субсидии

В соответствии с законами о бюджетах субъектов Российской Федерации Дальневосточного федерального округа на 2014 год, Компании были выделены субсидии на компенсацию разницы между утвержденными экономически обоснованными тарифами на тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям. В течение 2014 года Компания получила государственные субсидии из бюджетов всех уровней в размере 409 млн рублей (в 2013 году сумма составляла 392 млн рублей).

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»

Примечания к 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. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Расходы на топливо	28 323	26 611
Вознаграждения работникам (в том числе налоги и расходы по пенсионному обеспечению)	12 648	10 533
Амортизация основных средств	2 177	1 856
Прочие материалы	2 266	2 201
Услуги сторонних организаций, включая:	-	-
Расходы на приобретение и транспортировку тепловой энергии	2 525	2 350
Ремонт и техническое обслуживание	1 582	1 538
Прочие услуги сторонних организаций	1 139	771
Расходы на охрану	552	511
Агентские расходы	370	252
Расходы на аренду	255	336
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	179	149
Транспортные расходы	151	160
Налоги, кроме налога на прибыль	1 172	953
Расходы на водопользование	1 168	1 137
Покупная электроэнергия и мощность	1 171	1 174
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности и списание дебиторской задолженности	1 034	180
Услуги ОАО «СО ЕЭС», ОАО «АТС», ОАО «ЦФР»	643	631
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств, нетто	(66)	78
(Прибыль) / убыток от изменения в оценке резерва под рекультивацию золоотвалов	(32)	23
Доход, связанный с сокращением выплат пенсионерам и сокращением системы пенсионного обеспечения (Примечание 14)	(501)	(1 609)
Прочие расходы	519	267
Итого операционные расходы	57 275	50 102

Примечание 20. Финансовые доходы / (расходы)

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Процентные доходы	73	45
Процентные доходы, связанные с дисконтированием	81	87
Итого финансовые доходы	154	132
Процентные расходы	(3 509)	(3 070)
Расходы по финансовой аренде	(63)	(85)
Процентные расходы, связанные с дисконтированием	(47)	(40)
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	(175)	(177)
Итого финансовые расходы	(3 794)	(3 372)

Примечание 21. Прибыль / (убыток) на акцию

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, тысяч штук	3 104 139 086	3 104 139 086
Чистый(ая) (убыток) / прибыль, причитающий(ая)ся акционеру Компании	(1 438)	3 316
(Убыток) / прибыль на обыкновенную акцию, причитающий(ая)ся акционеру, базовый(ая) и разводненный(ая) (в российских рублях на акцию)	(0,0005)	0,0011

Примечание 22. Условные обязательства

Политическая обстановка. Хозяйственная деятельность и получаемая Компанией прибыль периодически в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, включая изменения норм охраны окружающей среды, имеющих место в Российской Федерации.

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

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 Компании. В связи с этим позиция руководства Компании 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 Компании 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 могут быть проверены 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 (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с невзаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

В течение 2014 года Компания осуществляла 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 Компании внедряет процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций Компании с взаимозависимыми лицами, 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 Компании в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Компания время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Компании. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Компанией интерпретации могут быть подтверждены, однако существует риск того, что Компания понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Компанией 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 Компании в целом.

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

Охрана окружающей среды. Компания и предприятия, правопреемниками которых она является, в течение многих лет осуществляли деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии

развития, государственные органы постоянно пересматривают свои позиции по вопросам правоприменения. Компания периодически оценивает 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 Компании нет значительных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. Компания начислила резерв под рекультивацию золоотвалов по состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года (Примечание 13,15).

Социальные обязательства. Компания 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 Компания осуществляет свою деятельность.

Обязательства по капитальному строительству. В соответствии с инвестиционной программой ОАО «ДГК», Компания инвестирует 16 579 млн рублей в течение 2015–2017 гг. на новое строительство, реконструкцию и перевооружение (15 133 млн рублей – в течение 2014–2016 гг.).

Обязательства по капитальным затратам Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года следующие: 2015 год – 6 468 млн рублей, 2016 год – 5 276 млн рублей, 2017 год – 4 835 млн рублей.

Предстоящие капитальные затраты в основном связаны с реконструкцией и модернизацией существующего сетевого оборудования.

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

Примечание 23. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (риск изменения процентной ставки), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Компании в целях минимизации данных рисков.

Компания 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 Компании нормативно-правовой базы функционирования рынка электроэнергии и мощности. Для реализации данной задачи Компания принимает участие в процессах разработки нормативно-правовых актов в области электроэнергетики, осуществляемых Министерством энергетики РФ, НП «Совет рынка», ФСТ.

Кредитный риск. Кредитный риск – это вероятность финансовых потерь Компании вследствие неспособности контрагента выполнить свои контрактные обязательства. Подверженность кредитному риску возникает в результате продаж Компанией 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 Компании не возникает существенного риска убытков сверх уже сформированного резерва под обесценение дебиторской задолженности.

В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности покупателей Компания оценивает платежеспособность заказчика на этапе заключения договора, принимая во внимание его финансовое состояние и кредитную историю. Компания 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 Компания 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 Компании анализирует и отслеживает просроченную дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков. Информация по срокам погашения дебиторской задолженности и прочая информация о кредитном риске раскрыта в Примечании 8.

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 взыскания.

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 Компанией. Компания проводит постоянную оценку финансового состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы финансовых институтов.

Сводные данные о размещенных денежных средствах с указанием банка и прочих финансовых институтов и их рейтинга на конец отчетного периода приведены в Примечании 7.

Рыночные риски. Компания подвержена рыночным рискам. Рыночные риски Компании являются результатом открытых позиций в (а) процентных активах и обязательствах и (б) компонентах капитала которые в свою очередь подвержены общим и специфическим изменениям рынка. Руководство устанавливает допустимые лимиты риска, которые отслеживаются ежедневно. Тем не менее, использование данного подхода не может предотвратить потери из-за превышения лимитов по причине значительных рыночных колебаний.

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

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

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

Если бы процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2014 года была на 6 процентов выше (31 декабря 2013 года: 0,5 процента выше) при прочих неизменных условиях, убыток за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и капитал по состоянию на 31 декабря 2014 года были бы на 875 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и по состоянию на 31 декабря 2013 года: 75 млн руб.) меньше, в основном за счет увеличения процентных расходов.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск, при котором у Компании возникают трудности в покрытии задолженности, связанной с финансовыми обязательствами. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании 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 Компании.

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

(а) Компанией получены положительные денежные потоки от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, которые составили 5 125 млн рублей и 6 144 млн рублей соответственно.

(б) Чистые активы Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года представляют собой отрицательную величину в размере 3 834 млн рублей (на 31 декабря 2013 года – 2 786 млн рублей).

Накопленные убытки Компании преимущественно обусловлены признанным в предыдущие периоды экономическим обесценением основных средств.

(в) Компанией получена прибыль от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, которая составила 2 104 млн рублей и 6 399 млн рублей соответственно.

Снижение операционной прибыли связано с тем, что темп роста тарифов не покрывает темпа роста затрат. На операционные результаты Компании значительное влияние оказывает государственная политика в области установления тарифов, расчет которых производится на основании затрат в соответствии с РСБУ. При этом на показатель операционной прибыли оказывают влияние в том числе дополнительные операционные расходы, отраженные в соответствии с МСФО и не принимаемые во внимание при установлении тарифов. Таким образом, операционные доходы, включая выручку и государственные субсидии, не покрывают в полной мере все затраты Компании.

(г) По состоянию на 31 декабря 2014 года краткосрочные обязательства Компании превысили ее оборотные активы на 7 720 млн рублей (на 31 декабря 2013 года краткосрочные обязательства были меньше оборотных активов на 1 462 млн рублей). Ухудшение соотношения краткосрочных обязательств и оборотных активов в 2014 году преимущественно связано с ростом краткосрочной задолженности по полученным заемным средствам.

В течение 2015 года наступает срок погашения по кредитам и займам на общую сумму 16 045 млн рублей. Руководство Компании рассматривает возможность реструктуризации текущих заимствований для отсрочки погашения своих обязательств и увеличения ликвидности.

Компания управляет риском ликвидности с помощью следующих инструментов:

- тарифы на электричество и тепло устанавливаются по методу «затраты-плюс» на основе данных по РСБУ, что позволяет покрывать основные затраты Компании;
- Компания получает поддержку от государства в виде государственных субсидий на компенсацию низких тарифов на тепловую энергию (Примечание 18);
- Компания 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 Компании.

Оценка риска ликвидности руководством Компании производится в том числе с учетом того, что при возникновении дефицита денежных средств, необходимых для поддержания достаточного уровня ликвидности, со стороны контролирующих акционеров Компании – компаний Группы РусГидро, может быть оказана финансовая поддержка в форме займов или гарантий.

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 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:

ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года,****и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства					
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	16 045	7 185	14 725	6 970	44 925
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность (Примечание 15)	5 584	-	-	-	5 584
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 12)	274	-	-	-	274
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	21 903	7 185	14 725	6 970	50 783

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 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства					
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	7 322	15 574	15 852	3 605	42 353
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность (Примечание 15)	5 165	-	-	-	5 165
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 12)	164	274	-	-	438
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	12 651	15 848	15 852	3 605	47 956

Примечание 24. Управление капиталом

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

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

- величина уставного капитала открытого акционерного общества не может быть менее тысячекратной суммы 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 Компании в области управления капиталом – гарантировать Компании возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам. По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма капитала Компании, равная стоимости чистых активов Компании, составила отрицательную величину в сумме 3 834 млн рублей (31 декабря 2013 года: отрицательную величину в сумме 2 786 млн рублей). В настоящий момент руководство

Компании предпринимает ряд действий, направленных на улучшение финансового положения Компании.

Примечание 25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Финансовые активы. 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 в иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2).

По состоянию на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой была меньше их учетной стоимости на 1 320 млн рублей и составила 13 338 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 26. События после отчетной даты

В 2015 году Компания получила кредит от ПАО «Росбанк» на сумму 1 000 млн руб. (процентная ставка 15,7%, дата погашения не позднее 15 апреля 2016 года) и от ОАО «Сбербанк России» на сумму 1 100 млн руб. (процентная ставка 15,9%, дата погашения не позднее 29 июля 2015 года).

Также в 2015 году Компания погасила обязательства по кредитам и займам ОАО «Сбербанк России», ПАО «Росбанк» и ОАО «РАО ЭС Востока» на общую сумму 4 246 млн руб.