



ОАО «Иркутскэнерго»

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года,

и аудиторское заключение

Содержание

Аудиторское заключение.....	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	11



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

ОАО «Иркутскэнерго»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Иркутскэнерго» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

Аудируемое лицо: ОАО «Иркутскэнерго»

Зарегистрировано Регистрационной палатой Администрации города Иркутска. Свидетельство от 20 ноября 1992 года серии ИРП-К № 1493.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по Правобережному округу города Иркутска Иркутской области за № 1023801003313 12 июля 2002 года. Свидетельство серии 38 № 001632808.

664025, Иркутская область, город Иркутск, улица Сухэ-Батора, дом 3.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

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


Киселева Л.Р.

Директор, доверенность от 16 марта 2015 года № 41/15

АО «КПМГ»

28 апреля 2015 года

Москва, Российская Федерация



ОАО «Иркутскэнерго»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

млн. руб.	Пояснение	2014	2013 Пересчитанный*
Реализация по основной деятельности			
Электроэнергия		61 816	57 678
Теплоэнергия		21 341	20 102
Металлургическая продукция		11 739	10 093
Прочая		12 745	12 918
Итого реализация по основной деятельности		107 641	100 791
Себестоимость реализации			
Покупная энергия		(16 297)	(14 319)
Материалы		(13 954)	(15 385)
Заработная плата и социальные отчисления		(13 828)	(13 163)
Топливо, используемое в производстве		(8 891)	(7 432)
Транспортировка электроэнергии		(7 015)	(8 211)
Амортизация		(5 463)	(5 309)
Покупная мощность		(3 131)	(1 826)
Ремонт и обслуживание		(2 349)	(2 896)
Расходы по аренде		(2 147)	(883)
Услуги Единой Национальной Электрической Сети		(1 460)	(1 394)
Прочие расходы		(6 102)	(5 325)
Итого себестоимость реализации		(80 637)	(76 143)
Валовая прибыль		27 004	24 648
Коммерческие расходы	6	(3 923)	(3 615)
Общие и административные расходы	7	(2 853)	(2 674)
Налоги, кроме налога на прибыль	8	(2 366)	(2 240)
Прочие операционные расходы, нетто	9	(7 783)	(4 366)
Операционная прибыль		10 079	11 753
Финансовые доходы	10	2 597	908
Финансовые расходы	10	(5 785)	(3 411)
Убыток от обесценения долгосрочных инвестиций	15	(2 416)	-
Переоценка производных финансовых инструментов		(3)	-
Прибыль до налогообложения		4 472	9 250
Текущий налог на прибыль		(3 511)	(3 154)
Отложенный налог на прибыль		2 065	55
Расход по налогу на прибыль	11	(1 446)	(3 099)
Прибыль за отчетный период		3 026	6 151
Прочий совокупный доход			
Компоненты прочего совокупного дохода, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	24(b)	412	(38)
Общий совокупный доход за отчетный период		3 438	6 113
Прибыль в распределении между:			
акционерами материнской компании		2 813	6 101
держателями неконтролирующих долей участия		213	50
		3 026	6 151
Общий совокупный доход в распределении между:			
акционерами материнской компании		3 213	6 063
держателями неконтролирующих долей участия		225	50
		3 438	6 113
Прибыль на акцию – базовая и разведенная, руб.	21	0,62	1,34

*Данные за 2013 год были скорректированы на эффект приобретенных предприятий у компаний, находящихся под общим контролем, в соответствии с учетной политикой Группы (Пояснение 5).

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления ОАО «Иркутскэнерго»:

Председатель Правления

О.Н. Причко

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 11-54, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

млн. руб.	Пояснение	2014	2013 Пересчитанный*
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	57 138	59 130
Гудвилл		561	561
Нематериальные активы	14	1 174	1 438
Долгосрочная дебиторская задолженность	16	1 179	1 066
Долгосрочные инвестиции	15	29 596	17 317
Отложенные налоговые активы	11	1 746	1 045
Итого внеоборотные активы		91 394	80 557
Оборотные активы			
Запасы	17	6 206	7 811
Краткосрочная дебиторская задолженность	16	13 119	12 070
Налоги к возмещению	19	1 656	797
Краткосрочные инвестиции		14	14
Производные финансовые инструменты		-	3
Прочие оборотные активы		90	133
Денежные средства и их эквиваленты	18	3 329	1 096
Итого оборотные активы		24 414	21 924
Итого активы		115 808	102 481
Обязательства и капитал			
Капитал			
Уставный капитал	20	4 767	4 767
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(227)	(227)
Добавочный капитал		3 175	3 060
Нераспределенная прибыль		29 547	36 807
Итого капитал, приходящийся основному акционеру		37 262	44 407
Неконтролирующая доля участия		13	888
Итого капитал		37 275	45 295
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	22	34 344	14 360
Отложенные налоговые обязательства	11	2 124	3 488
Долгосрочная задолженность по векселям связанных сторон		1 699	896
Обязательства по будущей рекультивации	25	2 813	3 720
Обязательства по выплатам вознаграждения сотрудникам	24(a)	1 489	1 812
Обязательства по финансовой аренде	23	274	694
Прочие долгосрочные обязательства		444	779
Итого долгосрочные обязательства		43 187	25 749
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	22	16 367	17 600
Кредиторская задолженность	26	12 803	9 317
Налоги к уплате	19	3 174	3 475
Обязательства перед неконтролирующими акционерами		1 130	-
Обязательства по будущей рекультивации	25	155	113
Обязательства по выплатам вознаграждения сотрудникам	24(a)	156	202
Обязательства по финансовой аренде	23	131	242
Краткосрочная задолженность по векселям		-	2
Прочие краткосрочные обязательства		1 430	486
Итого краткосрочных обязательств		35 346	31 437
Итого обязательства		78 533	57 186
Итого обязательства и капитал		115 808	102 481

*Данные за 2013 год были скорректированы на эффект приобретенных предприятий у компаний, находящихся под общим контролем, в соответствии с учетной политикой Группы (Пояснение 5).

ОАО «Иркутскэнерго»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

млн. руб.	Пояснение	2014	2013 Пересчитанный *
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		4 472	9 250
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		5 608	5 476
Доход по процентам	10	(1 774)	(908)
Расход по процентам	10	4 200	3 208
Расходы от изменений валютного курса	10	1 006	123
Дивидендный доход	10	(41)	-
(Прибыль)/убыток от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи и прочих операций с инвестициями	10	(684)	46
Убыток от обесценения долгосрочных инвестиций	15	2 416	-
Убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи и списание финансовых активов	9,10,15	422	423
Обесценение займов выданных	10	49	25
Резерв под обесценение и списание дебиторской задолженности	9	2 079	1 827
Резерв под обесценение запасов	9	419	117
Резерв по дополнительным обязательствам	9	1 257	58
Расходы на исследования и разработки (АКМЭ)	9	-	1 222
Убыток от обесценения основных средств	9,13	3 662	401
Убыток от выбытия прочих активов	9	61	48
Убыток от переоценки производных финансовых инструментов		3	-
Расходы по пенсионному плану с установленными взносами	24(b)	59	19
Увеличение дебиторской задолженности		(2 909)	(1 371)
Уменьшение прочих текущих активов		43	256
Уменьшение/(увеличение) запасов		819	(1 971)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и начисленных обязательств		5 184	(377)
Взносы по пенсионному плану с установленными взносами	24(a)	(171)	(175)
Налог на прибыль уплаченный		(3 825)	(3 488)
Итого чистый денежный приток по операционной деятельности		22 355	14 209
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(9 590)	(6 770)
Расходы на исследования и разработки (АКМЭ)		-	(1 222)
Поступления от реализации основных средств		23	450
Возврат аванса за приобретение основных средств у связанных сторон		-	450
Дивиденды полученные		41	-
Приобретение дочерних компаний у связанных сторон		(2 121)	(6 675)
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(2 095)	-
Реализация инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		2 344	-
Приобретение инвестиций, учитываемых методом долевого участия		-	(310)
Займы, выданные Группой		(25 937)	(7 769)
Займы, погашенные Группе		11 708	3 257
Приобретение нематериальных активов		(212)	(122)
Проценты полученные		15	393
Итого чистый денежный отток по инвестиционной деятельности		(25 824)	(18 318)

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 11-54, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Иркутскэнерго»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
 31 декабря 2014 года

млн. руб.	Пояснение	2014	2013 Пересчитанный *
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Кредиты и займы, полученные Группой		95 526	104 256
Кредиты и займы, погашенные Группой		(77 234)	(92 734)
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании		(1 865)	(2 416)
Дивиденды, выплаченные миноритарным акционерам		-	(738)
Приобретение долей дочерних компаний у миноритарных акционеров		(6 046)	(1 050)
Проценты выплаченные		(3 593)	(2 354)
Расчеты с акционерами		(751)	(588)
Платежи по финансовой аренде		(335)	(165)
Итого чистый денежный приток по финансовой деятельности		5 702	4 211
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		2 233	102
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		1 096	994
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	18	3 329	1 096

*Данные за 2013 год были скорректированы на эффект приобретенных предприятий у компаний, находящихся под общим контролем, в соответствии с учетной политикой Группы (Пояснение 5).

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 11-54, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Иркутскэнерго»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

млн. руб.	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, относящийся к акционерам материнской компании	Неконтролирующая доля участия	Итого
На 1 января 2013 года*	4 767	(165)	2 410	43 488	50 500	275	50 775
Прибыль и прочий совокупный доход							
Прибыль за отчетный период*	-	-	-	6 101	6 101	50	6 151
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	-	-	-	(38)	(38)	-	(38)
Операции с акционерами					-		-
Приобретение дочерних компаний у сторон под общим контролем	-	-	-	(6 390)	(6 390)	-	(6 390)
Изменение эффективной доли владения дочерним предприятием	-	-	-	(1 533)	(1 533)	18	(1 515)
Выкуп собственных акции	-	(62)	-	(1 176)	(1 238)	-	(1 238)
Дивиденды акционерам материнской компании	-	-	-	(2 416)	(2 416)	-	(2 416)
Дивиденды держателям неконтролирующих долей участия	-	-	-	(376)	(376)	(362)	(738)
Прочие операции с акционерами*		-	650	(853)	(203)	907	704
На 31 декабря 2013 года*	4 767	(227)	3 060	36 807	44 407	888	45 295

*Данные за 2013 год были скорректированы на эффект приобретенных предприятий у компаний, находящихся под общим контролем, в соответствии с учетной политикой Группы (Пояснение 5).

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 11-54, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Иркутскэнерго»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

млн. руб.	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, относящийся к акционерам материнской компании	Неконтролирующая доля участия	Итого
На 1 января 2014 года*	4 767	(227)	3 060	36 807	44 407	888	45 295
Прибыль и прочий совокупный доход							
Прибыль за отчетный период	-	-	-	2 813	2 813	213	3 026
Переоценка чистого пенсионного плана с установленными выплатами	-	-	-	400	400	12	412
Операции с акционерами							
Приобретение дочерних компаний у сторон под общим контролем	-	-	-	(2 121)	(2 121)	-	(2 121)
Изменение эффективной доли владения дочерним предприятием	-	-	-	(5 647)	(5 647)	66	(5 581)
Дивиденды акционерам материнской компании	-	-	-	(1 875)	(1 875)	-	(1 875)
Реклассификация неконтролирующих долей, представленных в составе обязательств	-	-	-	-	-	(1 130)	(1 130)
Прочие операции с акционерами	-	-	115	(830)	(715)	(36)	(751)
На 31 декабря 2014 года	4 767	(227)	3 175	29 547	37 262	13	37 275

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 11-54, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

1. Общие положения

а) Информация о Компании и ее основной деятельности

Открытое акционерное общество «Иркутскэнерго» (далее по тексту «Иркутскэнерго», «Компания» или «Группа») является вертикально интегрированной компанией энергетической отрасли. Основными видами деятельности Компании являются производство и продажа электрической энергии и мощности на оптовом и розничном рынке России, производство, распределение и продажа тепловой энергии в г. Иркутске и Иркутской области, добыча угля в основном для собственного потребления, а также производство и продажа металлопродукции в Красноярском крае. Компания образована в соответствии с российским законодательством. Информация об основных дочерних компаниях представлена в Пояснении 3 (а). Все Компании Группы зарегистрированы в соответствии с законодательством Российской Федерации. Головной офис Компании расположен по адресу: г. Иркутск, ул. Сухэ-Батора, 3.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность ОАО «Иркутскэнерго» за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2014 года одобрена решением Правления Компании от 24 апреля 2015 года.

Консолидированная финансовая отчетность Группы в последующем консолидируется в финансовой отчетности EuroSibEnergy PLC (Материнская Компания), конечным бенефициаром которой является господин Олег Дерипаска.

Компания образована 19 ноября 1992 года в результате приватизации Иркутского производственного объединения энергетики и электрификации (ПОЭиЭ «Иркутскэнерго»). В состав Компании входят три гидроэлектростанции (ГЭС) и девять теплоэлектроцентралей (ТЭЦ), вырабатывающих электрическую и тепловую энергию. Компания обслуживает тепловые сети. Проектным видом топлива для теплоэлектростанций Компании служит уголь, добываемый на Азейском, Мугунском, Бородинском, Черемховском и других угольных разрезах.

Компания зависит от государственной политики путем частичного регулирования тарифов на электрическую и тепловую энергию.

б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

с) Основные изменения в условиях функционирования рынка электроэнергии и мощности

Оптовый рынок электроэнергии и мощности

Согласно Постановлению Правительства РФ от 28 апреля 2014 года №374 для гидроэлектростанций, расположенных во второй ценовой зоне оптового рынка, доля продаваемой по регулируемым тарифам мощности (без учёта поставки населению) устанавливается с 1 мая 2014 года по 31 декабря 2015 года на уровне 35%, с сокращением до 20% в 2016 году, полная либерализация планируется с 2017 года.

В течение 2014 года сняты системные ограничения на объемы перетока электроэнергии между первой и второй ценовыми зонами оптового рынка электроэнергии и мощности по сечению (система линий электропередачи)

«Сибирь баланс», что привело к влиянию ценовой ситуации в Европе и на Урале на ценообразование в Сибири, в условиях малой водности в Сибири и снижения выработки ГЭС.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

а) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности («МСФО») и Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» № 208-ФЗ от 27 июля 2010 года.

б) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической (первоначальной) стоимости за исключением финансовых инструментов и инвестиций, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости.

в) Функциональная валюта и валюта представления консолидированной отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.). Компания и ее дочерние предприятия ведут бухгалтерский учет в российских рублях и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. Эта же валюта является функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах рублей (млн. руб.).

г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения учетной политики руководством Группы и оказавших наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих пояснениях:

- Пояснение 13: Основные средства – возмещаемая стоимость и срок полезного использования;
- Пояснение 13, 23, 28: Классификация аренды;
- Пояснение 15: Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи;
- Пояснение 16: Резерв под обесценение дебиторской задолженности;
- Пояснение 24: Пенсионные обязательства;
- Пояснение 25: Обязательства по рекультивации;
- Пояснение 11: Отложенные налоговые активы/(обязательства).

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок и оценок обесценения активов, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих пояснениях:

- Пояснения 15, 25, 28 – оценка обесценения активов, признание и оценка резервов и дополнительных обязательств: ключевые допущения относительно вероятности и величины оттока ресурсов.

3. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности Группы. Применение новых стандартов в 2014 году не оказало существенного влияния при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

а) Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Убытки, приходящиеся на долю держателей неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

Основные дочерние предприятия, включенные в состав консолидированной финансовой отчетности Группы за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, представлены ниже:

Наименование	Основная деятельность	Страна регистрации	Эффективная доля владения компанией	
			2014	2013
ООО «Иркутскэнергосвязь»	Телекоммуникационные услуги	Россия	100%	100%
ООО «Байкалинвестэнерго»	Инвестиционная деятельность	Россия	100%	100%
ЗАО «Сибирьэнерготрейд»	Строительство зданий и сооружений в порядке долевого участия	Россия	-	51%
ЗАО «Байкалэнерго»	Производство, передача и распределение энергии	Россия	100%	100%
ООО «Автозаводская ТЭЦ»	Производство электрической и тепловой энергии	Россия	51%	51%
ОАО «Энсер»	Производство электроэнергии, тепловой энергии	Россия	100%	100%
ООО «Генерация тепла»	Сбыт тепловой энергии	Россия	100%	100%
ООО «Тепловые сети»	Передача тепловой энергии	Россия	100%	100%
ЗАО «Волгаэнергосбыт»	Сбыт электроэнергии, теплоэнергии	Россия	41,3%	41,3%
ООО «Иркутская энергосбытовая компания»	Сбыт электроэнергии, теплоэнергии	Россия	100%	100%
ООО «ТД Евросибэнерго»	Сбыт и поставка сырья, материалов, оборудования	Россия	65,11%	100%
ЗАО «Иркутскзолотопроduct»	Переработка золотосодержащих материалов	Россия	100%	100%
ЗАО «Армроскогенерация»	Производство, передача и распределение энергии	Армения	51%	51%
ООО «КРАМЗ-Авто»	Транспортные услуги	Россия	100%	100%
ООО «Компания Востсибуголь»	Добыча каменного угля открытым способом	Россия	100%	100%
ООО «Ирбейский разрез»	Добыча бурого угля открытым способом	Россия	100%	100%
ООО «Трайлинг»	Добыча каменного и бурого угля открытым способом	Россия	100%	100%
ОАО «Разрез Тулунский»	Добыча бурого угля открытым способом	Россия	99%	99%
ООО «Востсибуглесбыт»	Оптовая торговля топливом	Россия	100%	100%
ООО «Тувинская горнорудная компания»	Добыча каменного и бурого угля	Россия	74,8%	50,2%
ООО «Эрчим Тхан»	Добыча каменного и бурого угля	Россия	50,1%	50,1%
ООО «Сибметком»	Металлургия	Россия	88%	88%

Наименование	Основная деятельность	Страна регистрации	Эффективная доля владения компанией	
			2014	2013
ОАО «Отделение временной эксплуатации»	Деятельность промышленного железнодорожного транспорта	Россия	58,44%	58,44%
ООО «Эн+Порт»	Деятельность промышленного железнодорожного транспорта	Россия	99,9%	99,9%

Приобретение дочерних компаний

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

В отношении сделок по приобретению компаний Группа рассчитывает гудвилл на дату приобретения следующим образом:

- суммарная величина справедливой стоимости переданного возмещения; плюс
- справедливая стоимость уже имеющихся долевых инструментов приобретаемого предприятия; плюс
- сумма, признанной неконтролирующей доли участия в приобретаемом предприятии; минус
- нетто-величина (как правило, справедливая стоимость) признанных идентифицируемых активов и обязательств приобретенного предприятия.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается прибыль от выгодной покупки.

Утрата контроля

При утрате контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а так же относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная величина, возникшая в результате утраты контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиций в бывшее дочернее предприятие, то такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Впоследствии учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, что зависит от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей

Любая разница между возмещением, уплаченным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью отражается в составе капитала.

Любая разница между возмещением, полученным при продаже части доли Группы в дочернем предприятии, и балансовой стоимостью этой части, включая соответствующий гудвилл, отражается в составе капитала.

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

В случае перехода контроля к Группе над предприятием, приобретенным у компании, находящейся под общим контролем конечного бенефициара, приобретенное предприятие учитывается, как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в консолидированной отчетности сравнительных периодов или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются. При этом активы и обязательства отражаются по балансовой стоимости, как они отражались в консолидированной финансовой отчетности у компании под общим контролем, уставный капитал отражается в добавочном капитале, прочие компоненты капитала отражаются на соответствующих строках капитала консолидирующей компании. Сумма, уплаченная за приобретение, отражается непосредственно в составе капитала.

Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции и сальдо расчетов между компаниями Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нерезализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в

пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но только в части не обесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия

Участие Группы в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия, включает участие в ассоциированных и совместных предприятиях.

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Группа прямо или косвенно (например, через дочерние предприятия) принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в отношении объекта инвестиций, то предполагается, что Группа имеет значительное влияние. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке. Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в прибыли или убытке, а также в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы. Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

Совместно контролируемое предприятие – это предприятие, предусматривающее учреждение акционерного общества, товарищества или иного юридического лица, в котором каждый из участников имеет свою долю владения. Это предприятие осуществляет свою деятельность так же, как и любое другое предприятие, за исключением того, что договорное соглашение между участниками устанавливает совместный контроль над экономической деятельностью предприятия.

Доли в ассоциированных и совместных предприятиях учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке. В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния или осуществления совместного контроля и до даты прекращения этого значительного влияния или совместного контроля.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

В случае получения Группой значительного влияния над ассоциированным или совместным предприятием, приобретенным у компании, находящимся под общим контролем конечного бенефициара, данное приобретение учитывается как если бы соответствующая сделка имела место в начале самого раннего из представленных в консолидированной отчетности сравнительных периодов или на дату получения значительного влияния, если последняя наступила позже, и отражается по балансовой стоимости, как оно отражалось в консолидированной отчетности у компании под общим контролем. Сумма превышения стоимости приобретения над балансовой стоимостью инвестиции, отражается в составе капитала. Сопоставимые данные пересчитываются.

b) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые активы

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в долевые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, а также денежные средства и их эквиваленты.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы,

определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Группа классифицирует производные финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность, а также инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (Пояснение 16) и займы, выданные связанным сторонам (Пояснение 15).

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства на расчетных счетах и в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка классифицируется в состав прибыли или убытка за период.

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на отчетную дату. Не котируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости за минусом обесценения.

(ii) Производные финансовые обязательства

Финансовые обязательства (включая обязательства, которые при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента. Указанные финансовые обязательства при первоначальном признании определяются по справедливой стоимости плюс прямые расходы по совершению сделки. Впоследствии указанные финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой методом эффективной ставки.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и торговая и прочая кредиторская задолженность, задолженность по векселям.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей отчета о движении денежных средств.

(iii) Производные финансовые инструменты

При первоначальном признании производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по сделке признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, при этом ее изменения сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

Производные инструменты, встроенные в основной договор выделяются и учитываются отдельно, если выполняются следующие условия: экономические характеристики и риски, присущие основному договору и встроенному производному инструменту не являются тесно связанными, отдельный инструмент с теми же параметрами, что и встроенный производный инструмент, отвечал бы определению производного инструмента, и гибридный (комбинированный) инструмент не оценивается по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток. Изменения справедливой стоимости отдельных встроенных производных инструментов сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

Справедливая стоимость встроенных производных финансовых инструментов определяется на основе сложившихся цен на рынках электроэнергии и средней цене на Лондонской Бирже Металлов за предыдущий квартал. Изменения справедливой стоимости отдельных встроенных производных финансовых инструментов сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

c) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Чистая стоимость реализации – это предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов по продаже. Группа создает резерв под ухудшение качества угля, исходя из его физической пригодности для использования.

d) Основные средства

Группа подготовила первую отчетность по МСФО на 31 декабря 2003 года. Большинство объектов основных средств компании возникли задолго до этой даты и их оценка и учет происходили в советских и российских рублях без учета фактической инфляции за периоды, прошедшие с момента их приобретения. До 1992 года обменные курсы рубля устанавливались Правительством и не отражали рыночных изменений, кроме того, многие закупки производились с участием государства и по субсидированным ценам. В результате этого для большинства объектов основных средств Группы невозможно было установить фактическую историческую стоимость.

На момент подготовки первой отчетности по МСФО Группа провела оценку с целью определения условной исторической стоимости объектов основных средств. Все объекты основных средств, приобретенные после этой даты, отражаются по фактической исторической стоимости.

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Согласно МСФО 16 «Основные средства», объекты основных средств, которые удовлетворяют критериям признания в качестве актива, оцениваются по их первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость объекта основных средств включает:

- цену приобретения, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку, за вычетом торговых и других скидок;

- все затраты, которые непосредственно связаны с доставкой актива в установленное место и приведением его в состояние, необходимое для его использования по назначению, определенному руководством предприятия;
- первоначальную оценку на демонтаж и ликвидацию объекта и восстановление территории, на которой он расположен, обязательство в отношении которых предприятие принимает в результате приобретения актива или как следствие использования актива в течение определенного периода времени в целях, отличных от производства запасов в течение этого периода.

Составляющими стоимости объектов основных средств являются, в том числе затраты по займам на приобретение и строительство квалифицируемых активов.

В соответствии с МСФО 23 квалифицируемым активом является актив, требующий существенный период времени для подготовки его к использованию по назначению или для продажи. Если длительное время для подготовки актива к использованию или продаже требуется лишь в силу неэффективности процесса его создания, то такой актив не является квалифицируемым.

Основные средства за исключением добывающих активов амортизируются линейным способом в течение срока их полезного использования.

Основные средства	<u>Срок полезного использования, лет</u>
Теплоэлектростанции:	
Здания и сооружения	25–35
Оборудование	13–20
Гидроэлектростанции:	
Здания и сооружения	20–40
Оборудование	20–40
Линии электропередач	20
Трансформаторные подстанции	15–25

Методика амортизации ежегодно пересматриваются в целях обеспечения соответствия притоку ожидаемых экономических выгод от использования объектов основных средств.

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки».

Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и амортизацию, признанную в составе прибыли или убытке.

Значительные усовершенствования и модернизация, продлевающие срок полезной службы основных средств или значительно увеличивающие экономический эффект от их использования, капитализируются. Ремонт и обслуживание относятся на финансовые результаты по мере возникновения соответствующих расходов. Стоимость объектов социальной сферы списывается в момент их приобретения.

Стоимость объектов основных средств, подлежащих в той или иной форме выбытию, списывается с баланса вместе с накопленной амортизацией. Прибыль или убыток от выбытия основных средств учитываются при определении чистой прибыли.

Приобретения объектов незавершенного строительства учитываются по себестоимости, включающей затраты на строительство, приобретение и монтаж машин и оборудования, а также иные прямые затраты.

МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» предусматривает необходимость оценки стоимости возмещения актива, включая основные средства, при наличии объективных фактов, свидетельствующих об их возможном обесценении.

В соответствии с МСФО (IAS) 36 стоимость возмещения актива или единицы, генерирующей денежные потоки («ЕГДП»), не должна превышать большее из значений справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценности актива или ЕГДП от его дальнейшего использования. Чистая стоимость реализации представляет собой сумму, вырученную в результате продажи актива или ЕГДП в процессе сделки на рыночных условиях, заключаемой между сторонами, готовыми к заключению такой сделки и располагающими необходимой информацией, за вычетом прямых затрат, связанных с продажей. Ценность актива или ЕГДП от его дальнейшего использования представляет собой дисконтированную стоимость денежных потоков от ожидаемого непрерывного использования актива или ЕГДП и его выбытия по окончании полезного срока службы. При определении ценности актива от его дальнейшего использования расчетные будущие денежные потоки

дисконтируются с применением процентной ставки, отражающей текущую рыночную оценку стоимости финансирования и рисков, связанных с данным активом.

ЕГДП представляет собой наименьшую группу активов, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате использования соответствующих активов. Этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов.

е) Добывающие активы

Основные средства Группы включают в себя добывающие активы, которые состоят из прав на разработку месторождений, затрат на разработку и освоение месторождения, капитализированных затрат на рекультивацию земель, зданий, сооружений, передаточных устройств, машин, оборудования, необходимых для освоения месторождения. Затраты на разработку и освоение месторождения представляют собой затраты, понесенные в период вскрышных работ и подготовке к промышленной добыче, дороги, инфраструктуру, здания, машины и оборудование. Затраты на разработку и освоение месторождения капитализируются.

Затраты на исследование месторождений, понесенные до момента установления доказанных и вероятных резервов по данному месторождению, относятся к затратам периода в котором они понесены. Доказанные и вероятные резервы устанавливаются, основываясь на независимом исследовании и оценке пригодности, выполняемых независимыми горными инженерами. До момента установления доказанных и вероятных резервов разведочные затраты не капитализируются. Затраты на исследование месторождений произведенные после установления доказанных и вероятных резервов списываются на расходы периода, в котором они понесены.

Резервы определяются как та часть месторождения, которая юридически и экономически может быть добыта и обработана на момент установления наличия минеральных резервов. Доказанные резервы определяются как минеральные резервы, для которых (а) количество рассчитывается на основании измерений, проведенных в выходных слоях, котлованах, выработках или скважинах; марка и/или качество рассчитываются по результатам детальной выборки и (б) участки для исследования, выборки и измерения расположены так близко и геологический характер определен на таком уровне, что установлены размер, контур, глубина и состав минеральных резервов. Вероятные резервы определяются как минеральные резервы, для которых количество и марка и/или качество рассчитываются на основе информации аналогичной той, которая использовалась для доказанных резервов, но участки для исследования выборки и измерения находятся дальше либо расположены менее адекватно по другим причинам. Соответственно, уровень уверенности, хотя и является меньшим чем уровень для доказанных резервов, достаточно высок для предположения неразрывности между точками наблюдения.

Кроме того, расходы по процентам, относящиеся к стоимости разработки добывающих активов и строительству добывающей инфраструктуры, капитализируются до того момента, когда активы становятся готовыми для запланированного использования.

Затраты капитального характера (возведение сооружений, дорог и строительство аналогичных объектов) капитализируются, в то время как затраты относящиеся к поддержанию (планово-предупредительные ремонты) относятся на расходы периода, в котором они были понесены. Затраты понесенные для поддержания текущей производительной мощности месторождения так же относятся на расходы периода, в котором они были понесены.

Когда добывающие активы и основные средства вводятся в эксплуатацию, включая капитализированные расходы и включая расходы на разработку месторождения, то они амортизируются пропорционально объему добытых запасов в тоннах к тоннажу доказанных и вероятных минеральных запасов, которые планируются к добыче в оцениваемый остаточный срок жизни месторождения или срок действия лицензии, если последний короче («метод истощения»).

г) Обязательства по будущей рекультивации

Группа создает резервы по будущей рекультивации по тем участкам, на которых складываются золошлаковые отходы (ЗШО), а также по территориям, на которых осуществляется добыча угля.

Стоимость восстановительных работ по этим участкам рассчитывается исходя из их площади и последней имеющейся информации по цене восстановления участка площадью 1 га. Срок, когда эти участки подлежат восстановлению, не устанавливается законодательно и определяется расчетным путем исходя из площади участка и скорости его заполнения для ЗШО и исходя из срока планируемого истощения для угольных месторождений. При оценке будущих затрат на восстановление применяются существенные суждения руководства. Будущие события, которые могут повлиять на сумму, необходимую для урегулирования обязательства, влияют на сумму резерва, если существуют объективные свидетельства того, что они могут произойти.

Сумма будущих затрат на восстановление по периодам несения этих затрат определяется на момент принятия обязательств по будущей рекультивации. На сумму признанных дисконтированных будущих обязательств (рассчитанную по правилам, описанным выше) в составе основных средств отражается актив («Резерв на восстановление природных ресурсов на занимаемом участке»), который амортизируется по методу истощения в течение срока пользования месторождения, по которому начислен резерв на восстановление. На эту же сумму отражается обязательство по рекультивации.

Резервы переоцениваются на каждую отчетную дату, исходя из наилучшей расчетной оценки суммы, в которой будет урегулировано соответствующее обязательство. Изменения в этой расчетной оценке могут быть вызваны изменениями в величине или времени оттока соответствующих ресурсов, либо изменениями в ставках дисконтирования.

В отношении тех резервов, которые были включены в стоимость соответствующего актива, любые изменения величины существующего обязательства, включая те, которые были вызваны изменениями в применяемых ставках дисконтирования, как правило, увеличивают или уменьшают стоимость соответствующего актива и амортизируются перспективно на протяжении срока его полезного использования. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

г) Нематериальные активы

Первоначальное признание нематериальных активов (НМА), не созданных Группой, осуществляется по стоимости приобретения. Нематериальные активы, полученные при приобретении предприятия, признаются по справедливой стоимости на дату приобретения.

Последующее отражение нематериальных активов осуществляется по стоимости приобретения за вычетом последующей накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования ежегодно проверяются на обесценение, которое отражается в составе прибыли или убытка. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получения будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

h) Учет затрат на исследования и разработки

Затраты на исследования признаются в составе расходов по мере их проведения. Затраты на разработки (связанные с созданием и испытанием новой или усовершенствованной продукции) отражаются как нематериальные активы лишь в том случае, когда Группа может продемонстрировать следующее:

- техническую осуществимость создания и доведения НМА до момента использования или продажи;
- свое намерение и возможность создать НМА и использовать его или продать;
- то, что НМА будет создавать будущие экономические выгоды;
- наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- способность надежно оценить затраты, относящиеся к НМА в ходе его разработки.

Прочие затраты на разработки отражаются в составе расходов по мере их проведения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть капитализированы в последующие периоды. Капитализированные затраты на разработки амортизируются с момента начала производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным методом в течение ожидаемого срока получения выгод от этих разработок. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на обесценение.

i) Гудвилл

Гудвилл представляет собой превышение стоимости приобретения над чистой справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых активах и обязательствах дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвилл, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе нематериальных активов. Гудвилл, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвилл отражается по первоначальной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

й) Кредиты и займы

Все кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости полученной суммы за вычетом затрат по сделке, непосредственно связанных с ее получением. После первоначального признания кредиты и займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; разница между первоначальной справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и суммой к погашению отражаются как процентные расходы на протяжении срока кредита или займа.

В случае если Группа прекращает признание финансового обязательства, разница между справедливой и балансовой стоимостью отражается в составе прибыли или убытка.

к) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете, отражаются в составе прибыли или убытка. Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости.

л) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Текущий и отложенный налог отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если вероятно, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым компании Группы намереваются возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах, по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение налогооблагаемой прибыли за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется

по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

м) Финансовая и операционная аренда

Определение того, являются ли взаимоотношения арендой или содержит аренду, основывается на сущности соглашения на день возникновения отношений, связано ли исполнение соглашения с использованием определенного актива или активов или соглашение предоставляет право на использование актива.

Активы, получаемые по договорам финансовой аренды, по которым Группа в значительной степени принимает на себя риски и получает выгоду, возникающую из права собственности, капитализируются на момент начала срока аренды по справедливой стоимости арендованных активов или по дисконтированной стоимости денежных потоков от минимальных арендных платежей, если вторая сумма ниже. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса. Арендные платежи распределяются между финансовыми расходами и снижением обязательств по аренде с целью обеспечения постоянной ставки процента на оставшуюся сумму обязательств.

Аренда, при которой арендодатель в значительной степени сохраняет риски и получает выгоду, возникающую из права собственности, классифицируется как операционная аренда. Платежи по операционной аренде отражаются в составе прибыли или убытка как расходы равными долями в течение срока аренды.

п) Аренда плотин и тепловых сетей у государства

Группа арендует плотины и тепловые сети у государства на специальных условиях. Поскольку сумма договора аренды при существующем сроке договора аренды существенно ниже справедливой стоимости плотин и тепловых сетей, аренда считается операционной. Расходы по аренде плотин и тепловых сетей отражаются в составе операционных расходов в том периоде, в котором они понесены.

о) Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Если влияние временной стоимости денег является значительным, то резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются как финансовые расходы.

р) Капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, с учетом налогового эффекта, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Акции, выкупленные у акционеров, отражаются как уменьшение уставного капитала по номинальной стоимости выпущенных акций. Сумма превышения справедливой стоимости перечисленных средств, над номинальной стоимостью, отражается как уменьшение нераспределенной прибыли.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они были рекомендованы к выплате до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

q) Признание выручки

Величина выручки в ходе обычной хозяйственной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, за минусом возвратов и всех предоставленных торговых скидок. Выручка признается тогда, когда существует убедительное доказательство того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы потребителю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой.

Реализация электрической энергии, мощности и тепловой энергии всем потребителям, кроме жилищного сектора, осуществляется на контрактной основе. Потребители жилищного сектора оплачивают потребленную электроэнергию на основе показаний счетчиков, которые они снимают самостоятельно каждый месяц. Потребители жилищного сектора оплачивают потребленную тепловую энергию по тарифным ставкам в зависимости от площади квартиры.

Выручка от реализации за определенный период представляет собой сумму реализации электрической энергии и мощности и тепловой энергии за вычетом налога на добавленную стоимость. Выручка от продажи электроэнергии и мощности отражается в учете на ежемесячной основе в момент передачи на основании показателей счетчиков. Реализация тепловой энергии отражается по мере ее производства и доставки потребителям.

Выручка от прочей реализации учитывается по методу начислений. Доход признается, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды от сделки, и если выручка может быть надежно оценена.

Признание доходов и расходов по Свободным Двухсторонним Договорам

Свободные двухсторонние договора на продажу электроэнергии и мощности заключаются между продавцом и покупателем по нерегулируемым ценам. Для того, чтобы продать необходимый объем электрической энергии и мощности по таким договорам Группа, в качестве обеспечения, должна приобрести и продать эквивалентный объем электроэнергии на оптовом рынке. Руководство применяло допущения и суждения в применении учетной политики для отражения экономической сущности операций по свободным двухсторонним договорам, в соответствии с которой сумма выручки и расходов по эквивалентному объему в качестве обеспечения была свернута для целей презентации в консолидированной финансовой отчетности.

Признание доходов и расходов при использовании электроэнергии на собственное потребление

В соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации №1172 от 27 декабря 2010 регулятор обязует продавца продавать на оптовый рынок всю произведенную электроэнергию включая объем электроэнергии, который используется для потребления на собственные нужды. Руководство применяло допущения и суждения в применении учетной политики для отражения экономической сущности операций по электроэнергии, произведенной и потребленной на собственные нужды, в соответствии с которой сумма выручки и расходов по электроэнергии, произведенной и потребленной на собственные нужды и рассчитанная на основании цены продажи электроэнергии на рынке на сутки вперед, была свернута для целей презентации в консолидированной финансовой отчетности.

г) Затраты на вскрышу

Расходы на вскрышные работы, понесенные в текущем периоде, подлежат включению в себестоимость их производства в момент, когда такие расходы были понесены. Расходы на изъятие вскрышных пород, соотносимые с улучшением доступа к полезным ископаемым, добыча которых будет осуществляться в более поздних периодах, капитализируются и представляют собой внеоборотный актив вскрышной деятельности (АВД).

Компания признает АВД только в том случае, если:

- компонент рудного тела, доступ к которому был улучшен, идентифицирован;
- затраты на улучшение доступа к компоненту могут быть надежно оценены;
- поступление экономических выгод от актива (улучшенного доступа к компоненту) в будущем является вероятным.

После первоначального признания АВД учитывается по себестоимости, за вычетом сумм накопленной амортизации и убытков от обесценения, в составе группы основных средств «Добывающее активы». Актив амортизируется методом «единицы продукции», по каждому компоненту рудного тела.

s) Операционные сегменты

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Руководство Группы использует отчетность, составленную в соответствии с МСФО в качестве управленческой. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются Генеральным Директором Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

t) Отчисления в государственные социальные фонды

Группа производит обязательные отчисления за своих работников в государственный пенсионный фонд РФ, фонд социального страхования и фонд медицинского страхования работников. Указанные отчисления относятся на расходы по мере возникновения. В 2014 и 2013 годах они составили около 27,60% и 27,31% заработной платы работников.

u) Вознаграждения сотрудникам

(i) План с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности на предприятии, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельную организацию (или фонд) и не несет каких-либо юридических или обусловленных сложившейся практикой обязательств по уплате дополнительных сумм.

Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

(ii) План с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, а также планы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины, и справедливая стоимость любых активов плана вычитаются. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений.

Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы. Когда в результате проведенных расчетов для Группы получается потенциальный актив, признанный актив ограничивается приведенной (дисконтированной) величиной экономических выгод, доступных в форме будущего возврата средств из соответствующего плана, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот план. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод учитываются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении окончательных расчетов по обязательствам плана.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами по вознаграждениям по окончании отношений трудового найма признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода, а переоценки обязательства по прочим долгосрочным вознаграждениям работников признаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа определяет чистую величину процентных расходов (доходов) на чистое обязательство (актив) плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству (активу) плана на эту дату с

учетом каких-либо изменений чистого обязательства (актива) плана за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка.

В случае изменения выплат в рамках плана или его секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам плана, когда этот расчет происходит.

(iii) Прочие вознаграждения

Группа несет затраты на содержание персонала, связанные с выплатой таких форм вознаграждения, как компенсация медицинских услуг, оплата содержания детей в детском саду, а также оплата прочих услуг. Указанные выплаты представляют собой, главным образом, вмененные затраты на оплату труда рабочих, занятых в производстве, и соответственно, относятся на себестоимость реализации.

4. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов и изменений к стандартам вступили в силу по состоянию с 31 декабря 2014 года, но не были применены к отчетному периоду.

- МСФО (IFRS) 9: «Финансовые инструменты», с 1 января 2018
- МСФО (IFRS) 15: Выручка по договорам с покупателями», с 1 января 2017

Группа анализирует принятые новые стандарты МСФО (IAS) 9 и МСФО (IAS) 15, но не ожидает значительного эффекта на консолидированную финансовую отчетность.

5. Сравнительная информация

Группа произвела пересчет сравнительных данных и скорректировала показатели на эффект приобретенных предприятий у компаний, находящихся под общим контролем, в соответствии с учетной политикой Группы.

Ниже представлена информация, о влиянии приобретенных компаний на сравнительные данные консолидированного отчета о финансовом положении и консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированном отчете о движении денежных средств.

Консолидированный отчет о финансовом положении

	2013		2013
млн. руб.	Представлено в отчетности за предыдущий период	Приобретение дочерних компаний под общим контролем	Пересчитанный
Внеоборотные активы	82 023	(1 466)	80 557
Оборотные активы	19 517	2 407	21 924
Долгосрочные обязательства	23 615	2 134	25 749
Краткосрочные обязательства	30 539	898	31 437
Чистые активы	47 386	(2 091)	45 295

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	2013		2013
млн. руб.	Представлено в отчетности за предыдущий период	Приобретение дочерних компаний под общим контролем	Пересчитанный
Выручка	89 908	10 883	100 791
Себестоимость реализации	(66 169)	(9 974)	(76 143)
Валовая прибыль	23 739	909	24 648
Операционная прибыль/(убыток)	11 841	(88)	11 753
Прибыль/(убыток) до налогообложения	9 881	(631)	9 250
Расход по налогу на прибыль	(3 089)	(10)	(3 099)
Прибыль/(убыток) за отчетный период	6 792	(641)	6 151

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	2013		2013
млн. руб.	Представлено в отчетности за предыдущий период	Приобретение дочерних компаний под общим контролем	Пересчитанный
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности	14 214	(5)	14 209
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности	(18 122)	(197)	(18 318)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности	4 130	82	4 211
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	222	(120)	102
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	607	387	994
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	829	267	1 096

6. Коммерческие расходы

млн. руб.	2014	2013
Транспортировка угля	1 571	1 447
Заработная плата и социальные отчисления	1 325	1 161
Амортизация	43	41
Услуги	15	18
Прочие	969	948
Итого коммерческие расходы	3 923	3 615

7. Общие и административные расходы

млн. руб.	2014	2013
Заработная плата и социальные отчисления	2 102	1 924
Информационно-консультационные услуги	286	248
Амортизация	102	126
Прочие	363	376
Итого общие и административные расходы	2 853	2 674

8. Налоги, кроме налога на прибыль

млн. руб.	2014	2013
Налог на имущество	912	883
Налог на пользование водными ресурсами	626	640
Налог на землю	442	269
Плата за загрязнение окружающей среды	89	101
Прочие	297	347
Итого налоги, кроме налога на прибыль	2 366	2 240

9. Прочие операционные расходы, нетто

млн. руб.	2014	2013
Убыток от обесценения основных средств	3 662	401
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	2 010	1 827
Резерв по дополнительным обязательствам	1 257	58
Резерв под обесценение запасов	419	117
Социальные расходы	365	221
Списание дебиторской задолженности	69	-
Убыток от выбытия прочих активов	61	48
Расходы по штрафам и пени	24	14
Расходы на исследования и разработки (АКМЭ)	-	1 222
Списание финансовых активов	-	423
Прочие (доходы)/расходы	(84)	35
Итого прочие операционные расходы, нетто	7 783	4 366

10. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы:

млн. руб.	2014	2013
Проценты по договорам займов	1 402	655
Доход от расторжения договора купли-продажи инвестиций, имеющих в наличии для продажи, с правом обратного выкупа	531	-
Доход от продажи инвестиций, имеющих в наличии для продажи	251	-
Эффект от дисконтирования долгосрочных займов выданных	162	172
Проценты на остатки на денежных счетах в банках	107	79
Эффект от дисконтирования прочей долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон	73	-
Дивиденды полученные	41	-
Эффект от дисконтирования долгосрочной торговой дебиторской задолженности	30	-
Проценты по векселям	-	2
Итого финансовые доходы	2 597	908

Финансовые расходы:

млн. руб.	2014	2013
Проценты по кредитам и займам	3 588	2 181
Расходы от переоценки иностранной валюты	1 006	123
Убыток от переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи	422	-
Эффект от дисконтирования пенсионных обязательств	155	135
Проценты по договорам финансового лизинга	122	165
Эффект от дисконтирования долгосрочных векселей связанных сторон	109	43
Эффект от дисконтирования обязательств по будущей рекультивации	98	144
Убыток от продажи инвестиций, имеющих в наличии для продажи	98	46
Эффект от дисконтирования концессионных обязательств	67	74
Эффект от дисконтирования долгосрочных займов выданных	61	194
Обесценение займов выданных	49	25
Услуги банков	10	9
Эффект от дисконтирования прочей долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон	-	171
Эффект от дисконтирования долгосрочной торговой дебиторской задолженности	-	101
Итого финансовые расходы	5 785	3 411

11. Налог на прибыль

млн. руб.	2014	2013
Расход по текущему налогу на прибыль за отчетный период	(3 511)	(3 261)
Корректировки в отношении предшествующих лет	-	107
Расход по текущему налогу на прибыль	(3 511)	(3 154)
Отложенный налог на прибыль	2 065	55
Итого расход по налогу на прибыль	(1 446)	(3 099)

Сверка эффективной ставки налога на прибыль:

	2014	2013
Прибыль до налогообложения	4 472	9 250
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке, применимой для Группы	(895)	(1 850)
Излишне начислено в предшествующие годы	-	107
Не вычитаемые расходы	(551)	(1 356)
Итого расход по налогу на прибыль	(1 446)	(3 099)

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря относятся к следующим статьям:

млн. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014
Основные средства	-	-	(4 818)	(3 652)	(4 818)	(3 652)
Обязательство по будущей рекультивации	767	594	-	-	767	594
Обязательства по концессионным договорам	191	108	-	-	191	108
Производный финансовый инструмент	-	-	(1)	-	(1)	-
Нематериальные активы	-	11	(233)	(171)	(233)	(160)
Запасы	72	225	-	-	72	225
Торговая и прочая дебиторская задолженность	874	1 298	-	(50)	874	1 248
Торговая и прочая кредиторская задолженность	312	304	-	(2)	312	302
Налоговые убытки перенесённые на будущие периоды	116	276	-	-	116	276
Прочие	492	926	(215)	(245)	277	681
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	2 824	3 742	(5 267)	(4 120)	(2 443)	(378)
Зачет налога	(1 779)	(1 996)	1 779	1 996	-	-
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	1 045	1 746	(3 488)	(2 124)	(2 443)	(378)

Движение временных разниц в течение периода:

млн. руб.	1 января 2013	Отражение в составе прибыли или убытка	31 декабря 2013
Основные средства	(4 495)	(323)	(4 818)
Обязательство по будущей рекультивации	575	192	767
Обязательства по концессионным договорам	140	51	191
Производный финансовый инструмент	-	(1)	(1)
Нематериальные активы	(174)	(59)	(233)
Запасы	64	8	72
Торговая и прочая дебиторская задолженность	885	(11)	874
Торговая и прочая кредиторская задолженность	344	(32)	312
Налоговые убытки перенесенные на будущие периоды	-	116	116
Прочие	163	114	277
	(2 498)	55	(2 443)

млн. руб.	1 января 2014	Отражение в составе прибыли или убытка	31 декабря 2014
Основные средства	(4 818)	1 166	(3 652)
Обязательство по будущей рекультивации	767	(173)	594
Обязательства по концессионным договорам	191	(83)	108
Производный финансовый инструмент	(1)	1	-
Нематериальные активы	(233)	73	(160)
Запасы	72	153	225
Торговая и прочая дебиторская задолженность	874	374	1 248
Торговая и прочая кредиторская задолженность	312	(10)	302
Налоговые убытки перенесенные на будущие периоды	116	160	276
Прочие	277	404	681
	(2 443)	2 065	(378)

12. Информация по сегментам

Группа выделяет следующие стратегические бизнес-сегменты, управление которыми осуществляется отдельно: энергетический, угольный, прочая генерация, металлургический, деятельность промышленного железнодорожного транспорта.

Результаты деятельности каждого сегмента анализируются менеджментом регулярно на основании финансовой информации.

«Энергетический сегмент» включает производство и реализацию электроэнергии ГЭС и ТЭЦ, находящихся на территории Иркутской области.

«Угольный сегмент» включает добычу и реализацию угля в основном «энергетическому сегменту» и в меньшей степени компаниям, не входящим в Группу. Предприятия «угольного сегмента», в основном, находятся на территории Иркутской области и Республики Тыва.

«Прочая генерация» представляет собой предприятия генерирующие тепло- и электроэнергию, находящиеся за пределами Иркутской области: в Нижегородской, Челябинской и Калужской областях, Республике Армения.

«Металлургический сегмент» включает в себя компании, занимающиеся производством металлургической продукции, находящиеся в Красноярском Крае.

«Деятельность промышленного железнодорожного транспорта» включает в себя компании, оказывающие услуги в области логистики и промышленного железнодорожного транспорта, находящиеся в Иркутской области.

Стоимость товаров/услуг по коммерческим операциям между сегментами устанавливается на основе рыночных цен, применяемых для операций между независимыми участниками.

	Энергетический		Угольный		Прочая генерация		Металлургический		Деятельность промышленного железнодорожного транспорта		Элиминация		Всего	
млн. руб.	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Выручка от продаж внешним покупателям	78 107	73 028	4 703	4 434	12 164	12 445	11 966	10 206	701	678	-	-	107 641	100 791
Выручка от продаж между сегментами	372	263	8 954	11 525	-	-	1	-	-	-	(9 327)	(11 788)	-	-
Выручка всего	78 479	73 291	13 657	15 959	12 164	12 445	11 967	10 206	701	678	(9 327)	(11 788)	107 641	100 791
Финансовые доходы	2 758	1 334	509	365	475	245	13	280	46	51	(1 204)	(1 367)	2 597	908
Финансовые расходы	(3 801)	(2 335)	(1 368)	(1 482)	(399)	(239)	(1 275)	(671)	(168)	(24)	1 226	1 340	(5 785)	(3 411)
Амортизация	(3 960)	(3 660)	(1 335)	(1 544)	(189)	(161)	(100)	(81)	(24)	(30)	-	-	(5 608)	(5 476)
Убыток от обесценения основных средств	-	-	(3 662)	-	-	-	-	(401)	-	-	-	-	(3 662)	(401)
Убыток от обесценения долгосрочных инвестиций	(2 416)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 416)	-
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения	9 527	9 837	(4 458)	(235)	48	379	(489)	(721)	194	103	(350)	(113)	4 472	9 250
Расход по налогу на прибыль	(949)	(2 783)	(125)	(121)	(213)	(135)	(125)	(25)	(34)	(35)	-	-	(1 446)	(3 099)
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента за период	8 578	7 054	(4 583)	(356)	(165)	244	(614)	(746)	160	68	(350)	(113)	3 026	6 151
Неконтролирующая доля участия	110	150	(132)	(132)	294	179	(59)	(95)	-	(52)	-	-	213	50
Прочие существенные неденежные статьи:														
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(1 856)	(1 653)	(85)	(58)	(56)	(96)	(13)	(20)	-	-	-	-	(2 010)	(1 827)
Активы отчетного сегмента	126 717	116 032	26 608	23 297	12 415	2 054	5 013	3 999	1 812	1 323	(56 757)	(44 224)	115 808	102 481
Капитальные затраты	7 695	4 889	610	733	716	1 026	647	353	47	27	(11)	(75)	9 704	6 953
Обязательства отчетного сегмента	61 682	47 279	18 674	18 021	7 825	2 861	8 467	5 975	1 365	1 503	(19 480)	(18 453)	78 533	57 186

13. Основные средства

млн. руб.	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Добывающие активы	Резерв по рекультивации	Всего
Стоимость									
На 1 января 2013 года	598	27 910	33 529	5 343	1 358	6 994	7 127	2 535	85 394
Поступление	-	-	-	-	-	6 953	-	859	7 812
Выбытие	(2)	(59)	(259)	(111)	(17)	(166)	(16)	-	(630)
Перемещение	166	1 564	3 684	494	303	(6 257)	46	-	-
Реклассификация в состав прочей долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон	-	-	-	-	-	(1 670)	-	-	(1 670)
На 31 декабря 2013 года	762	29 415	36 954	5 726	1 644	5 854	7 157	3 394	90 906
Поступление	-	-	-	-	-	9 704	-	-	9 704
Выбытие	(5)	(87)	(167)	(750)	(65)	(697)	(5)	-	(1 776)
Перемещение	130	3 222	3 998	246	698	(8 315)	21	-	-
Изменения в оценках резерва по рекультивации земли	-	-	-	-	-	-	-	(1 086)	(1 086)
На 31 декабря 2014 года	887	32 550	40 785	5 222	2 277	6 546	7 173	2 308	97 748
Накопленный износ и обесценение									
На 1 января 2013 года	-	(8 380)	(13 333)	(1 654)	(878)	-	(1 449)	(480)	(26 174)
Начисление	-	(1 410)	(2 764)	(574)	(105)	-	(508)	(143)	(5 504)
Выбытие	-	8	67	161	62	-	5	-	303
Обесценение	-	-	-	-	-	(401)	-	-	(401)
На 31 декабря 2013 года	-	(9 782)	(16 030)	(2 067)	(921)	(401)	(1 952)	(623)	(31 776)
Начисление	-	(1 642)	(2 608)	(506)	(240)	-	(384)	(150)	(5 530)
Выбытие	-	24	116	189	28	-	1	-	358
Обесценение	-	-	-	-	-	-	(3 662)	-	(3 662)
На 31 декабря 2014 года	-	(11 400)	(18 522)	(2 384)	(1 133)	(401)	(5 997)	(773)	(40 610)
Остаточная стоимость									
На 1 января 2013 года	598	19 530	20 196	3 689	480	6 994	5 678	2 055	59 220
На 31 декабря 2013 года	762	19 633	20 924	3 659	723	5 453	5 205	2 771	59 130
На 31 декабря 2014 года	887	21 150	22 263	2 838	1 144	6 145	1 176	1 535	57 138

В состав основных средств на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 года включены авансы, выданные под приобретение оборудования и капитальное строительство, в размере 471 млн. руб. и 791 млн. руб., соответственно. Авансы, выданные связанным сторонам под приобретение оборудования и капитальное строительство, на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 года составили 35 млн. руб. и 271 млн. руб., соответственно.

В течение 2014 года Группа провела списание объектов незавершенного строительства в размере 697 млн. руб. (2013: 166 млн. руб.). В течение 2013 года Группа признала убыток от обесценения объектов незавершенного строительства металлургического сегмента в размере 401 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года основные средства на общую сумму 699 млн. руб. и 1 300 млн. руб., соответственно, были получены по договорам финансового лизинга.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года основные средства на сумму 400 млн. руб. и 426 млн. руб., соответственно, были заложены в обеспечение исполнения обязательств по кредитным договорам лизингодателей перед банками.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года основные средства на общую сумму 1 867 млн. руб. и 1 539 млн. руб., соответственно, были переданы в залог в счет обеспечения обязательств по кредитным договорам.

В течение 2014 и 2013 года сумма капитализированных процентов по объектам незавершенного строительства, возводимых Группой, составила 114 млн. руб. и 161 млн. руб., соответственно.

В течение 2014 года Группа приобрела основные средства, составляющие имущественный комплекс Ондской ГЭС, у третьей стороны на сумму 2 100 млн. руб.

Тестирование основных средств на обесценение

По состоянию на 31 декабря 2014 года менеджмент провел анализ балансовой стоимости нефинансовых активов Группы на предмет наличия индикаторов обесценения. Были обнаружены признаки обесценения основных средства компаний, входящих в «угольный сегмент». В результате, Группа признала в составе прибыли и убытка за 2014 год расход от обесценения основных средств в размере 3 662 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2013 года менеджмент провел аналогичный анализ по результатам которого признаки обесценения выявлены не были.

Для целей тестирования на обесценение на 31 декабря 2014 года возмещаемая стоимость соответствующей ЕГДП определялась путем дисконтирования ожидаемых в будущем чистых денежных потоков ЕГДП. Прогнозы чистых денежных потоков были определены на основании фактических результатов в прошлые годы, утвержденного бюджета на 2015 год, и ожидаемых значительных объемов продаж угля на экспорт.

При этом для целей тестирования на 31 декабря 2014 года были использованы следующие основные допущения:

- Объемы продаж в 2015 году прогнозировались на основании утвержденного бюджета на 2015 год. Ожидаемые объемы продаж угля в 2015 году составляют 13 228 тыс. тонн. Ожидаемый к 2024 году рост объемов продаж оценивается на уровне 11,13% по сравнению с 2015 годом.
- Средняя цена угля в 2015 году ожидается на уровне 691 руб. за тонну и увеличивается ежегодно на 3,1%-8,3% до 2024 года в соответствии с прогнозом Министерства экономического развития РФ.
- Посленалоговая номинальная ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала и составила 16%.
- По окончании прогнозного периода рассчитывалась терминальная стоимость с учетом ежегодного темпа роста на уровне 3%.

При этом для целей тестирования на 31 декабря 2013 года были использованы следующие основные допущения:

- Объемы продаж в 2014 году прогнозировались на основании утвержденного бюджета на 2014 год. Ожидаемые объемы продаж угля в 2014 году составляют 12 448 тыс. тонн. Ожидаемый к 2021 году рост объемов продаж оценивается на уровне 55% по сравнению с 2014 годом.
- Средняя цена угля в 2014 году ожидается на уровне 835 руб. за тонну и увеличивается ежегодно на 3%-7,5% до 2021 года в соответствии с прогнозом Министерства экономического развития РФ.

- Посленалоговая номинальная ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала и составила 13,6%.
- По окончании прогнозного периода рассчитывалась терминальная стоимость с учетом ежегодного темпа роста на уровне 3%.

Возмещаемая стоимость ЕГДП «угольного сегмента» особенно чувствительна к изменениям прогнозных значений объемов экспорта, цен на уголь и применяемой ставки дисконтирования.

14. Нематериальные активы

Группа подписала ряд концессионных соглашений с администрациями г. Иркутска, Саяногорска, Тайшета и Нижнего Новгорода на срок от 15 до 29 лет. Объектами соглашений является недвижимое имущество, входящее в состав объектов по производству, передаче и распределению тепловой энергии.

В соответствии с соглашениями Группа осуществляет деятельность по выработке тепловой энергии и предоставлению услуг по теплоснабжению потребителям с использованием объектов, полученных по данным соглашениям. При этом Группа несет обязательства по текущему содержанию объектов и обязательства инвестиционного характера в части реконструкции и модернизации объектов в течение срока действия соглашений.

млн. руб.	Концессионное имущество	Лицензии	Итого
На 1 января 2013 года	872	250	1 122
Ввод в течение отчетного периода	180	122	302
Амортизация	(53)	(87)	(140)
Изменения в оценках	154	-	154
На 31 декабря 2013 года	1 153	285	1 438
Ввод в течение отчетного периода	-	298	298
Амортизация	(54)	(86)	(140)
Изменения в оценках	(422)	-	(422)
На 31 декабря 2014 года	677	497	1 174

15. Долгосрочные инвестиции

Долгосрочные инвестиции по состоянию на 31 декабря:

млн. руб.	2014	2013
Займы, выданные связанным сторонам	25 554	11 036
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по себестоимости	3 246	5 662
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости	442	299
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	310	310
Прочие инвестиции	44	10
Итого долгосрочные инвестиции	29 596	17 317

Займы, выданные связанным сторонам

На 31 декабря 2014 года займы, выданные связанным сторонам представляют собой необеспеченные займы, процентные ставки по которым составили 8% - 13,7% в год (31 декабря 2013 года: 8%-11%). Менеджмент Группы ожидает возврат займов в период 2016-2019 год.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по себестоимости

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи представляют собой 19,9% не котируемых акций связанной стороны. Стоимость инвестиций на момент приобретения и на 31 декабря 2013 года составила 5 662 млн. руб. Руководство Группы проанализировало текущую экономическую ситуацию и пришло к выводу, что на 31 декабря 2014 года присутствуют признаки обесценения инвестиции. В результате теста на обесценение Группа признала убыток от обесценения в составе прибыли или убытка в размере 2 416.

Для целей анализа возмещаемой стоимости инвестиции на 31 декабря 2014 года были использованы следующие основные допущения:

- Объемы транспортировки электроэнергии в 2015 году прогнозировались на основании утвержденного бюджета на 2015 год. Ожидаемые объемы транспортировки в 2015 году составляют 46 млн. МВт/ч. Ожидаемый к 2024 году рост объемов транспортировки оценивается на уровне 4,46% по сравнению с 2015 годом.
- Тариф по транспортировке электроэнергии зависит от группы покупателей и оценивался на уровне 297-469 руб. за МВт/ч и увеличивается на 53,5% до 2024 года в соответствии с прогнозом Министерства экономического развития РФ.
- Посленалоговая номинальная ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала и варьируется в зависимости от периода от 13%-16,2%.
- По окончании прогнозного периода рассчитывалась терминальная стоимость с учетом ежегодного темпа роста на уровне 3%.

Возмещаемая стоимость инвестиции, имеющейся в наличии для продажи, особенно чувствительна к изменениям прогнозных значений объемов и цен на передачу электроэнергии, а также применяемой ставки дисконтирования.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости

На 31 декабря 2013 года на балансе Группы отражены инвестиции в акции связанной стороны в размере 1,87%, справедливая стоимость которых составила 299 млн. руб.

В течение 2012 года Группа заключила с компанией под общим контролем договор купли-продажи акций с правом обратного выкупа. Предметом договора являлись акции связанной стороны в размере 3,14%. Для целей консолидированной финансовой отчетности Группы стоимость инвестиции в акции была признана в качестве долгосрочного займа, выданного связанной стороне, в размере 1 350 млн. руб. В октябре 2014 года Группа и компания под общим контролем заключили соглашение об отмене права обратного выкупа, в результате операции 3,14% акций связанной стороны были оценены по справедливой стоимости и признаны на балансе в составе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи и оцениваемых по справедливой стоимости. В 2014 году в составе прибыли и убытка Группа признала доход от дисконтирования долгосрочного займа, выданного связанной стороне, в размере 162 млн. руб., доход от расторжения договора купли-продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, с правом обратного выкупа в размере 531 млн. руб. и убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи в размере 422 млн. руб.

В 2014 году Группа заключила с третьей стороной договор купли-продажи 3,53% акций связанной стороны, стоимость акций по договору составила 982 млн. руб. На 31 декабря 2014 года задолженность третьей стороны по договору купли-продажи не погашена, срок погашения задолженности по договору наступает в июне 2015 года - октябре 2016 года. В результате операции Группа признала убыток от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи в размере 98 млн. руб.

На 31 декабря 2014 года стоимость 1,48% акций связанной стороны составила 442 млн. руб.

В течение 2014 года Группа провела с независимыми компаниями ряд сделок купли-продажи акций третьей стороны. В результате операций в составе прибыли или убытка был признан доход от реализации инвестиций, имеющихся для продажи, в размере 251 млн. руб. и доход по дивидендам в размере 41 млн. руб. На 31 декабря 2014 года Группа не имеет инвестиций в акции третьей стороны, имеющихся в наличии для продажи.

Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

Инвестиции, учитываемые методом долевого участия представляют собой инвестиции в совместное предприятие ООО «Разрез Уголь», которое было учреждено в 2013 году совместно с китайской компанией China Shenhua Overseas Development and Investment Co., Limited с целью организации добычи угля Зашуланского месторождения. Между участниками совместного предприятия было заключено соглашение, по условиям которого Группа в течение 3 лет имеет право продать компании China Shenhua Overseas Development and Investment Co., Limited долю в совместном предприятии. На 31 декабря 2013 и 31 декабря 2014 года менеджмент считает, что справедливая стоимость опциона нематериальна для целей признания в консолидированной финансовой отчетности.

16. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря:

млн. руб.	2014	2013
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	4 330	3 321
Долгосрочная прочая дебиторская задолженность	1 076	2
Долгосрочная прочая дебиторская задолженность связанных сторон	-	653
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(4 227)	(2 910)
Долгосрочная дебиторская задолженность, нетто	1 179	1 066
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	12 073	8 057
Краткосрочные авансы выданные	364	1 021
Краткосрочная прочая дебиторская задолженность	900	1 603
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность связанных сторон	1 723	3 815
Краткосрочная прочая дебиторская задолженность связанных сторон	1 562	530
Резерв по торговой дебиторской задолженности	(3 279)	(2 701)
Резерв по прочей дебиторской задолженности	(224)	(255)
Краткосрочная дебиторская задолженность, нетто	13 119	12 070
Итого дебиторская задолженность, нетто	14 298	13 136

Долгосрочная задолженность в размере 4 330 млн. руб. в основном представляет собой просроченную задолженность населения, жилищно-коммунальных компаний. Группа не ожидает возврата задолженности в течение года.

Дебиторская задолженность ЗАО «ЦФР», осуществляющего расчеты с Группой по операциям на оптовом рынке энергии и мощности и контролируемого государством составила 2 073 млн. руб. и 1 044 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, соответственно.

В течение 2012 года Группа отразила в составе незавершенного строительства аванс, выданный связанной стороне за приобретение основных средств в размере 1 670 млн. руб. (пояснение 13). В течение 2013 года Группа заключила соглашение со связанной стороной, согласно которому аванс должен быть возвращен согласно графику платежей до 2015 года. В течение 2013 года аванс был частично возвращен в размере 450 млн. руб. Группа расклассифицировала данный аванс из состава основных средств в прочую дебиторскую задолженность от связанных сторон и признала в 2013 году расход от дисконтирования в размере 171 млн. руб. и доход от дисконтирования в размере 73 млн. руб. в 2014 (пояснение 10). На 31 декабря 2014 года задолженность по авансу составила 795 млн. руб. (31 декабря 2013: 1 049 млн. руб.).

Движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности:

млн. руб.	2014	2013
Остаток на 1 января:	5 866	4 138
Начисление резерва по сомнительной дебиторской задолженности	2 010	1 827
Списание безнадежной дебиторской задолженности	(146)	(99)
Остаток на 31 декабря:	7 730	5 866

17. Запасы

Запасы по состоянию на 31 декабря:

млн. руб.	2014	2013
Уголь	2 682	4 389
Резерв по углю	(79)	(72)
Материалы и запчасти	2 753	3 017
Резерв по материалам и запчастям	(654)	(242)
Незавершенное производство	274	656
Прочие	1 230	63
Итого запасы	6 206	7 811

Движение резерва по углю, материалам и запчастям:

млн. руб.

Остаток на 1 января:

Изменение резерва по запасам

Остаток на 31 декабря:

	2014	2013
	314	197
	419	117
	733	314

На 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 запасы в размере 303 млн. руб. и 47 млн. руб., соответственно, были обременены в соответствии с договором залога в счет обеспечения обязательств Группы по кредитному договору.

18. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря:

млн. руб.

Денежные средства на счетах в банках

Депозиты в банках

Денежные средства в кассе

Прочие денежные эквиваленты

Итого денежные средства и их эквиваленты

	2014	2013
	2 986	1 050
	317	30
	15	7
	11	9
	3 329	1 096

На 31 декабря 2014 года денежные средства на счетах в банках включают денежные средства в валюте (евро) в размере 933 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы имеются денежные средства и их эквиваленты на счетах в следующих банках: Сбербанк (AAA), Райффайзен банк (AAA), Газпромбанк (AA+), АКБ «Связь банк» (AA-) по данным рейтингового агентства «Fitch» и АКБ «СОЮЗ» (BBB-), Промсвязьбанк (AA-) по данным рейтингового агентства «Русрейтинг».

19. Налоги к уплате и возмещению

Задолженность по налогам к уплате и налоги к возмещению по состоянию на 31 декабря:

Задолженность по налогам к уплате

млн. руб.

НДС

Страховые взносы в негосударственные фонды

Налог на прибыль

Налог на имущество

Налог на пользование водными ресурсами

Налог на доходы физических лиц

Прочее

Итого

	2014	2013
	1 842	1 943
	479	449
	324	484
	235	220
	122	134
	109	115
	63	130
	3 174	3 475

Налоги к возмещению

млн. руб.

НДС

НДС по приобретенным ценностям

Налог на прибыль

НДС с авансов

Прочие налоги к возмещению

Итого

	2014	2013
	519	16
	444	347
	398	244
	241	167
	54	23
	1 656	797

20. Капитал

а) Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 года уставный капитал Компании составлял 4 767 млн. руб., состоящий из 4 766 807 700 объявленных и размещенных обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 рубль.

б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. Совет директоров Компании представляет рекомендации в отношении размера дивидендов. Решение о выплате (объявлении) дивидендов принимает Общее собрание акционеров Компании.

В июне 2014 года в соответствии с решением Годового Общего собрания акционеров Компании были объявлены дивиденды за 2013 год в размере 1 875 млн. руб. или 0,41 рубля на одну обыкновенную акцию. На 31 декабря 2014 года задолженность по выплате дивидендов составила 10 млн. руб.

В июне 2013 года в соответствии с решением Годового Общего собрания акционеров Компании были объявлены дивиденды за 2012 год в размере 2 416 млн. руб. или 0,53 рубля на одну обыкновенную акцию. На 31 декабря 2013 года дивиденды были выплачены.

В июне 2013 года в соответствии с решением Совета директоров дочерней компании Группы были объявлены и выплачены дивиденды в сумме 738 млн. руб. В последствии данная компания была приобретена Группой.

с) Приобретения дочерних компаний у сторон под общим контролем

ООО «Эрчим Тхан»

В течение 2013 года Группа приобрела у компании, находящейся под общим контролем 50,1% доли в уставном капитале ООО «Эрчим Тхан». Стоимость приобретения составила 1 300 млн. руб. Стоимость приобретения была признана в составе капитала в 2013 году.

Vukelich Limited

В течение 2012 и 2013 годов Группа приобрела у компании, находящейся под общим контролем 18,9% и 16,4% долей в уставном капитале Vukelich Limited, соответственно. Стоимость приобретения составила 1 970 млн. руб. и 1 690 млн. руб., соответственно. В результате приобретения, стоимость в размере 1 690 млн. руб. была признана в составе капитала в 2013 году. В течение 2013 года Группа дополнительно приобрела 14,9% долей в уставном капитале компании (пояснение 20(d)). По мнению менеджмента в результате данных операций Группа приобрела контроль над компанией Vukelich Limited.

ООО «Сибметком»

В 2013 году Группа приобрела у компании, находящейся под общим контролем, 29% долей в уставном капитале ООО «Сибметком» за 1 500 млн. руб. Стоимость приобретения была признана в составе капитала в 2013 году. В течение 2014 года Группа дополнительно приобрела 59% долей в уставном капитале компании (пояснение 20(d)).

ООО «Автозаводская ТЭЦ» и ЗАО «Волгаэнергообит»

В течение 2013 года Группа приобрела 51% доли в уставном капитале ООО «Автозаводская ТЭЦ» у компании, находящейся под общим контролем, за 1 900 млн. руб. ООО «Автозаводская ТЭЦ» принадлежит 80,98% доли в уставном капитале ЗАО «Волгаэнергообит». В результате операции Группа признала в составе капитала в 2013 году сумму в размере 1 900 млн. руб.

ОАО «Отделение временной эксплуатации»

В течение 2014 года Группа приобрела у компании, находящейся под общим контролем, 58,4% доли в уставном капитале ОАО «Отделение временной эксплуатации» за 1 121 млн. руб. Стоимость приобретения была признана в составе капитала в 2014 году.

ООО «Эн+ Порт»

В течение 2014 года Группа приобрела у компании, находящейся под общим контролем, 99,9% доли в уставном капитале ООО «Эн+ Порт» за 1 000 млн. руб. Стоимость приобретения была признана в составе капитала в 2014 году.

Все приобретения были отражены в отчетности согласно учетной политике по приобретению дочерних компаний, находящихся под общим контролем, как если бы они состоялись на 1 января 2013 года (пояснение 3). Соответствующие финансовые показатели были пересчитаны и представлены в пояснении 5.

d) Изменение эффективной доли владения дочерними предприятиями

Vukelich Limited

В течение 2013 года Группа приобрела 14,9% долей в уставном капитале Vukelich Limited у третьей стороны. Стоимость приобретения составила 1 515 млн. руб. и была признана в составе капитала в 2013 году.

В течение 2014 года Группа дополнительно приобрела у компании, находящейся под общим контролем, 24,6% долей в уставном капитале Vukelich Limited. Стоимость приобретения составила 2 500 млн. руб. и была признана в составе капитала в 2014 году.

ООО «Сибметком»

В 2014 году Группа дополнительно приобрела у компании, находящейся под общим контролем 59% долей в уставном капитале ООО «Сибметком» за 3 081 млн. руб. Стоимость приобретения была признана в составе капитала в 2014 году.

21. Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, приходящейся на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за исключением средневзвешенного числа обыкновенных акций, приобретенных Группой и отраженных как собственные акции, выкупленные у акционеров.

У Группы нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, соответственно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	2014	2013
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении, млн. шт.	4 538	4 552
Прибыль за год, млн. руб.	2 813	6 101
Прибыль на акцию – базовая и разводненная, руб.	0,62	1,34
Дивиденды, объявленные в отчетном периоде, млн. руб.	1 875	2 416
Дивиденды на акцию, руб.	0,41	0,53

22. Кредиты и займы

Кредиты и займы по состоянию на 31 декабря:

млн. руб.	2 014	2 013
Обеспеченные долгосрочные банковские кредиты	1 531	586
Обеспеченные банковские кредиты от связанного банка**	-	465
Необеспеченные долгосрочные банковские кредиты	29 583	12 503
Необеспеченные долгосрочные банковские кредиты от связанного банка**	-	261
Займы полученные от третьих сторон	476	280

Займы полученные от связанных сторон	2 754	265
Итого долгосрочные кредиты и займы	34 344	14 360

В том числе:

кредиты в банках, контролируемых государством*	25 605	13 089
--	--------	--------

млн. руб.	2 014	2 013
Проценты к уплате	416	212
Обеспеченные краткосрочные банковские кредиты	60	-
Обеспеченные краткосрочные банковские кредиты от связанного банка**	-	244
Необеспеченные краткосрочные банковские кредиты	15 306	13 877
Займы полученные от связанных сторон	585	271
Облигации, номинированные в рублях	-	2 996
Итого краткосрочные кредиты и займы	16 367	17 600

В том числе:

проценты к уплате в банках, контролируемых государством*	113	26
кредиты в банках, контролируемых государством*	15 367	13 801

*Под банками, контролируемыми государством понимаются следующие банки: ОАО АКБ «Связь-банк», ОАО «Сбергательный банк РФ», ОАО «Газпромбанк», ОАО Банк «ВТБ», ОАО «ВБРР».

**На 31 декабря 2013 года АКБ «СОЮЗ» являлся связанной стороной для Группы, на 31 декабря 2014 года АКБ «СОЮЗ» является сторонней организацией.

млн. руб.	Процентная ставка, %	Срок погашения	2 014	2 013
Долгосрочные кредиты и займы				
Обеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	9,50%	2016	-	70
Обеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	11%-13,7%	2016-2017	547	250
Обеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	13,5%-20%	2016	594	-
Обеспеченные кредиты с фиксированной ставкой от связанного банка	13%	2016	-	465
Необеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	8,2%-13,5%	2015 - 2016	-	12 503
Необеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	8%-20%	2016	6 375	-
Необеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	9%-20%	2017	23 208	-
Необеспеченные кредиты с фиксированной ставкой от связанного банка	11%	2016	-	261
Обеспеченные кредиты с плавающей ставкой	Central Bank of Russia rate +1%	2016	45	-
Обеспеченные кредиты с плавающей ставкой	EURIBOR 6M+1.7%	2017	205	180
Обеспеченные кредиты с плавающей ставкой	LIBOR+1,75%	2015	-	70
Обеспеченные кредиты с плавающей ставкой	EURIBOR+1,8%	2016-2019	140	16
Займы полученные с фиксированной ставкой от третьих сторон	11%	2017	476	277
Займы полученные с фиксированной ставкой от третьих сторон	0,10%	2015	-	3

Займы полученные с фиксированной ставкой от связанных сторон	8%-11,45%	2015-2017	2 754	191
Займы полученные с фиксированной ставкой от связанных сторон	9,10%	2015	-	74
Итого долгосрочные кредиты и займы			34 344	14 360

млн. руб.	Процентная ставка, %	2 014	2 013
Краткосрочные кредиты и займы			
Обеспеченные кредиты с фиксированной ставкой от связанного банка	10,5%-13,5%	-	244
Необеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	6%-10%	-	13 677
Необеспеченные кредиты с фиксированной ставкой	8% - 26,27%	15 306	-
Обеспеченные кредиты с плавающей ставкой	LIBOR+1,75%	60	
Необеспеченные кредиты с плавающей ставкой	МОСПРАЙМ 1М +1,3%-2,1%	-	38
Необеспеченные кредиты с плавающей ставкой	МОСПРАЙМ (Overnight) +2%-2,5%	-	162
Займы полученные с фиксированной ставкой от связанных сторон	8%-10,1%	585	271
Итого краткосрочные кредиты и займы		15 951	14 392

В апреле 2011 года состоялось размещение рублевых биржевых облигаций на ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», купон по ценным бумагам установлен в размере 7,6% годовых, срок погашения в апреле 2014 года. В апреле 2014 года облигации были погашены.

Основная сумма полученных кредитов и займов номинирована в рублях, однако Группа имеет кредиты и займы, номинированные в евро и долларах США. Возможные эффекты на консолидированную отчетность Группы в результате изменения обменного курса раскрыты в пояснении 27(d)(i).

23. Обязательства по финансовой аренде

Группа заключила ряд договоров по финансовому лизингу, объектом которых является производственное оборудование, транспортные средства и компьютеры. Будущие минимальные платежи по договорам финансового лизинга и текущая стоимость чистых минимальных лизинговых платежей по состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года включали в себя следующее:

	2014		2013	
млн. руб.	Минимальные лизинговые платежи	Текущая стоимость будущих платежей	Минимальные лизинговые платежи	Текущая стоимость будущих платежей
В течение года	149	131	362	242
От года до пяти лет	331	264	856	635
Свыше пяти лет	13	10	72	59
Итого минимальные арендные платежи	493	405	1 290	936
За вычетом: суммы процентов	(88)	-	(354)	-
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	405	405	936	936

В 2014 году эффективная ставка процента по лизинговым обязательствам варьировалась в пределах от 21% до 37% годовых (2013: от 18% до 39%).

Имущество, полученное в лизинг, частично находится в залоге у лизингодателя. Стоимость заложенного имущества на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года составила 400 млн. руб. и 426 млн. руб., соответственно.

На 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года у Группы имеются лизинговые обязательства, выраженные в иностранной валюте (евро) 284 млн. руб. и 185 млн. руб., соответственно.

24. Расходы на вознаграждения работникам

Группа имеет план дополнительного пенсионного обеспечения с установленным размером выплат, который предусматривает внесение взносов в отдельно управляемый фонд. Группа финансирует обязательства фонда при выходе работников на пенсию и назначении им пенсий в соответствии с Положением о пенсионной системе. Величина расходов по пенсионному плану и прочим долгосрочным вознаграждениям определяется на базе актуарной оценки по методу прогнозируемых условных единиц.

Ниже представлена информация об обязательствах плана с установленными выплатами и их компонентов за 2014 и 2013 годы:

а) Движение обязательств по плану с установленными выплатами

млн. руб.	2014	2013
Обязательства по выплате вознаграждения на 1 января:	2 014	1 997
Расходы по пенсионному плану	214	154
Актуарные (прибыли)/убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода	(412)	38
Взносы	(171)	(175)
Обязательства по выплатам вознаграждения на 31 декабря:	1 645	2 014
Долгосрочная часть	1 489	1 812
Краткосрочная часть	156	202

б) Расходы и доходы по планам с установленными выплатами

млн. руб.	2014	2013
Расходы по пенсионному плану		
Стоимость услуг текущего года	115	90
Стоимость услуг прошлого года	7	15
Процентный расход по пенсионным обязательствам	155	135
Чистые актуарные прибыли, признанные в составе прибыли и убытка	(63)	(86)
Чистые актуарные (прибыли)/убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода	(412)	38
Итого расходы по пенсионному плану и актуарная (прибыль)/убыток, признанные в прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за период	(198)	192

с) Актуарные допущения

Основные допущения, использованные при оценке пенсионных обязательств по пенсионному плану Группы:

	2014	2013
Ставка дисконтирования	13%	8%
Темп роста пенсии в будущем	7%	5%
Темп роста заработной платы в будущем	9,5%	7,5%

25. Обязательство по будущей рекультивации

Группа признает резерв по обязательствам по восстановлению природных ресурсов (территорий, которые используются для золоотвалов и для разработки угля).

Ставка дисконтирования для оценки резерва на рекультивацию золоотвалов и угольных разрезов составила в реальном выражении 6,46% (2013: 2,33%). Период до заполняемости золоотвалов равен в 2014 15,4 лет (2013: 16,2 лет).

Обязательство по будущей рекультивации на состоянию на 31 декабря:

	2014	2013
млн. руб.		
Обязательство по будущей рекультивации ЗШО	1 130	1 655
Долгосрочная часть обязательства по будущей рекультивации	1 683	2 065
Краткосрочная часть обязательства по будущей рекультивации	155	113
Итого	2 968	3 833

Движение обязательств

млн. руб.		
Обязательство по будущей рекультивации ЗШО на 31 декабря 2013		1 655
Изменение резерва за счет изменения предпосылок		(577)
Изменение резерва за счет начисления процентов по резерву		52
Обязательство по будущей рекультивации ЗШО на 31 декабря 2014		1 130
Обязательство по будущей рекультивации земель на 31 декабря 2013		2 178
Изменение резерва за счет изменения предпосылок		(386)
Изменение резерва за счет начисления процентов по резерву		46
Обязательство по будущей рекультивации земель на 31 декабря 2014		1 838

26. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря:

	2014	2013
млн. руб.		
Торговая кредиторская задолженность	9 170	4 975
Прочая кредиторская задолженность	654	1 281
Авансы полученные	1 457	1 497
Задолженность по заработной плате	1 478	1 519
Расчеты по транспортным услугам (ОАО «РЖД»), связанная сторона	44	45
Итого кредиторская задолженность	12 803	9 317

Торговая кредиторская задолженность включает в себя кредиторскую задолженность компании ЗАО «ЦФР», осуществляющей расчеты с Группой по операциям на оптовом рынке энергии и мощности и контролируемой государством (пояснение 29). По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года кредиторская задолженность составила 1 590 млн. руб. и 683 млн. руб., соответственно. По состоянию на 31 декабря 2013 года прочая кредиторская задолженность включала в себя задолженность за приобретение в 2013 году доли компании в сумме 465 млн. руб. (пояснение 20(d)).

27. Финансовые инструменты и управление рисками

Основные финансовые обязательства Группы, помимо производных, включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является привлечение средств, для финансирования операций Группы. У Группы имеются займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные банковские депозиты, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

а) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;

- рыночный риск.

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

Деятельность Группы подвержена определенным рискам, которые при некоторых обстоятельствах могут оказать существенное влияние на результаты финансово - хозяйственной деятельности. В Группе действует система управления рисками, которую она рассматривает как один из важнейших элементов стратегического управления и контроллинга. В 2014 году Группа продолжила курс на развитие процедур риск-менеджмента. В Группе осуществляется построение и совершенствование системы управления рисками, охватывающей все уровни управления и все подразделения.

Система управления рисками Группы является составной частью корпоративного управления и ставит своей целью контроль над рисками, с которыми сталкивается Группа при осуществлении своей деятельности. Согласно утвержденному Положению об управлении рисками деятельность Группы в области управления рисками направлена на:

- наиболее эффективное использование и размещение капитала и ресурсов Группы;
- защиту имущественных интересов Группы и улучшение ее имиджа;
- обеспечение сокращения числа непредвиденных событий и убытков в хозяйственной деятельности Группы;
- эффективное использование потенциальных возможностей;
- оптимизацию бизнес-процессов Группы;
- совершенствование процесса принятия решений по планированию и реагированию на возникающие негативные события;
- повышение квалификации сотрудников и обеспечение понимания ими последствий принимаемых решений.

Перечисленные в данном разделе риски могут существенно повлиять на операционную деятельность, продажи, прибыль, активы, ликвидность и капитальные ресурсы. В этой связи менеджмент Группы учитывает описываемые риски при стратегическом и бизнес - планировании и уделяет особое внимание процедурам регулярного измерения, контроля и хеджирования уровня риска.

b) Кредитный риск

В составе кредитных рисков Группы выделяются риски, связанные с деятельностью контрагентов, риск концентрации кредитного портфеля и риск обеспеченности кредита. В случае реализации данные риски могут привести к неполучению или несвоевременному получению платежей за поставленные товары (оказанные услуги), которые, в свою очередь, могут произойти по причинам дефолта или недостатка ликвидных средств у контрагента, недостаточной диверсификации сбытового портфеля по группам потребителей и регионам, отсутствия либо снижения рыночной стоимости финансового обеспечения контрактов. Группа минимизирует риски расчетов за счет анализа финансового состояния основных контрагентов, включения защитных условий в договоры поставки, в том числе использования схемы предоплат за поставленную продукцию.

Кроме того, негативное влияние на результаты деятельности может оказать банкротство или неплатежеспособность банков, с которыми сотрудничает Группа. Для минимизации указанного риска Группа размещает денежные средства на гибких условиях в различных банках в соответствии с определенными лимитами, а также осуществляет регулярный мониторинг финансовых условий сотрудничества и финансовые показатели банков-контрагентов для прогнозирования возможных дефолтов и сведению к минимуму потерь в случае их наступления.

i) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску и по состоянию на 31 декабря составляет:

млн. руб.		Балансовая стоимость	
		2014	2013
Долгосрочные и краткосрочные инвестиции		29 610	17 331
Денежные средства и их эквиваленты	18	3 329	1 096
Производные финансовые инструменты		-	3
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	13 934	12 115
Итого		46 873	30 545

Займы, выданные связанным сторонам, в основном представляют собой займы, выданные компаниям группы материнской компании, и являются необеспеченными. Процентные ставки по займам, выданным связанным сторонам, на 31 декабря 2014 года составляют 8-13,7% годовых (31 декабря 2013 года: 8-11%). Руководство материнской компании Группы осуществляет управление ликвидностью всех своих дочерних предприятий, распределяя денежные потоки между ними в соответствии с принятой стратегией. Данная стратегия предполагает, что все займы, выданные связанным сторонам, будут погашены в течение 2016 – 2019 годов.

ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого контрагента. Руководство также принимает в расчет риски, которые могут привести к неполучению или несвоевременному получению платежей за поставленные товары (оказанные услуги), которые, в свою очередь, могут произойти по причинам дефолта или недостатка ликвидных средств у контрагента, поскольку эти факторы могут оказывать влияние на уровень кредитного риска.

Торговая задолженность относится в основном к муниципальным и промышленным предприятиям, энергосбытовым компаниям и населению.

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года дебиторская задолженность пяти крупнейших покупателей Группы за вычетом резерва составила 23% и 32%, соответственно.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой оценку величины понесенных кредитных убытков.

Убытки от обесценения

Анализ торговой дебиторской задолженности (пояснение 16) по срокам просрочки по состоянию на 31 декабря:

млн. руб.	Валовая стоимость	Обесценение	Валовая стоимость	Обесценение
	2014	2014	2013	2013
Непросроченная	8 339	(475)	6 280	(575)
Просроченная на 0-90 дней	3 109	(843)	4 583	(1 014)
Просроченная на 91-365 дней	2 056	(1 573)	1 635	(1 473)
Просроченная свыше 365 дней	4 622	(4 615)	2 695	(2 549)
Итого	18 126	(7 506)	15 193	(5 611)

с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск, что при наступлении срока погашения Группа не сможет оплатить финансовые обязательства, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2014 года текущие обязательства Группы превысили текущие активы на 10 932 млн. руб. (2013: 9 513 млн. руб.).

На 31 декабря 2014 года неиспользованная часть доступного Группе финансирования составила 15 827 млн. руб. (на 31 декабря 2013: 20 701 млн. руб.).

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения непроизводных финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей:

31 декабря 2014 года	В течении 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
млн. руб.						
Кредиты и займы	21 379	11 268	26 798	36	59 481	50 711
Кредиторская задолженность	11 346	-	-	-	11 346	11 346
Обязательства по финансовой аренде	149	139	192	13	493	405
Итого производные финансовые обязательства	32 874	11 407	26 990	49	71 320	62 462

31 декабря 2013 года	В течении 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
млн. руб.						
Кредиты и займы	19 529	10 391	5 137	54	35 111	31 960
Кредиторская задолженность	7 820	-	-	-	7 820	7 820
Обязательства по финансовой аренде	362	281	575	72	1 290	936
Итого производные финансовые обязательства	27 711	10 672	5 712	126	44 221	40 716

d) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Группа, являясь субъектом оптового рынка электрической энергии и мощности, к ценовым рискам относит риск неблагоприятного изменения цен на электрическую энергию в конкурентном секторе ОРЭМ, риск вмешательства регулятора в ценообразование в свободном секторе рынка электроэнергии и мощности, а также риск изменения методики расчета и установления регулируемого тарифа и баланса производства, не обеспечивающих необходимую валовую выручку.

(i) Валютный риск

Валютный риск для Группы заключается в неблагоприятном изменении валютных курсов при осуществлении финансирования деятельности. В случае проявления данный риск приведет к формированию курсовых разниц, негативно отражающихся на уровне прибыли. Риск минимизируется путем диверсификации и лимитирования валютных позиций.

На 31 декабря 2013 и 31 декабря 2014 Группа имеет финансовые обязательства и активы, номинированные в иностранной валюте (доллары США и евро).

Ниже представлена информация о величине возможного эффекта на прибыли или убытки и капитал, связанного с колебанием обменного курса. Менеджмент Группы полагает, что подверженность валютному риску на 31 декабря 2014 года ограничена 15% и 14% изменениями обменного курса доллара США и евро, соответственно. На 31 декабря 2013 года колебания валютных курсов доллара США и евро оценивались менеджментом в пределах 5%.

Финансовые обязательства в долларах США

млн. руб.	Увеличение/ уменьшение обменного курса, %	Увеличение/(уменьшение) прибыли/(убытка) до налога на прибыль	Увеличение/ (уменьшение) капитала
На 31 декабря 2014 года			
Кредиты и займы	15%	(80)	(64)
Кредиты и займы	-15%	80	64
Векселя к уплате связанным сторонам	15%	(232)	(186)

млн. руб.	Увеличение/ уменьшение обменного курса, %	Увеличение/(уменьшение) прибыли/(убытка) до налога на прибыль	Увеличение/ (уменьшение) капитала
Векселя к уплате связанным сторонам	-15%	232	186
На 31 декабря 2013 года			
Кредиты и займы	5%	(17)	(14)
Кредиты и займы	-5%	17	14
Векселя к уплате связанным сторонам	5%	(45)	(36)
Векселя к уплате связанным сторонам	-5%	45	36

Финансовые обязательства и активы в евро

млн. руб.	Увеличение/ уменьшение обменного курса, %	Увеличение/(уменьшение) прибыли/(убытка) до налога на прибыль	Увеличение/ (уменьшение) капитала
На 31 декабря 2014 года			
Кредиты и займы	14%	(48)	(39)
Кредиты и займы	-14%	48	39
Обязательства по финансовой аренде	14%	(40)	(32)
Обязательства по финансовой аренде	-14%	40	32
Денежные средства и их эквиваленты	14%	131	105
Денежные средства и их эквиваленты	-14%	(131)	(105)
млн. руб. На 31 декабря 2013 года			
Кредиты и займы	5%	(10)	(8)
Кредиты и займы	-5%	10	8
Обязательства по финансовой аренде	5%	(9)	(7)
Обязательства по финансовой аренде	-5%	9	7

В течение отчетного года и по состоянию на отчетную дату применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

в руб.	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2014	2013	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
1 доллар США	38,4219	31,8493	56,2584	32,7292
1 евро	50,8253	42,3207	68,3427	45,0559

(ii) Процентный риск

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на выданные займы и размещенные депозиты, а также на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (для финансирования с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (для финансирования с плавающей ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком

соотношении должна распределяться подверженность Группы между фиксированной и плавающей ставками процента. Однако при размещении займов и привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или плавающая – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основании собственного профессионального суждения.

На 31 декабря 2013 и 31 декабря 2014 года Группа подвержена риску изменения процентных ставок в отношении кредитов и займов полученных с плавающей ставкой:

млн. руб.	Увеличение/ Уменьшение базисных пунктов	Увеличение/(уменьшение) прибыли/(убытка) до налога на прибыль	Увеличение/ (уменьшение) капитала
на 31 декабря 2014 года			
Кредиты и займы	500	(23)	(19)
Кредиты и займы	-500	23	19
млн. руб. на 31 декабря 2013 года			
Кредиты и займы	500	(23)	(19)
Кредиты и займы	-500	23	19

е) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании различной рыночной информации и с использованием других применимых методов оценки.

Займы и кредиты: справедливая стоимость займов и кредитов определяется исходя из рыночных ставок, доступных для Группы на аналогичных условиях и сроках. На 31 декабря 2013 года справедливая стоимость займов и кредитов незначительно отличалась от их балансовой стоимости. Принимая во внимание существенные изменения рыночных условий привлечения заемного финансирования, на 31 декабря 2014 года Группа провела оценку справедливой стоимости кредитов и займов и определила, что их справедливая стоимость составила 49 964 млн. руб.

Ниже приведена таблица, в которой представлена балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, а также соответствующие уровни иерархии справедливой стоимости. Таблица не содержит информацию о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости, если их балансовая стоимость является разумным приближением справедливой стоимости.

Иерархия справедливой стоимости

В таблице ниже финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, представлены в разрезе методов определения этой стоимости. В зависимости от способа оценки, различают следующие уровни определения справедливой стоимости:

- Уровень 1: цены, котируемые на активных рынках идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2: исходные данные, кроме котируемых цен, входящих в Уровень 1, которые являются наблюдаемыми в отношении данного актива или обязательства;
- Уровень 3: исходные данные по активу или обязательству не основываются на наблюдаемых рыночных данных.

31 декабря 2014 года

млн. руб.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	442	-	-	442
	442	-	-	442

31 декабря 2013 года
млн. руб.

Активы

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи
Производные финансовые инструменты

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	299	-	-	299
Производные финансовые инструменты	-	-	3	3
	299	-	3	302

Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Группы, а также планирования затрат капитального характера, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы.

г) Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Группа может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Группа может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в Российской Федерации, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость признанных финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений.

млн. руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2014 года		
Валовые суммы	3 385	2 593
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении;	3 385	2 593
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(2 293)	(2 293)
Нетто-величина	1 092	300

млн. руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2013 года		
Валовые суммы	1 593	982
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении;	1 593	982
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(557)	(557)
Нетто-величина	1 036	425

Раскрытые выше нетто-величины, представленные в консолидированном отчете о финансовом положении, являются частью торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности, соответственно. Прочие

суммы, включенные в эти статьи, не отвечают критериям для проведения зачета и не являются предметом соглашений, упомянутых выше.

28. Договорные и условные обязательства, операционные риски

а) Обязательства по капитальному строительству

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года обязательства Группы по капитальному строительству составили соответственно:

- в сумме 186 млн. руб. и 951 млн. руб. по модернизации ТЭЦ;
- в сумме 1 827 млн. руб. и 1 297 млн. руб. по реконструкции ГЭС;
- в сумме 101 млн. руб. и 123 млн. руб. по поставкам оборудования для угольных разрезов;
- в сумме 495 млн. руб. и 508 млн. руб. по прочему оборудованию и услугам.

б) Обязательства по продаже электроэнергии

Группа имеет обязательства по продаже электроэнергии в течение месяца, следующего за отчетной датой. По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года оценочная величина таких обязательств:

	январь 2015 года	январь 2014 года
Объем млн. кВт час	2 111	602
Оценочная выручка млн. руб.	886	303

с) Операционная аренда

Группа заключила ряд долгосрочных договоров по операционной аренде тепловых распределительных сетей, оборудования и земли в Иркутской области.

Арендные обязательства по состоянию на 31 декабря 2014 млн. руб.	2015	с 2016 года по 2019 год	после 2020 года до даты окончания договора
Земля	244	876	4 868
Здания, сооружения и тепловые сети	709	1 742	1 169
Земля под плотинами	-	-	-
Итого	953	2 618	6 037

Арендные обязательства, по состоянию на 31 декабря 2013 млн. руб.	2014	с 2015 года по 2018 год	после 2019 года до даты окончания договора
Земля	183	427	2 946
Здания, сооружения и тепловые сети	438	1 655	4 213
Плотины	74	298	261
Земля под плотинами	60	240	211
Итого	755	2 620	7 631

На 31 декабря 2013 года у Группы существовал договор аренды плотин с ОАО «Русгидро», годовая арендная плата по которому составляла 74 млн. руб., срок действия договора распространялся на период с 2009-2022 годы. Земля под дамбами также находилась в аренде у Группы. Группа имела преимущественное право аренды дамб. По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа была вовлечена в судебное разбирательство с собственником дамб, предметом которого являлась величина арендной платы. В апреле 2014 года было вынесено судебное решение об увеличении арендной платы за пользование дамбами по договору аренды начиная с апреля 2013 года.

На 31 декабря 2014 года задолженность по оплате минимальных арендных платежей за пользование дамбами составила 1 536 млн. руб.

Менеджмент считает, что договоры операционной аренды земли, тепловых сетей, прочих основных средств, заключенные на период 1 год с возможностью последующего продления будут продлены, таким образом арендные платежи по данным договорам были включены в арендные обязательства.

d) Судебные разбирательства

В 2014 и 2013 году Группа была вовлечена в ряд судебных разбирательств в отношении которых в составе прибыли и убытка был признан расход по резерву по дополнительным обязательствам в размере 1 257 млн. руб. и 58 млн. руб., соответственно (пояснение 9).

На 31 декабря 2013 года Группа выступает ответчиком по иску ОАО «Русгидро» в отношении увеличения арендной платы за пользование дамбами (пояснение 28(с)). На 31 декабря 2014 года Группа находится в стадии судебного разбирательства в отношении величины штрафа за просрочку арендных платежей, в связи с этим в составе резерва по дополнительным обязательствам в 2014 году был признан расход в размере 1 023 млн. руб. в отношении данного иска.

e) Социальные обязательства

Группа осуществляет определенные затраты по содержанию местной инфраструктуры и повышению благосостояния персонала, включая затраты по поддержанию объектов жилищно-коммунального хозяйства, больниц, и прочих социально-значимых объектов Иркутской области. Менеджмент Группы определяет финансирование таких затрат, которые отражаются в консолидированной финансовой отчетности, в момент возникновения.

f) Финансовые гарантии и залоги

На 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 года Группа передала в залог имущественные права в счет обеспечения обязательств по кредитному договору. На 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 года обязательства оцениваются в размере 412 млн. руб. и 291 млн. руб.

На 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 года Группа передала в залог 100% долей дочернего общества ООО «Тувинская горнорудная компания» в счет обеспечения обязательств по кредитному договору, стоимость обязательств по которому составила 465 млн. руб. и 588 млн. руб.

На 31 декабря 2014 года в качестве обеспечения по кредитному договору компании, находящейся под общим контролем, Группа передала в залог 1,48% акций связанной стороны, учитываемые на балансе в качестве инвестиций, имеющих в наличии для продажи и оцениваемые по справедливой стоимости. Срок договора залога истекает 31 января 2015 года.

g) Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

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

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (OECD), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Данные правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяет новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.).

Практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, поскольку налоговые проверки на предмет соблюдения новых правил трансфертного ценообразования начались недавно. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на данную консолидированную финансовую отчетность.

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

29. Расчеты и операции со связанными сторонами

а) Вознаграждение старшего руководящего персонала

Вознаграждения, начисленные старшему руководящему персоналу, отражены в составе расходов на вознаграждение работникам:

	2014	2013
млн. руб.		
Заработная плата и премии	229	172
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	34	26
Итого расходы на вознаграждения	263	198

б) Операции со связанными сторонами

Операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря:

	Реализация связанным сторонам	
	2014	2013
млн. руб.		
Ассоциированные компании	-	3
Прочие компании под общим контролем	21 253	22 034
Итого	21 253	22 037

	Объемы закупок от связанных сторон	
	2014	2013
млн. руб.		
Прочие компании под общим контролем	26 911	24 364
Итого	26 911	24 364

	Доходы по процентам по займам выданным	
	2014	2013
млн. руб.		
Прочие компании под общим контролем	1 641	566
Итого	1 641	566

	Расходы по процентам по займам полученным	
	2014	2013
млн. руб.		
Прочие компании под общим контролем	118	221
Итого	118	221

Операции со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря:

	Торговая и прочая дебиторская задолженность	
	2014	2013
млн. руб.		
Прочие компании под общим контролем	3 285	4 998
Итого	3 285	4 988

	Торговая и прочая кредиторская задолженность	
	2014	2013
млн. руб.		
Прочие компании под общим контролем	1 948	1 053
Итого	1 948	1 053

	Займы выданные	
	2014	2013
млн. руб.		
Прочие компании под общим контролем	25 554	11 036
Итого	25 554	11 036

	Кредиты и займы полученные	
	2014	2013
млн. руб.		
Прочие компании под общим контролем	3 339	1 506
Итого	3 339	1 506

	Задолженность по векселям связанных сторон	
	2014	2013
млн. руб.		
Прочие компании под общим контролем	1 699	896
Итого	1 699	896

На 31 декабря 2014 года займы, выданные связанным сторонам представляют собой необеспеченные займы, процентные ставки по которым составили 8% - 13,7% в год (31 декабря 2013 года: 8%-11%). Менеджмент Группы ожидает погашения займов в период с 2016-2019 год.

На 31 декабря 2014 года векселя связанных сторон представляют собой долгосрочные необеспеченные валютные векселя, номинированные в долларах США, со сроком погашения в январе 2020 года. В 2014 году Группа признала в составе финансовых расходов эффект от дисконтирования векселей в размере 109 млн. руб. (2013: 43 млн. руб.).

Операции с организациями, контролируруемыми государством

По состоянию на 31 декабря 2014 года акции Компании в количестве 1 907 055 080 штук, составляющие 40,007% уставного капитала, принадлежат ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», контролируется государством. Группа в процессе своей деятельности осуществляет широкий спектр операций с компаниями, контролируемыми государством, составляющие существенную часть клиентской базы Группы. При этом данные компании не оказывают влияния на политику ценообразования или операции Группы с другими компаниями, помимо влияния, описанного в Пояснении 1.

Операции с компаниями, контролируемыми государством, связаны с:

- получением и погашением кредитов и займов, связанные с ними обеспечение и процентные доходы/расходы (пояснение 22);
- расчетами с бюджетом (пояснение 19);

- расчетами с крупными государственными компаниями (ОАО «ФСК ЕЭС», ОАО «РЖД», ЗАО «ЦФР») (пояснения 16, 19, 26).

Плата за услуги СО (Инфраструктурные услуги на ОРЭМ) в 2014 году составила 1 318 млн. руб. (2013: 1 317 млн. руб.).

30. События после отчетной даты

В марте 2015 года Группа заключила дополнительное соглашение о продлении договора залога акций в счет обеспечения кредитных обязательств компании, находящейся под общим контролем, до 30 июня 2015 года (пояснение 28(f)).

В январе 2015 года Группа заключила договор поручительства с третьей стороной и компанией, находящейся под общим контролем, в обеспечение исполнения обязательств компании, находящейся под общим контролем, по договору финансовой аренды основных средств в размере 811 млн. руб. до 2020 года.

В первом квартале 2015 года Группа выдала займ компании, находящейся под общим контролем в размере 1 200 млн. руб., по ставке 10,1% и периодом погашения в 2015 году.