

**Группа «Дальневосточная
энергетическая компания»**

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

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года,
и по состоянию на эту дату

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года,
и по состоянию на эту дату

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

Примечания к финансовой отчетности

ПРИМЕЧАНИЕ 1. ВВЕДЕНИЕ.....	11
ПРИМЕЧАНИЕ 2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ	13
ПРИМЕЧАНИЕ 3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	23
ПРИМЕЧАНИЕ 4. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	34
ПРИМЕЧАНИЕ 5. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПРЕКРАЩАЕМОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ...	38
ПРИМЕЧАНИЕ 6. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ	38
ПРИМЕЧАНИЕ 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	43
ПРИМЕЧАНИЕ 8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	46
ПРИМЕЧАНИЕ 9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	48
ПРИМЕЧАНИЕ 10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ.....	49
ПРИМЕЧАНИЕ 11. КАПИТАЛ	49
ПРИМЕЧАНИЕ 12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	50
ПРИМЕЧАНИЕ 14. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	54
ПРИМЕЧАНИЕ 15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	55
ПРИМЕЧАНИЕ 16. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕНИЯ	55
ПРИМЕЧАНИЕ 17. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ.....	59
ПРИМЕЧАНИЕ 18. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ	59
ПРИМЕЧАНИЕ 19. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ	60
ПРИМЕЧАНИЕ 20. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	60
ПРИМЕЧАНИЕ 21. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ	61
ПРИМЕЧАНИЕ 22. БАЗОВАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ	62
ПРИМЕЧАНИЕ 23. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	62
ПРИМЕЧАНИЕ 24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКТИВЫ	62
ПРИМЕЧАНИЕ 25. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	63
ПРИМЕЧАНИЕ 27. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ.....	66
ПРИМЕЧАНИЕ 29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	67

Аудиторское заключение

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Дальневосточная энергетическая компания» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменении в капитале и движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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



Аудиторское заключение (продолжение)

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

18 марта 2014 г.

Москва, Российская Федерация

И.Е. Еремеева, Директор (квалификационный аттестат № 01-000058),
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ОАО «Дальневосточная энергетическая компания»

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

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

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

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

	Примечание	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года (пересчитано)	01 января 2012 года (пересчитано)
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	7	47 001	27 834	25 832
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		192	388	534
Отложенный актив по налогу на прибыль	12	505	130	155
Прочие внеоборотные активы		369	246	260
Итого внеоборотные активы		48 067	28 598	26 781
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	8	3 161	995	301
Дебиторская задолженность покупателей, заказчиков и авансы выданные	9	14 290	12 895	11 171
Предоплата по налогу на прибыль		205	89	26
Товарно-материальные запасы	10	7 488	6 189	6 240
Прочие оборотные активы		13	243	208
Итого оборотные активы от продолжающейся деятельности		25 157	20 411	17 946
Активы по прекращаемой деятельности	5	-	19 657	15 690
Итого оборотные активы		25 157	40 068	33 636
ИТОГО АКТИВЫ		73 224	68 666	60 417
Капитал и обязательства				
Капитал				
Уставный капитал за минусом собственных выкупленных акций	11	17 207	17 207	17 207
Резерв объединения	11	6 304	6 304	6 304
Резерв по переоценке пенсионных обязательств		2 274	2 066	532
Накопленный убыток		(27 353)	(29 045)	(29 213)
ИТОГО КАПИТАЛ, ОТНОСЯЩИЙСЯ К АКЦИОНЕРАМ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ		(1 568)	(3 468)	(5 170)
Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	12	610	75	12
Долгосрочные заемные средства	13	35 068	21 393	23 932
Обязательства по пенсионному плану	15	4 491	4 572	5 851
Прочие долгосрочные обязательства	14	1 562	599	416
Итого долгосрочные обязательства		41 731	26 639	30 211
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	13	13 667	16 390	12 889
Кредиторская задолженность и начисления	16	16 157	11 422	8 946
Текущие обязательства по налогу на прибыль		-	2	106
Кредиторская задолженность по прочим налогам	17	3 237	2 450	1 760
Итого краткосрочные обязательства от продолжающейся деятельности		33 061	30 264	23 701
Обязательства по прекращаемой деятельности	5	-	15 231	11 675
Итого краткосрочные обязательства		33 061	45 495	35 376
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		74 792	72 134	65 587
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		73 224	68 666	60 417

Утверждено и подписано:

Милун В.В., Генеральный директор

18 марта 2014 года

Кучесва И.В., Главный бухгалтер

18 марта 2014 года

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

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

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря	
		2013 года	2012 года (пересчитано)
Выручка			
Продажа электроэнергии и мощности		58 295	56 222
Продажа тепловой энергии		15 488	14 357
Передача электроэнергии		4 907	4 755
Прочие доходы	18	12 526	11 049
Итого выручка	6	91 216	86 383
Государственное финансирование	19	2 760	520
Операционные расходы	20	(88 057)	(81 759)
Убыток от обесценения основных средств	7	(49)	(516)
Прибыль от операционной деятельности		5 870	4 628
Финансовые доходы		174	46
Финансовые расходы	21	(4 756)	(4 477)
Прибыль до налогообложения		1 288	197
Доходы по налогу на прибыль	12	600	118
Прибыль за период, причитающаяся акционерам Группы		1 888	315
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы – базовая и разводненная на одну акцию (руб.)	22	0,11	0,02

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

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

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря	
		2013 года	2012 года (пересчитано)
Прибыль за период		1 888	315
Прочий совокупный доход после налога на прибыль:			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств	15	208	1 534
Итого статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков		208	1 534
<i>Статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Убыток от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(196)	(147)
Итого статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков		(196)	(147)
Итого совокупный доход за период, причитающийся акционерам Группы		1 900	1 702

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

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

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря	
		2013 года	2012 года (пересчитано)
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		1 288	197
<i>Корректировки прибыли/убытка до налогообложения:</i>			
Амортизация основных средств	20	2 171	1 963
Эффект от переклассификации	20	3 287	-
Начисление/(Восстановление) убытка от обесценения дебиторской задолженности	20	353	(540)
Уменьшение стоимости запасов	10	(16)	(5)
Убыток от обесценения основных средств	7	49	516
Финансовые расходы, нетто		4 582	4 437
Убыток от выбытия основных средств		(50)	(13)
Доход, связанный с сокращением системы пенсионного обеспечения	15,20	(1 609)	-
		10 055	6 555
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и прочих изменений			
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных	5, 9	(986)	(1 240)
Увеличение товарно-материальных запасов	5, 10	(946)	(14)
Увеличение кредиторской задолженности и начислений	5, 16	857	4 235
Увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	5, 17	1 076	206
Уменьшение/(Увеличение) прочих активов		223	(29)
Увеличение прочих обязательств		949	106
Проценты уплаченные		(4 374)	(3 779)
Полученный/(Уплаченный) налог на прибыль		125	(195)
		6 979	5 845
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности			
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(6 699)	(8 653)
Поступления от реализации основных средств		87	41
Предоставление займов		-	(5)
Погашение выданных займов		-	70
Проценты полученные		71	46
		(6 541)	(8 501)
Чистые денежные средства, использованные для инвестиционной деятельности			

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

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

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря	
		2013 года	2012 года (пересчитано)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление заемных средств	13	63 572	57 720
Погашение займов	13	(61 667)	(54 336)
Платежи по финансовой аренде		(215)	(106)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		1 690	3 278
Увеличение денежных средств		2 128	622
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	5, 8	1 033	411
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	5,8	3 161	1 033

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

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

Примечание	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв объединения	Переоценка пенсионных обязательств	Накопленный убыток	Итого
На 01 января 2012 года	17 223	(16)	6 304	-	(29 531)	(6 020)
(первоначальное представление)						
Пересчет в связи с применением пересмотренного МСФО (IAS) 19	2	-	-	532	318	850
На 01 января 2012 года (пересчитано)	17 223	(16)	6 304	532	(29 213)	(5 170)
Прибыль за период	-	-	-	-	315	315
Прочий совокупный доход:						
Убыток от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	(147)	(147)
Изменение пенсионных обязательств	15	-	-	1 534	-	1 534
Итого прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	-	1 534	(147)	1 387
ИТОГО совокупный доход	-	-	-	1 534	168	1 702
На 31 декабря 2012 года						
(первоначальное представление)	17 223	(16)	6 304	-	(29 777)	(6 266)
Всего исправлений	-	-	-	2 066	732	2 798
На 31 декабря 2012 года (пересчитано)	17 223	(16)	6 304	2 066	(29 045)	(3 468)
Прибыль за период	-	-	-	-	1 888	1 888
Прочий совокупный доход:						
Убыток от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	(196)	(196)
Изменение пенсионных обязательств	15	-	-	208	-	208
Итого прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	-	208	(196)	12
ИТОГО совокупный доход	-	-	-	208	1 692	1 900
На 31 декабря 2013 года	17 223	(16)	6 304	2 274	(27 353)	(1 568)

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

Примечание 1. Введение

Группа и ее деятельность

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

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

Акции Компании торгуются на Московской бирже.

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

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

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

Ниже приведен перечень дочерних обществ ОАО «ДЭК»:

	Доля в собственности	
	На 31 декабря 2013 года	2012 года
Профильные компании		
ОАО «ДРСК»	100%	100%
ОАО «ДГК»	100%	100%
Ремонтно-сервисные компании		
ОАО «Хабаровская энерготехнологическая компания»	100%	100%
ОАО «Дальэнергоспецремонт»	100%	100%
ОАО «Хабаровская ремонтно-строительная компания»	100%	100%
ОАО «ПРП «Приморэнергоремонт»	100%	100%
ОАО «Нерюнгриэнергоремонт»	100%	100%
ОАО «Хабаровская производственно-ремонтная	100%	100%

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Доля в собственности	
	На 31 декабря 2013 года	2012 года
компания»		
ОАО «Хабаровская ремонтно-монтажная компания»	100%	100%
ОАО «Губеровский ремонтно-механический завод»	91%	91%
ОАО «Восточная транспортно-энергетическая компания»	100%	100%
ОАО «Автотранспортное предприятие ЛутЭК»	100%	100%
ОАО «АвтотранспортЭнерго»	100%	100%
ОАО «Дальэнерготехкомплект»	100%	100%
Непрофильные компании		
ЗАО «Жилищно-коммунальное управление»	100%	100%
ОАО «Родник здоровья»	100%	100%
ОАО «Оздоровительный лагерь «Амурская жемчужина»	100%	100%
ОАО «Сельскохозяйственный комплекс «Агроэнерго»	100%	100%

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований (Примечание 23).

Сохраняющаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках, особенно в Европе, и прочие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

Отношения с государством и влияние на деятельность Группы

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года ОАО «РАО Энергетические системы Востока» (далее по тексту – ОАО «РАО ЭСВ») владело 51,03% голосующих акций ОАО «ДЭК». До октября 2011 года ОАО «РАО ЭСВ» контролировалось государством напрямую, с октября 2011 года контроль над ОАО «РАО ЭСВ» получило ОАО «РусГидро», также контролируемое государством.

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

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

системы (далее по тексту – ОАО «СО ЕЭС») в целях более эффективного функционирования рынка.

Тарифы на электрическую и тепловую энергию для Группы определяются на основе нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии и нормативных документов, применимых для естественных монополий. Тарифы на электрическую и тепловую энергию Группы исторически определяются по методу «затраты-плюс», т.е. себестоимость предоставления услуг плюс норма прибыли, при этом себестоимость определяется в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому и налоговому учету, отличающимися от Международных стандартов финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»). На практике на определение тарифов оказывают значительное влияние факторы социального и политического характера, что, как правило, влечет за собой существенные задержки в принятии решений об увеличении тарифов или же их недостаточное увеличение.

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

Примечание 2. Основа представления

(а) Принцип соответствия

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

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

(б) Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

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

(в) Принцип непрерывности деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которыми реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2013 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Изменения в текущей и будущей экономической ситуации в России и финансовое положение Группы могут оказать существенное влияние на будущую деятельность Группы. Тем не менее, Руководство уверено, что Группа будет способна продолжать свою деятельность в будущем в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2013 года краткосрочные обязательства Группы превысили ее оборотные активы на 7 904 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года – на 5 427 млн. руб.). Чистые активы Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года представляют собой отрицательную величину в размере 1 568 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года – 3 468 млн. руб.). Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составили 6 979 млн. руб. (чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года – 5 845 млн. руб.).

Накопленные убытки Группы обусловлены недостаточным ростом тарифов на электро- и теплоэнергию в предыдущих периодах, не покрывающим инфляционные издержки, и сверхплановым ростом цен на топливо, в результате чего в предыдущих периодах был начислен значительный убыток от обесценения основных средств.

Государственная политика контроля над тарифами и ряд других факторов оказывают значительное влияние на деятельность Группы. В последние годы РЭК не всегда давали разрешения на повышение тарифов соразмерно темпам инфляции, поэтому отдельные тарифы по причине их недостаточности не могут быть использованы для покрытия всех затрат на выработку и распределение энергии. Более того, при определении этих тарифов учитываются только затраты, определяемые по российским стандартам бухгалтерского учета, и, соответственно, не включаются существенные дополнительные затраты, учитываемые по МСФО. Однако Группа получает субсидии для компенсации недополученных доходов по тепловой и электрической энергии вследствие применения государственного регулирования цен и тарифов. За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, Группа получила государственное субсидирование в размере 2 760 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года – 520 млн. руб. (Примечание 19)).

В течение 2014 года наступает срок погашения по кредитам и займам на общую сумму 17 814 млн. руб. (Примечание 25). Значительная часть данных кредитов и займов не может быть погашена Группой в установленные сроки без привлечения дополнительного финансирования, либо достижения соглашения с кредиторами о реструктуризации долга. Руководство Группы ожидает, что ему удастся привлечь дополнительное финансирование, либо достичь соглашения о реструктуризации долга, т.к. Группа имеет положительную кредитную историю и работает с крупными кредитными организациями, в том числе контролируемые государством (Примечание 29).

(г) Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения, применимые к деятельности Группы, стали обязательными с 1 января 2013 года:

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет все положения по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ (SIC) 12 «Консолидация предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем предприятиям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) применяется к предприятиям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных предприятиях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных предприятиях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных предприятиях. Для соответствия новым требованиям предприятия должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие предприятия, развернутые раскрытия в отношении неконтролирующей доли в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних предприятиях с существенными неконтролирующими долями и детальное раскрытие информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Данный стандарт не привел к раскрытию дополнительной информации в настоящей консолидированной финансовой отчетности ввиду отсутствия неконтролирующей доли участия.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт уточняет определение справедливой стоимости, излагает в едином МСФО основу для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на оценку активов и обязательств в составе консолидированной отчетности Группы, однако привел к необходимости раскрытия дополнительной информации в настоящей консолидированной финансовой отчетности по активам и обязательствам, для которых определялась справедливая стоимость.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты). Данные поправки вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным поправкам предприятия обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть реклассифицированы в прибыль и убыток в будущем. Предложенное в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Внесение поправок в стандарт привело к изменениям в представлении консолидированной финансовой отчетности, но при этом не оказало воздействия на оценку операций и остатков.

Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в декабре 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты). Данная поправка требует раскрывать информацию, которая

позволит пользователям финансовой отчетности предприятия оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данная поправка не оказала существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Усовершенствования представляют собой изменения в пяти стандартах. Пересмотренный МСФО 1 (i) уточняет, что предприятие, возобновляющее подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО (IFRS) 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы оно не прекращало их применение, и (ii) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для предприятий, впервые составляющих отчетность по МСФО. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет, что представлять примечания к финансовой отчетности для пояснений к третьему бухгалтерскому балансу, представленному на начало предыдущего периода необязательно в тех случаях, когда он представляется в связи с значительным воздействием ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике или реклассификации для целей представления финансовой отчетности, при этом примечания необходимы в тех случаях, когда предприятие на добровольной основе представляет дополнительную сравнительную отчетность. Пересмотренный МСФО (IAS) 16 разъясняет, что запасные части, резервное и сервисное оборудование, классифицируется в составе основных средств, а не в составе запасов, если оно соответствует определению основных средств. Требование об учете запасных частей и сервисного оборудования как основных средств в случае, если они используются впоследствии в связи с основными средствами, было исключено, в связи с тем, что оно было слишком ограничительным по сравнению с определением основных средств. Пересмотренный МСФО (IAS) 32 разъясняет, что определенные налоговые последствия распределения средств собственникам должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, как это всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Требования пересмотренного МСФО (IAS) 34 были приведены в соответствие с МСФО (IFRS) 8. В МСФО (IAS) 34 указывается, что оценка общей суммы активов и обязательств для операционного сегмента необходима только в тех случаях, когда такая информация регулярно предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, и также имело место значительное изменение в оценках с момента подготовки последней годовой финансовой отчетности. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Группы.

Поправки к Руководству по переходным положениям к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущены в июне 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Данные поправки содержат разъяснения по руководству по переходным положениям в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Предприятия, переходящие на МСФО (IFRS) 10, должны оценить контроль на первый день того годового периода, в котором был принят МСФО (IFRS) 10, и, если решение о выполнении консолидации по МСФО (IFRS) 10 отличается от решения по МСФО (IAS) 27 и ПКИ (SIC) 12, то данные предыдущего сравнительного периода (т. е. 2012 года) подлежат пересмотру, за исключением случаев, когда это практически невозможно. Эти поправки также предоставляют дополнительное освобождение на время периода перехода на МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» путем ограничения требований по предоставлению скорректированных сравнительных данных только за предыдущий сравнительный период. Кроме того, в результате внесения поправок отменено требование о представлении сравнительных данных в рамках раскрытия информации, относящейся к неконсолидированным структурируемым предприятиям для периодов, предшествовавших первому применению МСФО (IFRS) 12. Данные поправки не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Группа применила изменения к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» ретроспективно в соответствии с переходными положениями стандарта. Пересмотренный МСФО (IAS) 19 существенным образом изменил порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами, а также значительно изменил требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Группа отражает накопленную сумму переоценки в составе резерва по переоценке пенсионных обязательств в капитале. Наиболее существенное влияние на показатели финансовой отчетности в результате применения пересмотренного МСФО (IAS) 19 представлено ниже:

- Актуарные прибыли и убытки отражаются по статье «Переоценки пенсионных обязательств», требуют немедленного признания в составе прочего совокупного дохода и более не переносятся на будущее с использованием «коридорного» подхода;
- Стоимость прошлых услуг немедленно признается в составе прибылей и убытков консолидированного Отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в тот момент, когда они возникают;
- Годовые процентные расходы или доходы по обеспеченному пенсионному плану теперь включают чистые процентные доходы или расходы, рассчитанные с применением ставки дисконтирования к чистым обязательствам или активам пенсионного плана. Данный подход заменяет отражаемые ранее финансовые расходы по обязательствам и ожидаемый доход на активы плана.

Сопоставимые данные на 1 января 2012 года, 31 декабря 2012 года и за 2012 год. В данные сопоставимого периода Консолидированного отчета о финансовом положении, Консолидированного отчета о прибылях и убытках, а также Консолидированного отчета о совокупном доходе были внесены корректировки в связи с ретроспективным применением изменений к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», изменением намерений в отношении ОАО «ДРСК», а также некоторой переклассификацией статей доходов и расходов.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2013 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В таблице ниже представлены наиболее существенные изменения сопоставимых данных в консолидированной финансовой отчетности Группы в результате вышеуказанных корректировок:

	01 января 2012 года	Пересчет в связи с применением пересмотренного МСФО (IAS) 19	01 января 2012 года (пересчитано)
Резерв по переоценке пенсионных обязательств	-	532	532
Накопленный убыток	(29 531)	318	(29 213)
Итого влияние на капитал		850	
Отложенные налоговые обязательства	-	12	12
Обязательства по пенсионному плану	6 621	(770)	5 851
Обязательства по прекращаемой деятельности	11 767	(92)	11 675
Итого влияние на обязательства		(850)	

	31 декабря 2012 года	Пересчет в связи с применением пересмотренного МСФО (IAS) 19	31 декабря 2012 года (пересчитано)
Отложенные налоговые активы	114	16	130
Итого влияние на активы		16	
Резерв по переоценке пенсионных обязательств	-	2 066	2 066
Накопленный убыток	(29 777)	732	(29 045)
Итого влияние на капитал		2 798	
Обязательства по пенсионному плану	7 109	(2 537)	4 572
Обязательства по прекращаемой деятельности	15 476	(245)	15 231
Итого влияние на обязательства		(2 782)	

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2013 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года (первоначальное представление)	Пересчет в связи с применением пересмотренн ого МСФО (IAS) 19	Перекласси- фикации	Перекласси- фикация из прекращаемой деятельности	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитано)
Доходы от операционной деятельности	84 695	-	(460)	2 148	86 383
Государственные субсидии	512	-		8	520
Расходы по операционной деятельности	(81 616)	21	460	(624)	(81 759)
Убыток от пересмотра стоимости активов Группы выбытия и экономического обесценения основных средств	(516)	-	-	-	(516)
Прибыль от операционной деятельности	3 075	21	-	1 532	4 628
Финансовые доходы	45	-	-	1	46
Финансовые расходы	(3 897)	20	-	(600)	(4 477)
Прибыль до налогообложения	(777)	41	-	933	197
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	(33)	373	-	(222)	118
Прибыль от операционной деятельности	(810)	414	-	711	315
Убыток от прекращаемой деятельности	711	-	-	(711)	-
Убыток за период	(99)	414	-	-	315
Прибыль / (Убыток) за период	(99)	414	-	-	315
Прочий совокупный доход после налога на прибыль:					
Переоценка пенсионных обязательств	-	1 534	-	-	1 534
Итого статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков	-	1 534	-	-	1 534
Расход от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(147)	-	-	-	(147)
Итого статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков	(147)	-	-	-	(147)
Итого совокупный доход за период	(246)	1 948	-	-	1 702

В результате применения пересмотренного МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» величина обязательств по планам с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2012 года уменьшилась на 2 782 млн. руб., что в основном было связано с признанием в 2012 году

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2013 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

актуарных прибылей в сумме 2 674 млн. руб. , а также стоимости услуг прошлых периодов в сумме 62 млн. руб.

Сумма переоценки пенсионных обязательств за вычетом налога на прибыль, отраженная в 2012 году, составила 1 534 млн. руб. (переоценка пенсионных обязательств в сумме 1 918 млн. руб. за вычетом налога на прибыль в сумме 384 млн. руб.). Сумма переоценки пенсионных обязательств, признанная в составе прочего совокупного дохода за 2012 год, включает в себя актуарную прибыль в результате корректировок на основе опыта в сумме 1 419 млн. руб. и изменения актуарных предположений в сумме 498 млн. руб.

Эффект от изменений в учетной политике в связи с применением пересмотренного МСФО (IAS 19) на консолидированный Отчет о движении денежных средств незначительный.

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения вступили в силу с 1 января 2013 года, но не применимы к деятельности Группы:

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты);

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты);

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты);

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения» (выпущено в октябре 2011 и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты);

Поправки к МСФО (IFRS 1) «Первое приращение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Государственные займы» (выпущены в марте 2012 года и вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года);

Новые стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, утвержденные для применения в Российской Федерации, которые Группа не применяет досрочно, представлены ниже:

Изменение к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные предприятия» (выпущено 31 октября 2012 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года);

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Поправки, внесенные в МСФО (IFRS) 9 в ноябре 2013 года, исключили дату его обязательного вступления в силу, что делает применение стандарта добровольным. Группа не планирует применять существующую версию МСФО (IFRS) 9.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты);

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2013 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Обязательные платежи» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года);

Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода);

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года).

Новые стандарты и усовершенствования, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, в настоящее время не утвержденные для применения в Российской Федерации, которые Группа не применяет досрочно, представлены ниже:

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

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности 2012 года (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2014 года, если не указано иное);

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности 2013 года (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2014 года, если не указано иное);

МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи в отраслях с регулируемой тарифацией» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(ж) Бухгалтерские оценки и допущения

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки и допущения, которые

могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

Убыток от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.

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

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

Обесценение основных средств

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

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

Сроки полезного использования основных средств

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

Признание отложенных налоговых активов

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2013 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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

Условные налоговые обязательства

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

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

Прекращаемая деятельность

ОАО «ДРСК» по состоянию на 31 декабря 2012 года было классифицировано как прекращаемая деятельность, в связи с тем, что намерения акционеров Группы в отношении ОАО «ДРСК» непосредственно после получения контроля над данным обществом были связаны с продажей акций ОАО «ДРСК» в пользу ОАО «Россети».

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

В связи с этим на дату решения об отказе от продажи активы и обязательства ОАО «ДРСК» были признаны по скорректированной балансовой стоимости с признанием убытка в сумме 3 287 миллионов рублей в составе прибылей и убытков (Примечание 20).

Показатели консолидированного Отчета о прибылях и убытках и Отчета о движении денежных средств за 2012 год в настоящей консолидированной финансовой отчетности были представлены так, как если бы ОАО «ДРСК» было классифицировано в составе продолжающейся деятельности.

Переклассификации

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

Примечание 3. Краткое описание положений учетной политики

Ниже изложены основные положения учетной политики Группы, применявшиеся при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе (Примечание 2(г)).

Консолидированная финансовая отчетность.

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

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

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

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2013 года, составлял 32,73 : 1,00 (31 декабря 2012 года: 30,37:1,00); официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2013 года составлял 44,97 : 1,00 (31 декабря 2012 года: 40,23 : 1,00).

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

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за минусом расходов по продаже актива и стоимости использования. Справедливая стоимость актива за вычетом расходов по продаже представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Стоимость использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением средневзвешенной стоимости капитала по генерирующей единице. Балансовая

стоимость уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в составе прибылей и убытков консолидированного Отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

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

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

Средние сроки полезного использования по типам основных средств представлены ниже:

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

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

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

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

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок, используются методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях.

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

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

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

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

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

Активы, имеющиеся в наличии для продажи включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть

проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов валют или курсов ценных бумаг.

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

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

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

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

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

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с

финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий.

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

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

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой.

Прекращаемая деятельность. Прекращаемая деятельность – это компонент Группы, который либо выбыл, либо классифицирован как предназначенный для продажи, и (а) представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций; (б) является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного вида деятельности или географического района ведения операций; (в) является дочерним обществом Группы, приобретенным исключительно с целью последующей перепродажи. Прибыль и денежный поток от прекращаемой деятельности раскрываются отдельно от результатов основной деятельности с представлением сопоставимых данных.

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

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

Группа выбытия представляет собой активы (оборотные и / или внеоборотные), подлежащие выбытию путем продажи или иным способом единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, относящиеся к данным активам, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе группы выбытия в том случае, если группа выбытия является единицей, генерирующей денежные средства, на которую при приобретении был распределен гудвил. Внеоборотные активы – это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, не будут возмещены или получены в течение 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

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

Обязательства, непосредственно относящиеся к обязательствам прекращаемой деятельности, подлежат переводу в другую категорию и отражаются в консолидированном Отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Прекращаемая деятельность – это компонент Группы, который либо выбыл, либо классифицирован как предназначенный для продажи, и который: (а) представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций; (б) является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного вида деятельности или географического района ведения операций; (в) является дочерним обществом Группы, приобретенным исключительно с целью последующей перепродажи. Выручка и денежный поток от прекращаемой деятельности раскрываются отдельно от результатов основной деятельности с представлением сопоставимых данных.

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

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

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

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

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

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

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

Капитализация затрат по займам. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива, если дата начала капитализации приходится на 01 января 2009 года или более позднюю дату.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2013 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд РФ за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд РФ относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются в консолидированном Отчете о прибылях и убытках по статье «Вознаграждения работникам».

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Признание доходов по договорам строительства. Выручка и затраты по договорам строительства признаются исходя из степени завершенности работ. Ожидаемый убыток по договору немедленно признается в составе расходов. Степень завершенности работ определяется как отношение затрат по договору на строительство, понесенных для выполнения работ на отчетную дату к планируемой величине общих затрат по договору на строительство.

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

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

Собственные выкупленные акции. Собственные выкупленные акции отражаются по средневзвешенной стоимости. Прибыли или убытки, возникающие при выбытии собственных акций, отражаются непосредственно в составе акционерного капитала.

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

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

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2013 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Примечание 4. Операции со связанными сторонами

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

Основными связанными сторонами Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, являлись компании ОАО «РусГидро», ОАО «РАО ЭСВ», Donalink Limited и их дочерние, зависимые и совместно-контролируемые компании, а также предприятия, контролируемые государством. Операции со связанными сторонами осуществляются на рыночных условиях.

Операции с компаниями ОАО «РусГидро», ОАО «РАО ЭСВ», их дочерними и зависимыми обществами

Кредиторская задолженность Группы перед ОАО «РусГидро» по состоянию на 31 декабря 2013 года составила 691 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года – 503 млн. руб.). Закупки Группы электроэнергии у ОАО «РусГидро» за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составили 5 435 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года – 5 162 млн. руб.). Группой получено займов у ОАО «РусГидро» за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, 7 638 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года – 8 000 млн. руб.) (Примечание 13 и 25). Начисленные проценты по привлеченному в 2013 году займу составили 875 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года – 249 млн.руб.)

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2013 года	2012 года
Получено займов	660	1 840
Погашено займов	818	200
Начислено процентов по займам	447	306
Приобретено услуг	477	477
Реализация услуг и материалов	53	344

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Задолженность по полученным займам	5 166	5 323
Прочая кредиторская задолженность	613	163
Прочая дебиторская задолженность	4	6

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2013 года	2012 года
Продажа электроэнергии и теплоэнергии	1 555	1 723
Выручка от услуг по транспортировке электроэнергии	1 267	1 257
Прочие продажи	925	897
Покупка электроэнергии	405	392
Прочие покупки	1 449	1 692

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

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Дебиторская задолженность	246	249
Кредиторская задолженность	195	295

Операции с компанией Donalink Limited и группой Donalink

Компания Donalink Limited прямо и опосредованно владеет 33,07 процента обыкновенных голосующих акций ОАО «ДЭК» и оказывает существенное влияние на деятельность Группы. Компании Группы Donalink выступают одними из основных поставщиков угля для электростанций Группы.

Остатки по операциям с компаниями группы Donalink:

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Дебиторская задолженность	11	40
Кредиторская задолженность	903	1 603

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Операции с компаниями Группы Donalink:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2013 года	2012 года
Закупки топлива	6 200	6 483
Реализация электро- и теплоэнергии	442	487
Прочие доходы	1 266	418

Компании, контролируемые государством

В процессе своей финансово-хозяйственной деятельности Группа осуществляет операции с другими компаниями, контролируемые государством, помимо Группы РусГидро. Цены на электроэнергию и тепло основаны на тарифах, установленных ФСТ и РЭК. Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям со следующими банками, контролируемые государством: ОАО «Сбербанк России», ОАО «Газпромбанк», ОАО АКБ «Связь-Банк», ОАО «Россельхозбанк», ОАО «Банк Москвы», ОАО «ТрансКредитБанк», ОАО «Банк ВТБ» (Примечания 5 и 13). Операции осуществляются на рыночных условиях. Начисления и расчеты по налогам осуществляются в соответствии с российским налоговым законодательством.

Группа имела следующие существенные операции с предприятиями, контролируемые государством:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2013 года	2012 года
Продажи электрической и тепловой энергии	13 864	10 736
Продажа услуг по транспортировке электрической и тепловой энергии	782	985
Приобретение электроэнергии и теплоэнергии	392	388
Приобретение топлива	9 817	8 307
Приобретение услуг по транспортировке электрической и тепловой энергии	9 915	9 742
Приобретение услуг и материалов	6 018	3 245
Получено кредитов	48 656	34 862
Погашено кредитов	50 923	38 994
Проценты, начисленные по кредитам	2 291	2 682

Группа имела следующие существенные остатки по расчетам с предприятиями, контролируемые государством:

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность и авансы	2 516	2 109
Резерв по сомнительным долгам	(35)	(58)
Денежные средства в банках	2 687	533
Кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность и начисления	6 032	4 033
Заемные средства	22 827	25 094
Проценты к уплате	55	22

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Также Группа получила от государственных органов власти, субсидии в сумме 2 760 миллионов рублей за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, сумма полученных субсидий составила 520 миллионов рублей). Информация по полученным государственным субсидиям раскрыта в Примечании 19.

Остатки по налоговым расчетам, кроме налога на прибыль, раскрыты в отчете о финансовом положении и Примечании 18. Операции с налогами, кроме налога на прибыль, раскрыты в отчете о совокупном доходе.

Вознаграждение, выплачиваемое членам Совета директоров и ключевому управленческому персоналу

К ключевому управленческому персоналу Группа относит:

- членов Совета Директоров ОАО «ДЭК» и его дочерних компаний;
- Правление ОАО «ДЭК»;
- Генерального директора ОАО «ДЭК» и генеральных директоров профильных дочерних компаний ОАО «ДЭК».

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

Вознаграждение, компенсации и премии членам Совета директоров Общества выплачиваются за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Совета директоров Общества по результатам работы за год и утверждаются на годовом Общем собрании акционеров Общества.

Общая сумма краткосрочного вознаграждения членам Совета директоров и членам Правления Компании и генеральным директорам дочерних обществ за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составила 183 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года – 154 млн. руб.).

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 5. Активы и обязательства по прекращаемой деятельности

Активы и обязательства прекращаемой деятельности на 31 декабря 2012 года представлены ниже:

	31 декабря 2012 года (пересчитано)
Внеоборотные активы	
Основные средства	18 340
Прочие внеоборотные активы	74
Итого внеоборотные активы	18 414
Оборотные активы	
Денежные средства и их эквиваленты	38
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и авансы выданные	812
Авансы по налогу на прибыль	56
Товарно-материальные запасы	337
Итого оборотные активы	1 243
Активы по прекращаемой деятельности	19 657
Долгосрочные обязательства	
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	524
Долгосрочные заемные средства	3 880
Обязательства по пенсионному плану	1 401
Прочие долгосрочные обязательства	147
Итого долгосрочные обязательства	5 952
Краткосрочные обязательства	
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	5 165
Кредиторская задолженность и начисления	3 955
Задолженность по налогу на прибыль	
Кредиторская задолженность по прочим налогам	159
Итого краткосрочные обязательства	9 279
Обязательства по прекращаемой деятельности	15 231

Долгосрочные обязательства включают долгосрочные займы, полученные от ОАО «Сбербанк России», ОАО «Газпромбанк», ОАО «Связь-Банк», ОАО АКБ «Росбанк», ОАО «РАО ЭС Востока» и ОАО «Номос-банк» с эффективной процентной ставкой от 6,7 до 11,9 процентов.

Краткосрочные обязательства, включают займы, полученные от ОАО «Сбербанк России» в рублях с эффективной процентной ставкой 10,3 процентов.

Примечание 6. Операционные сегменты

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

Руководство Группы определяет операционные сегменты на основании отчетности Группы, состоящей из бизнес-планов компаний Группы и отчетов об их исполнении, подготовленных на

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2013 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

основе РСБУ, представляемых Совету директоров ОАО «ДЭК» и используемых им для принятия стратегических решений.

Группа ведет свою деятельность в трех основных операционных сегментах:

Сегмент «Генерация» состоит из предприятия по производству электрической и тепловой энергии (ОАО «Дальневосточная генерирующая компания»). Основные продажи электроэнергии осуществляет компания сегмента «Сбытовая деятельность» по тарифам, утверждаемым ФСТ России. Тепловая энергия реализуется потребителям по тарифам, утвержденным РЭК субъектов Дальнего Востока.

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

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

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

Выручка сегмента «Сбыт электроэнергии» за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, полученная от одного внешнего контрагента (ООО «Русэнергосбыт»), не относящегося к компаниям, контролируемым государством, составила 6 071 млн. руб. (за год, закончившийся, закончившихся 31 декабря 2012 года – 6 919 млн. руб.).

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

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

Руководство полагает, что прибыль до вычета расходов по уплате налогов, процентов и начисленной амортизации (EBITDA) является наиболее удобным инструментом для оценки эффективности операционной деятельности ОАО «ДЭК» и его дочерних обществ, поскольку отражает динамику прибыли без учета влияния некоторых начислений.

Ниже представлена информация по операционным сегментам:

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в миллионах российских рублей)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

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

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

	Генерация	Распределение электроэнергии	Сбыт электроэнергии	Прочие	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2012 года					
Выручка от сторонних потребителей	19 187	5 037	55 870	6 261	86 355
Выручка от внутрисегментных операций	34 385	13 825	4 167	4 635	57 012
Итого выручка	53 572	18 862	60 037	10 896	143 367
EBITDA	3 938	1 286	734	199	6 157
Капитальные затраты*	3 425	3 353	109	150	7 037
На 31 декабря 2012 года					
Итого активы отчетных сегментов	73 842	28 513	50 963	6 037	159 355
Итого обязательства отчетных сегментов	42 722	14 303	10 825	4 543	72 393

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

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в миллионах российских рублей)

Сверка данных по отчетным сегментам с данными консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2013 года	2012 года
Выручка отчетных сегментов (РСБУ)	137 612	132 471
Выручка прочих сегментов	12 774	10 896
Различия в признании выручки в соответствии с МСФО	-	-
Исключение межсегментной выручки	(59 279)	(57 012)
Прочие корректировки	109	28
Итого доходы от операционной деятельности (МСФО)	91 216	86 383

Согласование прибыли/убытка отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2013 года	2012 года
ЕВИТДА отчетных сегментов (РСБУ)	9 536	6 157
Амортизация основных средств	(2 171)	(1 963)
Эффект от переклассификации	(3 287)	-
Доначисление обесценения дебиторской задолженности	(336)	241
Убыток от обесценения основных средств	(49)	(516)
Финансовая аренда	204	521
Резерв по отпускам	(121)	(51)
Договоры капитального строительства	-	4
Пенсионные обязательства	1 548	(99)
Различия в признании прочих доходов	(139)	(408)
Обесценение материалов	(25)	-
Эффект от формирования резерва по рекультивации	64	154
Прочие	646	588
Прибыль от операционной деятельности по МСФО	5 870	4 628

Сверка активов отчетных сегментов с активами Группы представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2013 года	2012 года
Итого активы отчетных сегментов (РСБУ)	161 962	159 355
Исключение остатков по внутригрупповым расчетам	(4 394)	(5 971)
Исключение финансовых вложений в дочерние общества	(42 030)	(41 557)
Чистая разница в стоимости основных средств и незавершенного строительства	(39 140)	(39 338)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(936)	(1 490)
Списание расходов будущих периодов	(696)	(799)
Отложенные налоги	(1 234)	(979)
Поправки по долгосрочным инвестициям	-	(147)
НИОКР	(112)	(161)
Прочие реклассификации и корректировки	(196)	(247)
Активы прекращаемой деятельности	-	(19 657)
Итого консолидированные активы продолжающейся деятельности (МСФО)	73 224	49 009

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в миллионах российских рублей)

Сверка обязательств отчетных сегментов с активами Группы представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2013 года	2012 года
Итого обязательства отчетных сегментов (РСБУ)	76 963	72 393
Исключение остатков по внутригрупповым расчетам	(4 998)	(5 971)
Поправка по финансовой аренде	617	732
Резерв по неиспользованным отпускам	216	337
Отложенные налоги	(2 798)	(1 581)
Пенсионные обязательства	4 491	5 973
Прочие резервы	284	268
Прочие реклассификации и корректировки	17	(17)
Обязательства прекращаемой деятельности	-	(15 231)
Итого консолидированные обязательства продолжающейся деятельности (МСФО)	74 792	56 903

Информация по выручке от сторонних компаний в соответствии с МСФО по отчетным сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года (после переклассификации ОАО «ДРСК» (Примечание 2):

	Генерация	Сбыт электроэнергии	Распределение электроэнергии	Прочие сегменты	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2013 года					
Продажа электроэнергии	296	54 397	-	-	54 693
Продажа мощности	-	3 602	-	-	3 602
Продажа теплоэнергии	15 488	-	-	-	15 488
Передача электроэнергии	-	-	4 907	-	4 907
Прочая выручка	4 725	25	257	7 519	12 526
Итого выручка	20 509	58 024	5 164	7 519	91 216
За год, закончившийся 31 декабря 2012 года					
Продажа электроэнергии	346	53 440	-	-	53 786
Продажа мощности	-	2 436	-	-	2 436
Продажа теплоэнергии	14 357	-	-	-	14 357
Передача электроэнергии	-	-	4 755	-	4 755
Прочая выручка	4 482	16	340	6 211	11 049
Итого выручка	19 185	55 892	5 095	6 211	86 383

Примечание 7. Основные средства

	Производство					Итого
	тепловой и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочее	
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Начальное сальдо на 31 декабря 2012 года	58 448	340	13 600	2 826	4 601	79 815
Поступления	171	210	81	3 645	150	4 257
Перевод/ввод в состав основных средств	2 537	10	864	(3 521)	110	-
Переклассификация активов по прекращаемой деятельности (Примечание 2)		28 139	-	2 667	167	30 973
Выбытие	(98)	-	(146)	(62)	(70)	(376)
Конечное сальдо на 31 декабря 2013 года	61 058	28 699	14 399	5 555	4 958	114 669
<i>Включая основные средства по договорам финансовой аренды</i>	<i>2 031</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>260</i>	<i>2 291</i>
<i>Накопленный износ (включая обесценение)</i>						
Начальное сальдо на 31 декабря 2012 года	(39 464)	(33)	(9 229)	(1 086)	(2 169)	(51 981)
Начислено за период	(1 308)	(3 287)	(595)	-	(266)	(5 456)
Перевод/ввод в состав основных средств	(72)	-	(108)	180	-	-
Начисление убытка от обесценения	-	-	-	(41)	(8)	(49)
Переклассификация активов по прекращаемой деятельности (Примечание 2)	-	(10 370)	-	-	(32)	(10 402)
Выбытие	49	-	115	19	37	220
Конечное сальдо на 31 декабря 2013 года	(40 795)	(13 690)	(9 817)	(928)	(2 438)	(67 668)
<i>Включая основные средства по договорам финансовой аренды</i>	<i>(1 005)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(138)</i>	<i>(1 143)</i>
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	18 984	307	4 371	1 740	2 432	27 834
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	20 263	15 009	4 582	4 627	2 520	47 001

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
 (в миллионах российских рублей)

Первоначальная стоимость	Производство тепловой и электроэнергии					Итого
	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочее		
Начальное сальдо на 31 декабря 2011 года	55 787	11 564	3 500	4 364		75 531
Поступления	279	307	3 818	150		4 578
Перевод/ввод в состав основных средств	2 447	1 733	(4 451)	271		-
Выбытие	(65)	(4)	(41)	(184)		(294)
Конечное сальдо на 31 декабря 2012 года	58 448	13 600	2 826	4 601		79 815
<i>Включая основные средства по договорам финансовой аренды</i>						
	2 031	-	-	258		2 289
<i>Накопленный износ (включая обесценение)</i>						
Начальное сальдо на 31 декабря 2011 года	(38 190)	(15)	(1 737)	(1 503)		(49 699)
Начислено за период	(1 197)	(18)	-	(285)		(1 962)
Перевод/ввод в состав основных средств	(101)	-	618	-		-
Начисление убытка от обесценения	-	-	-	(516)		(516)
Выбытие	24	-	33	135		196
Конечное сальдо на 31 декабря 2012 года	(39 464)	(33)	(1 086)	(2 169)		(51 981)
<i>Включая основные средства по договорам финансовой аренды</i>						
	(945)	-	-	(97)		(1 042)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	17 597	3 310	1 763	2 861		25 832
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	18 984	307	1 740	2 432		27 834

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в миллионах российских рублей)

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

Незавершенное строительство представляет собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию.

Сумма процентных расходов, капитализированных за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составила 198 миллионов рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 303 миллиона рублей).

На 31 декабря 2013 года основные средства в сумме 327 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года – 394 млн. руб.) были переданы в качестве обеспечения по кредитным договорам (Примечание 13).

Обесценение по состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года

Руководство Компании проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Группа, в целях обнаружения индикаторов обесценения основных средств или того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, более не существует или сократился. В результате данного анализа не было обнаружено каких-либо индикаторов обесценения основных средств на отчетную дату, за исключением основных средств дочерних компаний ОАО «Сельскохозяйственный комплекс «Агроэнерго» и ЗАО «Жилищно-коммунальное управление». По результатам проведенного анализа убыток от обесценения основных средств указанных дочерних компаний составил на 31 декабря 2013 года 49 млн. руб. (516 млн. руб. на 31 декабря 2012 года).

Финансовая аренда основных средств

Таблица погашения обязательств по финансовой аренде на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года представлена ниже:

	Минимальные лизинговые платежи		Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде (лизингу)	
	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Не позднее одного года	175	512	155	457
После одного, но не позже пяти лет	393	9	287	10
После пяти лет	537	-	196	-
Итого	1 105	521	638	467
За вычетом будущих расходов по процентам	(467)	(54)	-	-
Текущая стоимость обязательств	638	467	638	467

Операционная аренда

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

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Не позднее одного года	561	811
После одного года, но не позже пяти лет	2 027	2 978
После пяти лет	11 310	22 462
Итого операционная аренда	13 898	26 251

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

В течение 2013 года был опубликован ряд приказов Министерства экономического развития Российской Федерации, регламентирующих расчет ставок арендной платы земельных участков, относящихся к государственной собственности. В результате выхода данных приказов произошло существенное снижение минимальных арендных платежей неаннулируемой операционной аренды на 31 декабря 2013 года.

Примечание 8. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Денежные средства на банковских счетах	2 554	933
Денежные средства в пути	11	16
Денежные средства в кассе	6	5
Эквиваленты денежных средств	590	41
Итого денежные средства и их эквиваленты	3 161	995

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

Денежные средства размещены в ряде кредитных организаций:

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в миллионах российских рублей)

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
ОАО «Сбербанк России»	Moody`s	Baa1	2 081	450
ОАО «АКБ Росбанк»	Moody`s	Baa3	129	382
ОАО «Номос-региобанк»	Эксперт РА	A+	290	76
ОАО «СИАБ»	НРА	A-	33	6
ОАО «Банк ВТБ»	Moody`s	Baa2	7	1
ОАО «Банк Москвы»	Moody`s	Ba1	3	2
ОАО «Газпромбанк»	Moody`s	Baa3	2	4
ОАО «Нерюнгрибанк»	Не имеет рейтинга	-	-	5
Прочие	-	-	9	7
Итого денежные средства на банковских счетах			2 554	933
Банковские депозиты				
ОАО «Банк Москвы»	Moody`s	Ba1	522	-
ОАО «Газпромбанк»	Moody`s	Baa3	67	17
ОАО «Россельхозбанк»	Moody`s	Baa3	1	24
Итого банковские депозиты			590	41

Примечание 9. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 3 070 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года и в сумме 2 626 млн. руб. на 31 декабря 2012 года)	9 119	7 761
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 280 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года и в сумме 701 млн. руб. на 31 декабря 2012 года)	1 498	1 326
Итого финансовые активы	10 617	9 087
Авансы, выданные поставщикам (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 104 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года и в сумме 71 млн. руб. на 31 декабря 2012 года)	2 643	3 029
НДС к возмещению	1 030	779
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	14 290	12 895

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

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

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2013 года	2012 года
На начало периода	3 398	3 845
Начислено за год	682	562
Использовано	(324)	(114)
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(343)	(895)
Перенос из активов прекращающейся деятельности	41	-
На конец периода	3 454	3 398

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в миллионах российских рублей)

Обесцененная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков по видам выручки представлена ниже:

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Электроэнергия	1 439	1 029
Теплоэнергия	1 588	1 557
Прочие	43	40
ИТОГО	3 070	2 626

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

Примечание 10. Товарно-материальные запасы

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Производственные запасы топлива	5 334	4 400
Основные и вспомогательные материалы (за вычетом резерва под обесценение в размере 16 млн. руб. на 31 декабря 2013 года, на 31 декабря 2012 года – 27 млн. руб.)	1 797	1 370
Прочие товарно-материальные запасы	357	419
Итого товарно-материальные запасы	7 488	6 189

Примечание 11. Капитал

	Количество акций (шт.) на	
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Обыкновенные акции		
(номинальная стоимость акции – 1 руб.)	17 223 108 154	17 223 108 154
Собственные выкупленные акции	(16 396 998)	(16 396 998)
Итого количество выпущенных акций	17 206 711 156	17 206 711 156

Компания была образована 1 февраля 2007 года и по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года ее уставный капитал был полностью оплачен (Примечание 1).

Резерв объединения в размере 6 304 млн. руб. на 31 декабря 2013 года образовался при формировании Группы, произошедшем в результате слияния ряда компаний, находящихся под общим контролем. Резерв объединения представляет собой разницу на дату слияния между чистыми активами объединившихся компаний и долей меньшинства, скорректированную на выпущенный уставный капитал ОАО «ДЭК» в 2007 году.

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

Примечание 12. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2013 года	2012 года
Текущий налог на прибыль	45	(42)
Корректировка, признанная в отчетном периоде для расхода по налогу на прибыль предшествующих периодов	139	165
Доходы/(расходы) по отложенному налогу на прибыль	416	(5)
Итого доходы по налогу на прибыль	600	118

Доходы по налогу на прибыль за период, закончившийся 31 декабря 2012 года, включает доход по налогу на прибыль по прекращаемой деятельности за аналогичный период в сумме 91 миллион рублей.

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2013 года	2012 года
Прибыль до налогообложения	1 288	197
Теоретический доход по налогу на прибыль по ставке 20%	(258)	(39)
Налоговый эффект от расходов, не принимаемых к учету для целей налогообложения:	(345)	(292)
Списание отложенного налогового обязательства в результате переклассификации ДРСК	224	(51)
Признание ранее непризнанных отложенных налоговых активов	1 012	524
Прочие	(33)	(24)
Итого доход по налогу на прибыль	600	118

Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения в 2013 году в основном относится к социальным расходам и расходам на благотворительность 165 млн. руб. (в 2012 году – 157 млн. руб.). Оставшаяся сумма состоит из прочих статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения и относящихся к консультационным услугам и прочим статьям.

Отложенные налоговые активы, не признанные в 2013 и 2012 годах в основном относятся к убытку от обесценения объектов основных средств и незавершенного строительства и признанию обязательств по пенсионному обеспечению. Отложенные налоговые активы не признавались в том случае, если вероятность их возмещения не могла быть оценена как высокая. Общая сумма непризнанных налоговых активов на 31 декабря 2013 года составила 1 169 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года – 2 181 млн. руб.). Ранее непризнанные налоговые активы были частично признаны в 2013 году в основном в результате изменения обязательств в пенсионном плане с установленными выплатами.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в миллионах российских рублей)

В связи с вступлением в силу изменений к МСФО (IAS) 19 с 1 января 2013 года, Группа ретроспективно отразила доход за 2012 год в результате признания ранее непризнанных актуарных прибылей в сумме 1 918 миллион рублей, до вычета налога на прибыль (см. Примечание 2). Данный доход был отражен как переоценка пенсионных обязательств в составе прочего совокупного дохода. Соответственно, Группа ретроспективно признала отложенное налоговое обязательство в сумме 382 миллиона рублей, относящееся к доходу от переоценки пенсионных обязательств, которое также было отражено в составе прочего совокупного дохода за 2012 год. Группа также частично признала ранее непризнанные отложенные налоговые активы в сумме, равной величине отложенного налогового обязательства, относящегося к доходу от переоценки пенсионных обязательств. Признание ранее непризнанных отложенных налоговых активов отражено в составе доходов по налогу на прибыль за 2012 год. Отражение отложенного налогового обязательства и частичное признание отложенных налоговых активов в отношении дохода от переоценки пенсионных обязательств, отраженного в составе прочего совокупного дохода за 2012 год, не оказало влияния на совокупный доход за 2012 год, поскольку отложенные активы были признаны в сумме, равной отраженному отложенному обязательству.

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

Налоговый эффект движения временных разниц за периоды, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года:

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в миллионах российских рублей)

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

	На 31 декабря 2012 года (пересчитано)	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в совокупном доходе	На 31 декабря 2011 года (пересчитано)
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(92)	(9)	-	(83)
Долгосрочные обязательства	(1)	2	-	(3)
Переклассификация из группы выбытия	(224)	(51)	-	(173)
Всего отложенные налоговые обязательства	(317)	(58)	-	(259)
Взаимозачет с отложенными налоговыми активами в рамках каждой компании Группы	242	-	-	247
Чистые отложенные налоговые обязательства	(75)	(58)	-	(12)
Отложенные налоговые активы				
Дебиторская задолженность покупателей	35	(171)	-	206
Основные средства	103	103	-	-
Кредиторская задолженность	48	(13)	-	61
Обязательства по пенсионным планам	161	398	(351)	114
Финансовая аренда	8	-	-	8
Товарно-материальные запасы	10	3	-	7
Прочие	7	1	-	6
Всего отложенные активы по налогу на прибыль	372	321	(351)	402
Взаимозачет с отложенными налоговыми обязательствами в рамках каждой компании Группы	(242)	-	-	(247)
Чистые отложенные налоговые активы	130	321	(351)	155

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в миллионах российских рублей)

Налоговый эффект движения временных разниц за период, закончившийся 31 декабря 2012 года по прекращаемой деятельности:

Отложенные налоговые обязательства	31 декабря 2012 года	Признано в составе прибылей и убытков	Признано в совокупном доходе	31 декабря 2011 года
Основные средства	(1 178)	(499)	-	(679)
Прочие	(8)	4	-	(12)
Всего отложенные налоговые обязательства	(1 186)	(495)	-	(691)
Взаимозачет с отложенными налоговыми активами в рамках каждой компании Группы	662	-	-	468
Чистые отложенные налоговые обязательства	(524)	-	-	(223)
Отложенные налоговые активы				
Обязательства по пенсионным планам	280	9	(33)	304
Финансовая аренда	98	98	-	-
Прочие	284	120	-	164
Всего отложенные активы по налогу на прибыль	662	227	(33)	468
Взаимозачет с отложенными налоговыми обязательствами в рамках каждой компании Группы	(662)	-	-	(468)
Чистые отложенные налоговые активы	-	-	-	(0)

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

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

Примечание 13. Краткосрочные и долгосрочные заемные средства

Долгосрочные заемные средства

	Срок погашения	Эффективная процентная ставка	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
		8,0%-8,8%/MosPrime		
ОАО «РусГидро»	2014-2021	+3,1 %	14 208	8 000
ОАО «Банк Москвы»	2015	MosPrime+2,2%	7 000	6 200
ОАО «Сбербанк России»	2014-2016	8,1%-10,0%	6 846	7 200
ОАО «РАО ЭСВ»	2014-2015	8,0%-10,5%	4 802	3 960
ОАО «Банк ВТБ»	2014-2018	8,4 %	4 500	-
ОАО «Газпромбанк»	2014-2015	8,6%-10,5%	1 423	2 774
ОАО АКБ «Росбанк»	2014-2015	6,8%-9,7%	1 118	4 200
ОАО «Россельхозбанк»	2015-2018	15,0%-16,0%	103	126
ОАО «ТрансКредитБанк»	2013	10,5%	-	801
Облигационный займ	2013	7,8%	-	5
Прочие			59	-
Обязательства по финансовой аренде	-	18-30%	638	467
Итого			40 697	33 733
За вычетом краткосрочной части долгосрочных заемных средств			(5 474)	(11 883)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде			(155)	(457)
Итого долгосрочные заемные средства			35 068	21 393

Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств

	Эффективная процентная ставка	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
ОАО АКБ «Росбанк»	7,8%-8,0%	3 109	1 570
ОАО «Сбербанк России»	7,6%-7,8%	1 515	1 599
ОАО «РусГидро»	8,2%-8,4%	1 430	-
ОАО «Банк ВТБ»	8,0 %	920	-
ОАО «РАО ЭСВ»	8,0%-12,0%	363	363
ОАО «Россельхозбанк»	9,6%-10,8%	294	-
ОАО «Газпромбанк»	8,25 %	225	-
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	-	5 474	11 883
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	18-30%	155	457
Прочие	-	187	444
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств		13 667	16 390

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в миллионах российских рублей)

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

Все долгосрочные и краткосрочные заемные средства выданы в российских рублях.

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости (3 уровень в иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 3).

Примечание 14. Прочие долгосрочные обязательства

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Резерв под предстоящие расходы по рекультивации золототвалов	693	598
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	732	1
Итого финансовые обязательства	1 425	599
Долгосрочные полученные авансы	137	-
Итого прочие долгосрочные обязательства	1 562	599

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

Примечание 15. Обязательства по пенсионному обеспечению

Ниже приводится оценка величины обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за год, закончившийся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года.

Суммы пенсионных отчислений, отраженные в отчете о финансовом положении Группы, представлены ниже:

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года (пересчитано)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	4 529	6 074
Справедливая стоимость активов плана	(38)	(101)
Чистые пенсионные обязательства	4 491	5 973

По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма пенсионных обязательств включает в себя обязательства по прекращаемой деятельности в сумме 1 401 млн. руб.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в миллионах российских рублей)

В таблице ниже представлено движение обязательств по пенсионному обеспечению за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года:

	Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану	Справедливая стоимость активов плана	Итого
На 01 января 2013 года	6 074	(101)	5 973
Включение активов плана	-	(2)	(2)
Выбытие активов за счет переклассификации в качестве возмещения	-	69	69
Стоимость текущих услуг	224	-	224
Расходы по процентам	334	(6)	328
Стоимость прошлых услуг, прибыли и убытки в результате расчета по обязательствам плана	(1 609)	-	(1 609)
<i>Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):</i>			
Актuarные прибыли - изменения в актуарных предположениях	(6)	-	(6)
Актuarные прибыли- корректировки на основе опыта	(31)	-	(31)
Итого отнесено в состав прибылей и убытков	(1 088)	(6)	(1 094)
<i>Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):</i>			
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	212	-	212
Актuarные прибыли - изменения в финансовых предположениях	(621)	-	(621)
Актuarные убытки - корректировки на основе опыта	145	4	149
Итого отнесено на прочий совокупный доход (до вычета налога на прибыль)	(264)	4	(260)
Выплаты пособий	(193)	193	-
Взносы	-	(195)	(195)
На 31 декабря 2013 года	4 529	(38)	4 491

29 марта 2013 года Группой было принято решение об отмене пенсионного плана с установленными выплатами. На дату принятия данного решения чистое пенсионное обязательство по отмененному плану составляло 2 458 млн. руб. Наряду с сокращением обязательств по отмененному пенсионному плану обязательства по единовременным выплатам при выходе на пенсию увеличились на 315 млн. руб., а обязательства по выплате периодической материальной помощи пенсионерам – на 534 млн. руб. Данные обязательства предусмотрены коллективным договором и являлись альтернативой пенсионного плана с установленными

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в миллионах российских рублей)

выплатами. В результате описанных выше изменений Группа признала доход, связанный с сокращением системы пенсионного обеспечения в размере 1 609 млн. руб. (Примечание 20).

	Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану	Справедливая стоимость активов плана	Итого
На 01 января 2012 года (пересчитано)	7 545	(174)	7 371
Включение активов плана	-	-	-
Выбытие активов за счет переклассификации в качестве возмещения	-	59	59
Стоимость текущих услуг	243	-	243
Расходы по процентам	628	(10)	618
Стоимость прошлых услуг и прибыли и убытки в результате расчета по обязательствам плана	(99)	-	(99)
<i>Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):</i>			
Актuarные прибыли - изменения в актуарных предположениях	(26)	-	(26)
Актuarные убытки - корректировки на основе опыта	56	-	56
Итого отнесено в состав прибылей и убытков	802	(10)	792
<i>Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):</i>			
Актuarные прибыли - изменения в демографических предположениях	(498)	-	(498)
Актuarные прибыли - изменения в финансовых предположениях	-	-	-
Актuarные прибыли - корректировки на основе опыта	(1 437)	18	(1 419)
Итого отнесено на прочий совокупный доход (до вычета налога на прибыль)	(1 935)	18	(1 918)
Выплаты пособий	(338)	338	-
Взносы	-	(332)	(332)
На 31 декабря 2012 года (пересчитано)	6 074	(101)	5 973

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в миллионах российских рублей)

Основные актуарные допущения Компании представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Номинальная ставка дисконтирования	7,90%	7,00%
Темпы роста заработной платы	6,60%	7,00%
Темпы инфляции	5,10%	5,50%
Нормы увольнений	Нормы увольнений в зависимости от возраста на основе статистических данных Компании за 3 года	
Таблица смертности	Russia-2011	Russia-1998

Анализ чувствительности по каждому существенному актуарному допущению на 31 декабря 2013 года представлен ниже:

Актуарное допущение	Изменение предположения	Эффект на обязательство, млн. руб.	Эффект на обязательство, %
Ставка дисконтирования	1%	(440)	-10%
	-1%	530	12%
Инфляция	1%	299	7%
	-1%	(246)	-5%
Ставка роста зарплат	1%	245	5%
	-1%	(210)	-5%
Нормы увольнений	3%	(502)	-11%
	-3%	751	17%
Вероятности смертности	10%	(111)	-2%
	-10%	122	3%

Группа предполагает произвести отчисления в размере 214 млн. руб. по пенсионным планам с установленными выплатами в 2014 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 11 лет.

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

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

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

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

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

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в миллионах российских рублей)

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

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

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

Примечание 16. Кредиторская задолженность и начисления

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	9 119	6 034
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	447	210
Итого финансовые обязательства	9 566	6 244
Полученные авансы	4 687	3 774
Расчеты по оплате труда	1 817	1 338
Резерв по предстоящим расходам и платежам	87	66
Итого кредиторская задолженность и начисления	16 157	11 422

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

Примечание 17. Задолженность по прочим налогам

	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Налог на добавленную стоимость	2 183	1 652
Страховые взносы	615	543
Налог на имущество	265	238
Прочие налоги	174	17
Итого задолженность по прочим налогам	3 237	2 450

Примечание 18. Прочие доходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2013 года	2012 года
Горячая вода	3 634	3 613
Строительно-монтажные и ремонтно-строительные работы	4 765	3 545
Продажа материалов и иного имущества	1 507	1 247
Продажа товаров собственного производства	644	776
Транспортные услуги	196	227
Обслуживание, присоединение к тепловым сетям	645	517
Прочие реализация и доходы	1 135	1 124
Итого прочие доходы	12 526	11 049

Примечание 19. Государственные субсидии

В соответствии с Постановлением Правительства РФ от 26.12.2013 г. № 1253 и Приказом Министерства энергетики РФ от 27.12.2013 г. № 947, Группе выделялись субсидии на ликвидацию перекрестного субсидирования в части компенсации убытков, возникших в 2011 году, в связи с прекращением передачи в аренду территориальным сетевым организациям объектов электросетевого хозяйства, относящихся к единой национальной (общероссийской) электрической сети. В декабре 2013 года Группа получила государственные субсидии из федерального и региональных бюджетов Амурской и Еврейской автономной областей в размере 2 313 млн. руб. В 2012 году сумма субсидирования составляла 8 млн. руб. и была получена на непокрытые тарифом расходы по котельной в филиале ОАО «ДРСК» «Южно-Якутские электрические сети» из бюджета Республики (Саха) Якутия.

В соответствии с федеральным законом от 30.11.2011 №371-ФЗ «О федеральном бюджете на 2012 год и на плановый период 2013 и 2014 годов», законами о бюджетах субъектов Российской Федерации Дальневосточного федерального округа на 2012 год, Группе были выделены субсидии: на ликвидацию межтерриториального перекрёстного субсидирования в тарифах на электрическую энергию, на компенсацию разницы между утверждёнными экономически обоснованными тарифами на электрическую и тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям, на компенсацию убытков по топливу. В течение 2013 года Группа получила государственные субсидии из бюджетов всех уровней в размере 392 млн. руб. (в 2012 году сумма составляла 341 млн. руб.).

В отчетном периоде компании Группы также получили прочие государственные субсидии на общую сумму 55 млн. руб. (171 млн. руб. в 2012 году).

Примечание 20. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2013 года	2012 года
Расходы на топливо	26 611	27 206
Расходы на транспортировку электро- и теплоэнергии	14 221	12 906
Зарплата, выплаты работникам, налоги с фонда оплаты труда	20 062	18 803
Покупная электро- и теплоэнергия	6 417	6 127
Расходы на приобретение прочих материалов	4 472	4 976
Износ основных средств	2 171	1 963
Корректировка балансовой стоимости ДРСК от переклассификации (Примечание 3,2)	3 287	-
Услуги субподряда по строительно-монтажным и ремонтно-строительным работам	2 845	1 414
Налоги, кроме налога на прибыль	1 160	1 166
Расходы на водоснабжение	1 137	1 185
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 162	1 500
Расходы по обеспечению функционирования рынка электроэнергии и мощности	696	643
Расходы по аренде	590	708
Расходы на содержание вневедомственной охраны	704	564
Расход/(Доход) на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	353	(540)
Транспортные расходы	496	419
Комиссионные и агентские расходы	451	424
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	386	393
Доход, связанный с сокращением системы пенсионного обеспечения	(1 609)	-
Прочие расходы	2 445	1 902
Итого операционные расходы	88 057	81 759

Расходы по вознаграждению работников за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, включают в себя выплаты в Пенсионный фонд РФ в размере 3 232 млн. руб. и в негосударственный пенсионный фонд 130 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: соответственно 2 224 млн. руб. и 184 млн. руб.).

Примечание 21. Финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2013 года	2012 года
Расходы на выплату процентов	4 314	3 717
Расходы по финансовой аренде	114	127
Процентный расход от дисконтирования	-	18
Положительные и отрицательные курсовые разницы, нетто	-	(2)
Прочие финансовые расходы	328	617
Итого финансовые расходы	4 756	4 477

Примечание 22. Базовая прибыль на акцию

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2013 года	2012 года
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. штук)	17 206 711	17 206 711
Чистая прибыль, причитающийся акционерам ОАО «ДЭК» (в млн. руб.)	1 888	315
Базовая и разводненная прибыль на акцию, причитающаяся акционерам ОАО «ДЭК» (в российских рублях на 1 акцию)	0,11	0,02

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

Примечание 23. Договорные обязательства

Обязательства по капитальным затратам

На 31 декабря 2013 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 1 313 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года – 1 943 млн. руб.).

Примечание 24. Условные обязательства и активы

(а) Судебные разбирательства

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

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

(б) Налогообложение

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Компании. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкого экономического обоснования или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более ранние периоды.

(в) Охрана окружающей среды

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

(д) Трансфертное ценообразование

В российское законодательство о трансфертном ценообразовании были внесены изменения, вступившие в силу с 1 января 2012 года. Новые правила являются более детальными и в большей степени соответствуют международным принципам, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Новое законодательство дает возможность налоговым органам доначислять налоги в отношении контролируемых сделок (сделок между взаимозависимыми лицами и некоторых видов сделок между независимыми лицами), если сделка осуществляется не на рыночных условиях.

Руководство Группы полагает, что применяемые Группой цены соответствуют рыночному уровню, и оно находится в процессе внедрения процедур внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

На данный момент еще не сложилась практика применения новых правил, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2013 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

Примечание 25. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает в себя рыночный риск (в том числе валютный риск, риск изменения процентных ставок, кредитный риск и риск ликвидности). Основными задачами управления финансовыми рисками является обеспечение достаточной уверенности в достижении целей Группы путем установления общей методологии по

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в миллионах российских рублей)

выявлению, анализу и оценке рисков, а также установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах, а в случае их превышения - осуществление воздействия на риск. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать минимизацию операционных и юридических рисков при помощи исполняемых надлежащим образом внутренних регламентов и процедур.

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

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

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

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

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

	На 31 декабря 2013 года	Резерв на 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года	Резерв на 31 декабря 2012 года
Непросроченная	6 703	(31)	6 238	(564)
Просроченная менее 3 месяцев	1 834	(21)	1 509	(32)
Просроченная от 3 до 6 месяцев	1 484	(215)	1 157	(153)
Просроченная более года	3 946	(3 083)	3 510	(2 578)
Итого	13 967	(3 350)	12 414	(3 327)

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

Значительная часть резерва была создана под задолженность индивидуальных потребителей, основываясь на истории предыдущих платежей и оценке руководства вероятности возмещения.

Денежные средства размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта.

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

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

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

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

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

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

Рациональное управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и рыночных ценных бумаг и доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий. Группа придерживается сбалансированной модели финансирования оборотного капитала – за счет использования как краткосрочных источников, так и долгосрочных источников. Краткосрочные обязательства в основном представлены кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам.

Группа внедрила систему контроля над процессом заключения договоров, применяя стандартные финансовые процедуры, которые включают стандарты структуры платежа, сроков платежа, соотношения между авансом и суммой, выплачиваемой при окончательном погашении, и т. д. Таким способом Группа контролирует структуру капитала по срокам погашения.

Следующая таблица отражает обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2013 года. Суммами, раскрытыми в таблице, являются контрактные недисконтированные денежные потоки. Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, представленных в отчете о финансовом положении, так как он основывается на дисконтированных денежных потоках.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в миллионах российских рублей)

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

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Итого	Менее года	1 лет	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	45 437	18 744	6 731	15 134	4 828	
Кредиторская задолженность и прочая кредиторская задолженность	6 244	6 244	-	-	-	
Обязательства по финансовой аренде	521	512	9	-	-	
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	52 202	25 500	6 740	15 134	4 828	

Примечание 27. Управление капиталом

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа выполняла все перечисленные выше требования к акционерному капиталу.

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

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма капитала Группы, равная стоимости чистых активов Группы, составила отрицательную величину в сумме 1 568 миллионов рублей (31 декабря 2012 года: - отрицательную величину в сумме 3 468 миллиона рублей). В настоящий момент руководство Группы предпринимает ряд действий, направленных на улучшение финансового положения Группы (Примечание 2в).

Примечание 28. Справедливая стоимость.

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

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

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

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой соответствует их учетной стоимости. Справедливая стоимость выпущенных российских и еврооблигаций определяется на основе рыночных котировок (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей). Справедливая стоимость обязательств с фиксированной процентной ставкой оценивается на основе ожидаемых к выплате денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей). Балансовая стоимость обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Примечание 29. События после отчетной даты

В январе 2014 года Группа получила кредиты от ОАО «Сбербанк России» на общую сумму 1 100 млн. руб. с процентными ставками 8,02% и сроком погашения не позднее 29 апреля 2016 года. Также был получен кредит от ОАО АКБ «Росбанк» и ОАО «Газпромбанк» на сумму 1 000 млн. руб. (процентная ставка 7,50%, дата погашения не позднее 13 декабря 2015 года) и 900 млн. руб. (процентная ставка 8,00%, дата погашения не позднее 11 апреля 2014 года) соответственно.

Группа «Дальневосточная энергетическая компания»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в миллионах российских рублей)

В январе-феврале 2014 года Группа погасила заемные обязательства по кредитам ОАО «Сбербанк», ОАО «РАО ЭС Востока», ОАО АКБ «Росбанк» на общую сумму 1 374 млн. руб.

В январе 2014 года Группа для рефинансирования кредитного портфеля получила долгосрочный заем от ОАО «РусГидро» на сумму 1 400 млн. руб. с процентной ставкой MosPrime Rate 3m+2.765% годовых и сроком погашения не позднее 14 октября 2025 года.