

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «Янтарьэнерго» и его дочерних организаций
за 2014 год

Апрель 2015 г.

**Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «Янтарьэнерго» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Ernst & Young LLC
St. Petersburg Branch
White Nights House Business Center
Malaya Morskaya Street, 23
St. Petersburg, 190000, Russia
Tel: +7 (812) 703 7800
Fax: +7 (812) 703 7810
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Филиал в Санкт-Петербурге
Россия, 190000, Санкт-Петербург
ул. Малая Морская, 23
Бизнес Центр «Белые Ночи»
Тел.: +7 (812) 703 7800
Факс: +7 (812) 703 7810
ОКПО: 71457074

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров Открытого акционерного общества энергетики и электрификации «Янтарьэнерго»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества энергетики и электрификации «Янтарьэнерго» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство ОАО «Янтарьэнерго» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую 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 отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, 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 в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Янтарьэнерго» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 года, их финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности ОАО «Янтарьэнерго» и его дочерних организаций за 2013 год был проведен другим аудитором, выдавшим аудиторское заключение от 8 апреля 2014 года с выражением немодифицированного мнения, включающее параграф «Привлечение внимания», привлекающий внимание к наличию существенной неопределенности, которая может поставить под сомнение возможность Группы продолжать непрерывную деятельность.



А.Ю. Гребенюк
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

6 апреля 2015 года

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Открытое акционерное общество энергетики и электрификации «Янтарьэнерго»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 4 октября 2002 года, и присвоен государственный регистрационный номер 1023900764832.
Местонахождение: 236040, Россия, г. Калининград, ул. Театральная, д. 34.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 года и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

ОАО «Янтарьэнерго»
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
 за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Выручка	6	10 011 516	9 305 071
Операционные расходы	7	(9 914 735)	(10 115 826)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	8	(154 105)	72 391
Результаты операционной деятельности		(57 324)	(738 364)
Финансовые доходы	10	168 384	29 992
Финансовые расходы	10	(530 928)	(288 795)
Чистый финансовый расход		(362 544)	(258 803)
Убыток до налогообложения		(419 868)	(997 167)
Экономия по налогу на прибыль	11	11 356	157 186
Убыток за отчетный год		(408 512)	(839 981)
Прочий совокупный доход/(убыток):			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка пенсионного обязательства по плану с установленными выплатами		25 145	(29 262)
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(5 029)	5 852
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		20 116	(23 410)
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(3 141)	(15 495)
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		628	3 099
Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(2 513)	(12 396)
Прочий совокупный доход/(убыток) за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		17 603	(35 806)
Общий совокупный убыток за отчетный год		(390 909)	(875 787)
Убыток, причитающийся:			
Собственникам Компании		(408 512)	(839 981)
Общий совокупный убыток, причитающийся:		(390 909)	(875 787)
Собственникам Компании		(390 909)	(875 787)
Убыток на акцию – базовый и разводненный (в российских рублях)	18	(3,12)	(6,42)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 6 апреля 2015 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

Маковский И. В.

Главный бухгалтер

Данилова Н. А.

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9 – 52, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	4 327 428	3 853 603
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	76 194	69 013
Инвестиции и финансовые активы	13	93 467	97 671
Отложенные налоговые активы	11	627 735	661 190
Итого внеоборотные активы		5 124 824	4 681 477
Оборотные активы			
Запасы	14	184 831	209 620
Налог на прибыль к возмещению		5 907	9 449
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	2 396 215	2 002 922
Денежные средства и их эквиваленты	16	61 846	26 321
Итого оборотные активы		2 648 799	2 248 312
ИТОГО АКТИВЫ		7 773 623	6 929 789
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	17	402 060	402 060
Резерв по переоценке финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи		586	3 099
Прочие резервы		(141 997)	(162 113)
Накопленный убыток		(1 531 622)	(1 123 110)
ИТОГО КАПИТАЛ		(1 270 973)	(880 064)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	19	1 822 000	1 362 000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	1 310 237	-
Авансы полученные		426 310	325 377
Обязательства по вознаграждениям работникам	20	302 806	317 793
Итого долгосрочные обязательства		3 861 353	2 005 170
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	19	2 257 254	2 096 336
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	2 868 234	3 643 499
Резервы	22	57 755	64 848
Итого краткосрочные обязательства		5 183 243	5 804 683
Итого обязательства		9 044 596	7 809 853
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		7 773 623	6 929 789

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9 – 52, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Убыток до налогообложения		(419 868)	(997 167)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	7	359 967	304 167
Финансовые доходы	10	(168 384)	(29 992)
Финансовые расходы	10	530 928	288 795
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	23	159 816	(18 159)
Изменение резерва под обесценение запасов	14	(97)	12 889
Чистый расход по пенсионному плану с установленными выплатами	20	40 439	30 637
Балансовая стоимость выбывших основных средств	12	59 784	15 978
Изменение резервов		(7 093)	5 283
Прочие неденежные операции		(755)	2 119
Операционная прибыль/(убыток) до учета изменений в оборотном капитале		548 636	(385 450)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(560 290)	(503 094)
Изменение запасов		24 886	17 274
Изменение кредиторской задолженности и авансов, полученных от покупателей		566 256	1 037 284
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		579 488	166 014
Возврат/(уплата) налога на прибыль		43 952	(28 071)
Проценты уплаченные		(411 435)	(287 088)
Чистый поток денежных средств, полученных от/ (использованных в) операционной деятельности		212 005	(149 145)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(817 913)	(459 536)
Поступления от продажи основных средств		4 293	1 630
Проценты полученные		13 589	19 779
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(800 031)	(438 127)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Выплаты по кредитам и займам		(3 544 549)	(2 883 189)
Привлечение кредитов и займов		4 168 100	3 434 589
Чистый поток денежных средств, полученных от финансовой деятельности		623 551	551 400
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		35 525	(35 872)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		26 321	62 193
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	16	61 846	26 321

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9 – 52, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Принадлежащий собственникам Компании

	Уставный капитал	Резерв по переоценке финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль/(убыток)	Итого капитал
Остаток на 1 января 2013 года	402 060	15 495	(138 703)	(283 129)	(4 277)
Убыток за год	–	–	–	(839 981)	(839 981)
Прочий совокупный убыток за год:					
Переоценка пенсионных обязательств по плану с установленными выплатами	–	–	(23 410)	–	(23 410)
Изменения в справедливой стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	–	(12 396)	–	–	(12 396)
Итого прочий совокупный убыток	–	(12 396)	(23 410)	–	(35 806)
Итого совокупный убыток	–	(12 396)	(23 410)	(839 981)	(875 787)
Остаток на 31 декабря 2013 года	402 060	3 099	(162 113)	(1 123 110)	(880 064)
Остаток на 1 января 2014 года	402 060	3 099	(162 113)	(1 123 110)	(880 064)
Убыток за год	–	–	–	(408 512)	(408 512)
Прочий совокупный доход за год:					
Переоценка пенсионных обязательств по плану с установленными выплатами	–	–	20 116	–	20 116
Изменения в справедливой стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	–	(2 513)	–	–	(2 513)
Итого прочий совокупный доход/(убыток)	–	(2 513)	20 116	–	17 603
Итого совокупный доход/(убыток)	–	(2 513)	20 116	(408 512)	(390 909)
Остаток на 31 декабря 2014 года	402 060	586	(141 997)	(1 531 622)	(1 270 973)

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9 – 52, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**(а) Группа и ее деятельность**

Открытое акционерное общество энергетики и электрификации «Янтарьэнерго» (далее – ОАО «Янтарьэнерго» или «Компания») было учреждено на основании Указа Президента Российской Федерации от 14 августа 1992 года № 922 «Об особенностях преобразования государственных предприятий, объединений, организаций топливно-энергетического комплекса в акционерные общества», Указа Президента Российской Федерации от 15 августа 1992 года № 923 «Об организации управления электроэнергетическим комплексом Российской Федерации в условиях приватизации», Указа Президента Российской Федерации от 5 ноября 1992 года № 1334 «О реализации в электроэнергетической промышленности Указа Президента Российской Федерации от 14 августа 1992 года N 922 «Об особенностях преобразования государственных предприятий, объединений, организаций топливно-энергетического комплекса в акционерные общества». Компания является правопреемником Производственного объединения энергетики и электрификации «Калининградэнерго» в соответствии с решением Совета Российского открытого акционерного общества энергетики и электрификации «ЕЭС России» (далее – «РАО ЕЭС») (Протокол №32 пр/3.2.1 от 30 ноября 1993 года).

Юридический адрес (местонахождение) Компании: 236040, Россия, г. Калининград, ул. Театральная, д. 34. Основными видами деятельности Компании является оказание услуг по передаче электроэнергии по электрическим сетям, а также оказание услуг по технологическому присоединению потребителей к сетям и продажа электроэнергии.

Группа компаний «Янтарьэнерго» (далее – «Группа») состоит из ОАО «Янтарьэнерго» и его дочерних предприятий, представленных ниже:

<u>Дочерние предприятия</u>	<u>Основной вид деятельности</u>	<u>Доля владения, %</u>	
		<u>На 31 декабря 2014 года</u>	<u>На 31 декабря 2013 года</u>
ОАО «Калининградская генерирующая компания»	Производство и продажа электро- и теплоэнергии	99,9999	99,9999
ОАО «Янтарьэнергосбыт»	Продажа электроэнергии	99,9998	99,9998
ОАО «Янтарьэнергосервис»	Ремонтные услуги	99,9	99,9

(б) Формирование Группы

В декабре 2007 года между «РАО ЕЭС» и правительством Калининградской области были подписаны соглашения «О взаимодействии по реализации мероприятий энергетических компаний для обеспечения надежного электроснабжения и создания условий по присоединению к электрическим сетям потребителей Калининградской области» и «О реформировании ОАО «Янтарьэнерго». В ходе реформирования 2 июня 2008 года ОАО «Янтарьэнерго» учредило дочерние предприятия — ОАО «Янтарьэнергосбыт» и ОАО «Калининградская генерирующая компания».

Основными видами деятельности ОАО «Калининградская генерирующая компания» является производство и продажа электрической и тепловой энергии. ОАО «Янтарьэнергосбыт» является гарантирующим поставщиком электроэнергии на территории Калининградской области.

В декабре 2010 года Компания учредила дочернее предприятие ОАО «Янтарьэнергосервис». Основными видами деятельности ОАО «Янтарьэнергосервис» является оказание услуг энергоаудита, предоставление энергосервисных услуг, реализация мероприятий в области энергосбережения. В 2011 году Совет директоров ОАО «Янтарьэнерго» принял решение прекратить оказание услуг по продаже электроэнергии в Калининградской области. Начиная с 1 января 2012 года ОАО «Янтарьэнерго» передало оказание услуг по продаже электроэнергии в ОАО «Янтарьэнергосбыт».

По состоянию на 31 декабря 2014 года Правительству Российской Федерации принадлежало 86,32% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ОАО «Россети», которое, в свою очередь, владело 100% акций Компании.

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки до 17%. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

(г) Отношения с государством и действующее законодательство

Группа контролируется ОАО «Россети» (далее «Российские сети»), которому на 31 декабря 2014 года принадлежало 100% (31 декабря 2013 года: 100%) уставного капитала Компании, которая, в свою очередь, контролируется государством. Группа оказывает услуги ряду предприятий, контролируемых государством или имеющих к нему непосредственное отношение. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков Группы.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования оптовой реализации электроэнергии через Федеральную Службу по Тарифам (ФСТ России) и розничной реализации электрической энергии – через Службу по государственному регулированию цен и тарифов Калининградской области. Тарифы на передачу электрической энергии потребителям определяются на основе нормативного регулирования. Политика Правительства Российской Федерации и Калининградской области в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

(д) Финансовое положение и ликвидность

В 2014 году Группа понесла убытки в размере 408 512 тыс. рублей (2013: 839 981 тыс. руб.), и на 31 декабря 2014 года краткосрочные обязательства превышали оборотные активы на 2 534 444 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 3 556 371 тыс. руб.).

В целях улучшения финансового положения и ликвидности Группы руководством разработан «Перечень первоочередных мероприятий по обеспечению финансовой устойчивости на период 2015-2019 годов» (Антикризисная программа). Данные мероприятия включают:

- Отстаивание интересов компании в части Тарифно-балансовых решений.
- Сокращение операционных расходов.
- Корректировка объемов финансирования инвестиционной программы Группы на 2015-2019 годы.
- Заблаговременное проведение закупочных процедур и заключение долгосрочных кредитных договоров с твердым обязательством банков по выдаче кредитных средств в размере потребности в рефинансировании кредитного портфеля.

Руководство полагает, что реализация вышеуказанной Антикризисной программы позволит поддерживать ликвидность Группы на должном уровне и своевременно выполнять все финансовые обязательства. Соответственно, настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с учетом принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Группа продолжит осуществлять операции в обозримом будущем, а также сможет реализовывать свои активы и отвечать по своим обязательствам по мере наступления срока их погашения.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО).

(б) База для оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые были оценены по справедливой стоимости; условно первоначальная стоимость основных средств была определена независимым оценщиком на 1 января 2011 года – дату перехода Группы на МСФО.

Балансовая стоимость статей собственного капитала, существовавших по состоянию на 31 декабря 2002 года, включает инфляционные корректировки, рассчитанные с использованием коэффициентов на основе индексов потребительских цен, опубликованных Госкомстатом РФ - органом государственной статистики Российской Федерации. Применительно к подготовке финансовой отчетности по МСФО экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной с 1 января 2003 года.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее - руб.), эта же валюта является функциональной для предприятий Группы, и в ней представлена данная консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или обстоятельств, неподконтрольных Группе. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его возмещаемую сумму, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие и ценность использования.

В связи с отсутствием сопоставимых рыночных данных, обусловленным спецификой активов, при оценке их возмещаемой стоимости использовалась методология, основанная на модели дисконтированных денежных потоков. Основные допущения, использованные при определении возмещаемой стоимости основных средств на основе ценности их использования и анализ чувствительности, более подробно описаны в Примечании 12.

В результате проведенного тестирования на обесценение по состоянию на 31 декабря 2014 года было выявлено, что возмещаемая стоимость основных средств превышает их балансовую стоимость.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, для установления справедливой стоимости требуется определенная доля суждения. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности. Более подробная информация приводится в Примечании 23.

Группа создает резерв под обесценение дебиторской задолженности. Оценка сомнительной задолженности требует применения суждения руководства. При оценке сомнительной задолженности принимаются во внимание исторические и ожидаемые показатели деятельности дебитора. Общеэкономические, отраслевые изменения, а также изменения в ситуации конкретного дебитора могут потребовать внесения корректировок в резерв под обесценение дебиторской задолженности, отраженный в консолидированной финансовой отчетности. На 31 декабря 2014 года был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности в сумме 1 027 224 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 1 179 417 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 23.

Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учетом долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создает резервы под возможные последствия налоговых проверок. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих проверок и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов.

Группа признает условное обязательство в случае, если возникновение судебных разбирательств в связи с налоговым законодательством и последующий отток денежных средств оцениваются как высоковероятные.

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, также используется суждение руководства.

Сумма налоговых убытков, перенесенных Группой на будущие периоды, составляет 2 002 374 тыс. руб. на 31 декабря 2014 года (1 504 070 тыс. руб. на 31 декабря 2013 года) Эти убытки относятся к Компании и дочерним организациям, имеют срок давности от 4 до 10 лет, и не могут быть использованы для зачета против налогооблагаемого дохода в других компаниях Группы. Возможности налогового планирования, которые могли бы частично служить основой для признания отложенных налоговых активов в отношении этих убытков отсутствуют. Исходя из этого, Группа пришла к выводу, что она не может признать отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды в сумме 110 150 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 г. (31 декабря 2013 г.: 93 548 тыс. руб.). Более подробная информация представлена в Примечании 11.

Пенсионные программы с установленными выплатами (пенсионные выплаты)

Стоимость предоставления вознаграждений по пенсионной программе с установленными выплатами и прочих льгот по окончании трудовой деятельности, а также приведенная стоимость обязательства по пенсионным выплатам устанавливается с использованием актуарной оценки методом условной единицы.

Актуарная оценка подразумевает использование различных допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем. Метод актуарной оценки включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности и росте пенсий в будущем.

Ввиду сложности оценки и долгосрочного характера обязательств по пенсионным программам с установленными выплатами подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату.

Наиболее существенными факторами, влияющими на расчет обязательства по пенсионным программам с установленными выплатами являются: (1) ставка дисконтирования, (2) ставка инфляции, (3) будущий рост заработной платы, (4) уровень текучести кадров и (5) уровень смертности.

Более подробная информация представлена в Примечании 20.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности всеми предприятиями Группы.

(а) Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и других предприятий, контролируемых Компанией (дочерних компаний) по состоянию на 31 декабря 2014 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- Наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- Наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением, и
- Наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- Соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- Права, обусловленные другими соглашениями;
- Права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе и другим лицам.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольной доли участия.

Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия и прочих компонентов капитала и признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка.

(б) Операции в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в рублях. Рубль является функциональной валютой всех компаний Группы и валютой основной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы относятся на прибыль или убыток. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Официальный курс рубля, действовавший на 31 декабря 2014 года, составлял 56,2584 руб. за 1 доллар США и 68,3427 руб. за 1 евро (31 декабря 2013 года: 32,7292 руб. за 1 доллар США и 44,9699 руб. за 1 евро).

(в) Финансовые инструменты

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы выданные и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, обозначенные как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно относящиеся к приобретению финансового актива затраты по сделке.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- Займы выданные и дебиторская задолженность;
- Инвестиции, удерживаемые до погашения;
- Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Группа не относила финансовые активы в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Займы выданные и дебиторская задолженность

Данная категория является наиболее значимой для Группы. Займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой непроемкие финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в отчете о прибыли или убытке. Убытки, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибыли или убытке в составе затрат по финансированию в случае займов и в составе прочих операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

В данную категорию, главным образом, относится торговая и прочая дебиторская задолженность. Более подробная информация о дебиторской задолженности представлена в Примечании 15.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Группа не имела инвестиций, удерживаемых до погашения, в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя долевые инвестиции и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, - это такие инвестиции, которые не были классифицированы как предназначенные для торговли и не были обозначены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории - это такие ценные бумаги, которые организация намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные прибыли или убытки по ним признаются в прочем совокупном доходе в составе резерва переоценки инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные прибыль или убыток признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиция считается обесцененной, в который накопленный убыток реклассифицируется из резерва переоценки инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в отчет о прибыли или убытке, и признается в качестве затрат по финансированию. Проценты, полученные в период удержания финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в качестве процентного дохода по методу эффективной процентной ставки.

Группа оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если в редких случаях Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными финансовыми активами ввиду отсутствия активных рынков для них, Группа может принять решение о реклассификации таких финансовых активов, если руководство имеет возможность и намерено удерживать такие активы в ближайшем будущем или до погашения.

В случае финансовых активов, реклассифицированных из категории «имеющиеся в наличии для продажи», справедливая стоимость на дату реклассификации становится их новой амортизированной стоимостью, связанные с ними прибыль или убыток, ранее признанные в составе собственного капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и суммой, подлежащей выплате на дату погашения, также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в собственном капитале, реклассифицируется в отчет о прибыли или убытке.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т. е. исключается из консолидированного отчета Группы о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Группы.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, обозначенные как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и прочие займы, включая банковские овердрафты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

На 31 декабря 2014 и 2013 годов и за годы по указанные даты Группа не имела финансовых обязательств, определенных ею в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и займы

Данная категория является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях или убытках. В данную категорию, главным образом, относятся процентные кредиты и займы. Более подробная информация представлена в Примечании 19.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма – представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется обеспеченное в настоящий момент юридической защитой право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. По состоянию на 1 января 2011 года (дата перехода на МСФО) стоимость основных средств была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Когда отдельные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке прочих операционных доходов или прочих операционных расходов в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой, и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в прибыли или убытках в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств Группы представлены ниже:

- здания 7-50 лет;
- сети линий электропередачи 5-40 лет;
- оборудование для передачи электроэнергии 5-40 лет;
- прочие активы 2-20 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату и, в случае необходимости, пересматриваются.

(д) Арендованные активы

Определение того, является ли соглашение арендой, либо содержит ли оно признаки аренды, основано на анализе содержания соглашения на дату начала арендных отношений. Соглашение является арендой или содержит признаки аренды, если выполнение соглашения зависит от использования конкретного актива или активов, и право пользования активом или активами в результате данного соглашения переходит от одной стороны к другой, даже если это не указывается в соглашении явно.

Группа в качестве арендатора

Аренда классифицируется на дату начала арендных отношений в качестве финансовой или операционной. Аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируется в качестве финансовой аренды.

Финансовая аренда капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, – по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная процентная ставка на непогашенную сумму обязательства. Затраты по финансированию отражаются непосредственно в отчете о прибыли или убытке.

Арендванный актив амортизируется в течение срока полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

Платежи по операционной аренде признаются как операционные расходы в отчете о прибыли или убытке линейным методом на протяжении всего срока аренды.

У Группы нет договоров аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, и которые должны быть классифицированы как финансовая аренда.

Все договоры аренды Группы классифицированы как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении.

(е) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой цены возможной продажи. Фактическая себестоимость определяется по методу средневзвешенной стоимости, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Чистая цена возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(ж) Обесценение активов**(i) Финансовые активы***Обесценение финансовых активов*

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективного подтверждения обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение имеет место, если одно или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «события, приводящего к убытку»), оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Подтверждение обесценения может включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к такому подтверждению относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Раскрытие подробной информации об обесценении финансовых активов представлено в Примечании 23.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку наличия обесценения индивидуально значимых финансовых активов либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективное подтверждение обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствует, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

Сумма убытка от выявленного обесценения оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета оценочного резерва, а убыток признается в отчете о прибыли или убытке. Начисление процентного дохода (который отражается как финансовый доход в отчете о прибыли или убытке) по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Займы вместе с соответствующим оценочным резервом списываются, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета оценочного резерва. Если имевшее место ранее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективного подтверждения того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае долевых инвестиций, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективное подтверждение будет включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» – в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии подтверждения обесценения сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе убытка от обесценения по данным инвестициям исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о прибыли или убытке. Убытки от обесценения по долевым инвестициям не восстанавливаются через прибыль или убыток; увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

Определение «значительности» и «продолжительности» требует применения суждения. Используя такое суждение, Группа среди прочих факторов оценивает период, в течение которого первоначальная стоимость инвестиции превышает ее справедливую стоимость, а также величину такого превышения.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентный доход отражается в составе финансового дохода. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств. При наличии признаков возможного обесценения такого корпоративного актива соответствующая возмещаемая величина рассчитывается для той единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот корпоративный актив.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, пропорционально относятся на уменьшение балансовой стоимости активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины (кроме гудвила). Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

Если имеются объективные свидетельства возможного обесценения объекта, учитываемого методом долевого участия, на предмет обесценения проверяется вся сумма инвестиции в такой объект.

(з) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни юридических, ни обусловленных сложившейся практикой) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда Группа имеет право на возмещение уплаченных ей взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

(ii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, отличный от плана с установленными взносами.

Стоимость предоставления вознаграждений по плану с установленными выплатами определяется с использованием метода «прогнозируемой условной единицы».

Результаты переоценки, включающие в себя актуарные прибыли и убытки, а также влияние предельной величины актива, за исключением сумм, включенных в состав чистых процентов по чистому обязательству по пенсионной программе с установленными выплатами, и доходность активов программы (за исключением сумм, включенных в состав чистых процентов по чистому обязательству по пенсионной программе с установленными выплатами), признаются незамедлительно в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с отнесением соответствующей суммы в состав нераспределенной прибыли через прочий совокупный доход в периоде, в котором возникли соответствующие прибыли и убытки. Результаты переоценки не реклассифицируются в состав прибыли или убытка в последующих периодах.

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

Чистые проценты определяются с использованием ставки дисконтирования в отношении чистого обязательства или чистого актива по пенсионной программе с установленными выплатами. Группа признает перечисленные изменения чистого обязательства по пенсионной программе с установленными выплатами в составе статьи «Операционные расходы» в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (с классификацией по функциям):

- Стоимость услуг, которая включает в себя стоимость услуг текущего периода, стоимость услуг прошлых периодов, прибыли и убытки по секвестрам и неплановым расчетам по программе;
- Чистые процентные расходы или доходы.

В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы, и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы. Когда в результате проведенных расчетов для Группы получается потенциальный актив, признанный актив ограничивается приведенной (дисконтированной) величиной экономических выгод, доступных в форме будущего возврата средств из соответствующего плана, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот план. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод учитываются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении окончательных расчетов по обязательствам плана.

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионным планам, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

(iv) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(и) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(к) Выручка

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем заключенным ею договорам, предусматривающим получение выручки.

(i) Услуги по передаче и продаже электроэнергии

Выручка от продажи электроэнергии отражается в составе прибыли или убытка равномерно в течение периода, когда была оказана услуга, исходя из фактической стоимости оказанных услуг, определенной на основании показателей счетчиков.

Выручка от продажи электроэнергии признается по факту поставки, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю. Выручка по передаче электроэнергии отражается по факту оказания услуг на основании актов выполненных работ по заключенным договорам. Тарифы на передачу электроэнергии устанавливаются Службой по государственному регулированию цен и тарифов Калининградской области.

(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

Выручка от предоставления данного вида услуг представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электросетям. Условия выплаты и суммы вознаграждения согласовываются по отдельности и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии. Признание выручки производится в момент начала подачи электроэнергии и присоединения потребителя к электросети.

(iii) Прочая выручка

Выручка от предоставления услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию, а также выручка от прочих продаж признается на момент перехода к покупателю существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности на реализуемую продукцию, или после завершения оказания услуг.

(л) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в прибыли или убытках равномерно на всем протяжении срока действия аренды.

(ii) Социальные платежи

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибылей или убытков по мере их осуществления.

(м) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, эффект от дисконтирования финансовых инструментов, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в прибыли или убытках в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в отчете о совокупной прибыли в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов входят процентные расходы по заемным средствам, эффект от дисконтирования финансовых инструментов и убытки от обесценения финансовых активов, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(н) Налог на прибыль

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

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

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

- разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль,
- а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законов по состоянию на отчетную дату.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе, или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(o) Прибыль на акцию

Группа представляет показатель базовой прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций и на разводняющий эффект других инструментов.

(п) Сегментная отчетность

В качестве операционного сегмента выделяется компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, которая может приносить выручку, и в связи с которой он несет расходы, включая выручку и расходы по операциям с любыми другими компонентами этой же Группы. В отношении операционного сегмента имеется отдельная финансовая информация, и результаты его операционной деятельности регулярно анализируются Правлением с целью принятия решений о выделении ему ресурсов и оценки достигнутых им результатов. Отчетные данные о результатах деятельности сегментов раскрыты в данной финансовой отчетности так, как они предоставляются Правлению. Каждый показатель отчетных сегментов предоставляется на рассмотрение Правлению Компании. Общие итоги сегментной отчетности сверяются с аналогичными показателями данной финансовой отчетности (Примечание 5).

(р) Связанные стороны

Поскольку Компания является предприятием, связанным с государством, она применяет исключение в отношении раскрытия информации об операциях с государственными компаниями.

В качестве количественных характеристик операций со связанными сторонами Группа раскрывает долю выручки от компаний, связанных с государством, а также долю ключевых закупок у таких компаний.

(с) Изменения учетной политики

Следующие новые стандарты, интерпретации и поправки были применены Группой впервые в 2014 году, но они не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные организации» - Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной организации в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Согласно исключению в отношении консолидации инвестиционные организации должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку ни одна из компаний Группы не удовлетворяет критериям классификации в качестве инвестиционной организации в соответствии с МСФО (IFRS) 10.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачет признанных сумм» и критерии взаимозачета для применяемых расчетными палатами механизмов одновременных расчетов и применяются ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку ни одна из компаний Группы не имеет соглашений о взаимозачете.
- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов» - Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» в части раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Кроме того, эти поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или единиц, генерирующих денежные потоки, по которым в течение периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Поправки не оказали влияния на Группу, поскольку оценка возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки («ПГДП») Группы основана на ценности от использования согласно МСФО (IAS) 36.
- Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация деривативов и продолжение учета хеджирования» – Выпущенные в июне 2013 года, поправки предусматривают освобождение от прекращения учета хеджирования при условии, что новация производного финансового инструмента определена в качестве инструмента хеджирования и удовлетворяет определенным критериям. Группа не осуществляла новацию своих производных финансовых инструментов в течение текущего периода. Тем не менее, данные поправки будут рассматриваться на предмет будущих новаций.

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи». Данное разъяснение вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и применяется ретроспективно. Оно применяется в отношении всех обязательных платежей, уплачиваемых государству в соответствии с законодательством, которые не являются выбытиями ресурсов, входящими в сферу применения других стандартов. Разъяснение уточняет, что компания признает обязательство по уплате обязательного платежа в момент, когда происходит обязывающее событие. Разъяснение также уточняет, что для обязательного платежа, обязанность в отношении уплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, обязательство не признается до достижения такого минимального порогового значения. Интерпретация не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Ежегодные «Усовершенствования к МСФО, период 2010-2012 гг.». В рамках ежегодных усовершенствований Совет по МСФО выпустил семь поправок к шести стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Поправка вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 года, и разъясняет в тексте Основы для выводов, что беспроцентная краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность могут оцениваться по суммам к оплате или получению, если эффект дисконтирования является существенным. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Ежегодные «Усовершенствования к МСФО, период 2011-2013 гг.». В рамках ежегодных усовершенствований Совет по МСФО выпустил четыре поправки к четырем стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности». Поправка к МСФО (IFRS) 1 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 года, и разъясняет в тексте Основы для выводов, что организация вправе применять либо действующий стандарт, либо новый стандарт, который пока не является обязательным, но допускает досрочное применение, при условии последовательного применения такого стандарта в периодах, представленных в первой финансовой отчетности организации по МСФО. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(г) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2014 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» был выпущен поэтапно и в конечном итоге заменил собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее; досрочное применение стандарта разрешено. В настоящее время Группа оценивает влияние применения данного МСФО (IFRS) на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Данный стандарт не применим к финансовой отчетности Группы.

- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников». Цель поправок – в упрощении учета для взносов, не зависящих от стажа работника, в частности, взносов работников, рассчитываемых как фиксированный процент от заработной платы. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты. Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

- «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.» - данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 года. В настоящее время Группа оценивает эффект от применения данных поправок на финансовую отчетность. Документ включает в себя следующие поправки:

Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» - данная поправка применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, связанные с определениями условия достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющихся условиями наделения правами.

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» - поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные в качестве обязательств (либо активов), которые о обусловлены объединением бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, вне зависимости от того, относятся ли они к сфере применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо).

Поправки к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» - поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что организация должна раскрывать информацию о суждениях, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, в том числе краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы подобным образом. Информация о сверке активов сегмента и совокупных активов раскрывается только в том случае, если сверка предоставляется руководству, принимающему оперативные решения, аналогично информации, раскрываемой по обязательствам сегмента.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства», и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» - применяются ретроспективно и разъясняют, что актив может переоцениваться на основании наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, разъясняется, что накопленная амортизация является разницей между валовой и балансовой стоимостью актива.

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» - поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания является связанной стороной, и к ней применяются требования к раскрытию информации о связанных сторонах. Кроме этого, организация, которая пользуется услугами управляющей компании, обязана раскрывать информацию о расходах, понесенных в связи с потреблением услуг по управлению.

- «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.» - данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 года. В настоящее время Группа оценивает эффект от применения данных поправок на финансовую отчетность. Документ включает в себя следующие поправки:

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» - поправка применяется перспективно и разъясняет следующие исключения из сферы применения МСФО (IFRS) 3: все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия – данное исключение из сферы применения применяется исключительно в отношении учета в финансовой отчетности самого соглашения о совместном предпринимательстве

Поправка к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» - поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО (IFRS) 13 может применяться не только в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, но также в отношении других договоров, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо).

Поправка к МСФО (IFRS) 40 «Инвестиционное имущество» - описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 разграничивает инвестиционную недвижимость, занимаемую владельцем (т.е. основные средства). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для определения того, чем является операция (приобретением актива или объединением бизнеса) применяется МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40.

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами». МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСБУ (IAS) 18 «Выручка», МСБУ (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года и позднее; досрочное применение стандарта разрешено. В настоящее время Группа оценивает эффект от применения МСФО (IFRS) 15 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», под названием «Учет приобретения долей в совместных операциях». Данные поправки содержат разъяснения по учету инвестиций в совместные операции, представляющие собой отдельный бизнес, и требуют от покупателя такой доли применения принципов учета объединения бизнеса, заложенных в МСФО (IFRS) 3. Поправки к МСФО (IFRS) 11 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства», и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», под названием «Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации». Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе. Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства», и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения» - поправки вносят изменения к требованию учета биологических активов – согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодоносящих растений, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним применяется МСФО (IAS) 16. Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» - поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для участия инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 ОЦЕНКА ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- ▶ либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- ▶ либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном для актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- ▶ Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- ▶ Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Руководство Группы определяет политику и процедуры для периодической оценки справедливой стоимости основных средств и некотируемых финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

Для оценки возмещаемой стоимости основных средств, привлекаются внешние оценщики. В качестве критериев отбора применяются знание рынка, репутация, независимость и соответствие профессиональным стандартам. После обсуждения с внешними оценщиками руководство Группы принимает решение о том, какие методики оценки и исходные данные необходимо использовать в каждом случае.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

(а) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, признанная в качестве первоначальной стоимости в рамках перехода на МСФО, основана на показателях рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта недвижимости представляет собой расчетную оценку суммы, за которую данный объект недвижимости может быть обменян по состоянию на дату проведения оценки в результате сделки между осведомленными, не зависящими друг от друга покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку. При определении справедливой стоимости установок, оборудования, оснащения и приспособлений применяется рыночный подход и затратный подход с использованием объявленных рыночных цен (котировок) на подобные объекты, где это возможно.

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определяется главным образом на основе стоимости замещения с учетом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчет суммы затрат, необходимых для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного физическим, функциональным и экономическим износом и моральным устареванием.

(б) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату.

(в) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Руководство полагает, что справедливая стоимость краткосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

(г) Торговая и прочая кредиторская задолженность

Справедливая стоимость долгосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Руководство полагает, что справедливая стоимость краткосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

(д) Кредиты и займы

Справедливая стоимость кредитов и займов полученных оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения, а также с учетом кредитоспособности Группы. Руководство полагает, что справедливая стоимость займов и кредитов приблизительно равна ее балансовой стоимости. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

5 ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Группа ведет деятельность в Калининградской области, которая является отдельным субъектом Российской Федерации.

Правление определило следующие отчетные сегменты на основе информации о сегментной выручке, прибыли до налогообложения и совокупных активах:

- ОАО «Янтарьэнерго» - осуществляет деятельность по передаче электроэнергии, до 1 января 2012 года осуществляло также продажу электроэнергии;
- ОАО «Янтарьэнергосбыт» - до 1 января 2012 года не вело существенной деятельности, с 1 января 2012 года осуществляет продажу электроэнергии;
- ОАО «Калининградская генерирующая компания» - производство и продажа электро- и теплоэнергии;

Правление регулярно оценивает и анализирует финансовую информацию по отчетным сегментам, представленную в соответствии с их обязательной бухгалтерской отчетностью.

Отчеты по сегментам основываются на информации, подготовленной на базе российских стандартов бухгалтерского учета, которая значительно отличается от данной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Сверка показателей в оценке, предоставляемой на рассмотрение Правлению Компании, с аналогичными показателями данной консолидированной финансовой отчетности включает реклассификации и поправки, которые необходимы для представления финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Капитальные затраты сегментов представляют собой полную сумму затрат на приобретение основных средств за отчетный год.

Ключевые показатели сегментов представляются и анализируются Правлением Группы и раскрыты в таблицах ниже:

(i) Информация об отчетных сегментах

По состоянию на 31 декабря 2014 года и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

	ОАО «Янтарьэнерго»	ОАО «Калининград- ская генерирующая компания»	ОАО «Янтарьэнерго- сбыт»	Прочие	Итого по сегментам	Корректировки исключения	Консолидиро- ванно
Выручка от внешних покупателей	858 565	643 795	8 468 854	44 597	10 015 811	(4 295)	10 011 516
Межсегментная выручка	3 346 816	91 065	1 539 104	98 737	5 075 722	(5 075 722)	–
Итого выручка сегмента	4 205 381	734 860	10 007 958	143 334	15 091 533	(5 080 017)	10 011 516
Прибыль/(убыток) сегмента до налогообложения	(84 603)	(115 538)	25 411	3 246	(171 484)	(248 384)	(419 868)
Амортизация	363 962	66 013	3 587	383	433 945	(73 978)	359 967
Финансовые доходы	2 001	–	4 112	–	6 113	162 271	168 384
Финансовые расходы	(242 721)	–	(163 884)	–	(406 605)	(124 323)	(530 928)
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	86 815	4 714	(10 920)	(3 236)	77 373	(66 017)	11 356
Чистая прибыль/(убыток)	2 212	(110 824)	14 491	10	(94 111)	(314 401)	(408 512)
Активы сегмента	7 739 755	1 126 330	2 847 716	100 005	11 813 806	(4 040 183)	7 773 623
<i>В т.ч. основные средства</i>	5 292 579	741 091	45 517	2 179	6 081 366	(1 753 938)	4 327 428
Обязательства сегмента	6 005 952	953 086	2 774 325	99 279	9 832 642	(788 046)	9 044 596
Капитальные затраты	832 149	90 825	7 030	2 406	932 410	(38 834)	893 576

По состоянию на 31 декабря 2013 года и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

	ОАО «Янтарьэнерго»	ОАО «Калининград- ская генерирующая компания»	ОАО «Янтарьэнерго- сбыт»	Прочие	Итого по сегментам	Корректировки исключения	Консолидиро- ванно
Выручка от внешних покупателей	479 699	669 766	8 165 684	15 686	9 330 835	(25 764)	9 305 071
Межсегментная выручка	3 327 431	142 387	1 264 389	46 436	4 780 643	(4 780 643)	–
Итого выручка сегмента	3 807 130	812 153	9 430 073	62 122	14 111 478	(4 806 407)	9 305 071
Прибыль/(убыток) сегмента до налогообложения	(466 187)	(193 302)	33 111	845	(625 533)	(371 634)	(997 167)
Амортизация	344 700	87 718	2 820	47	435 285	(131 118)	304 167
Финансовые доходы	118	–	2 963	–	3 081	26 911	29 992
Финансовые расходы	(189 248)	(21 069)	(77 271)	–	(287 588)	(1 207)	(288 795)
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	143 268	13 793	(11 106)	(264)	145 691	11 495	157 806
Чистая прибыль/(убыток)	(322 919)	(185 664)	20 391	570	(487 622)	(352 359)	(839 981)
Активы сегмента	7 419 595	1 262 112	2 543 364	50 809	11 275 880	(4 346 091)	6 929 789
<i>В т.ч. основные средства</i>	4 846 415	744 320	42 057	156	5 632 948	(1 779 345)	3 853 603
Обязательства сегмента	5 659 238	978 042	2 479 973	49 951	9 167 204	(1 357 351)	7 809 853
Капитальные затраты	555 525	20 188	545	–	576 258	(10 490)	565 768

(ii) Сверка показателей отчетных сегментов по выручке, прибыли до налогообложения, активам и обязательствам

Сверка выручки отчетных сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Выручка отчетных сегментов	15 091 533	14 111 478
Исключение выручки от продаж между сегментами	(5 080 017)	(4 806 407)
Выручка в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	10 011 516	9 305 071

Сверка чистого (убытка)/прибыли отчетных сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Чистый убыток отчетных сегментов	(94 111)	(487 622)
Чистый эффект от дисконтирования финансовых инструментов при первоначальном признании	26 125	-
Корректировка балансовой стоимости основных средств	19 860	100 367
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	(11 222)	(16 349)
Исключение внутригрупповых оборотов	(237 053)	(173 478)
Разница в отложенных налогах	(66 017)	19 275
Прочие корректировки	(46 094)	(282 174)
Убыток до налогообложения за отчетный год в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(408 512)	(839 981)

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов представлена ниже:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Итоговая сумма активов отчетных сегментов	11 813 806	11 275 880
Корректировка балансовой стоимости основных средств	(1 753 938)	(1 779 345)
Расчеты между сегментами	(1 594 261)	(2 173 480)
Корректировка по отложенным налогам	130 702	291 803
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	85 983	87 046
Прочие корректировки	(908 669)	(772 115)
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	7 773 623	6 929 789

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов представлена ниже:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Итоговая сумма обязательств отчетных сегментов	9 832 642	9 167 204
Расчеты между сегментами	(1 000 266)	(1 747 436)
Эффект от дисконтирования финансовых инструментов при первоначальном признании	(26 125)	-
Корректировка по отложенным налогам	(64 464)	(9 478)
Признание пенсионных обязательств	302 806	317 793
Корректировка кредиторской задолженности	-	75 161
Прочие корректировки	3	6 609
Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	9 044 596	7 809 853

6 ВЫРУЧКА

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Продажа электроэнергии	8 584 245	8 146 298
Продажа теплоэнергии	638 028	663 151
Передача электроэнергии	457 505	146 564
Технологическое присоединение к электрическим сетям	249 771	208 543
Аренда	22 991	47 603
Прочая выручка	58 976	92 912
	10 011 516	9 305 071

7 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Закупка электроэнергии	6 060 130	5 677 352
Расходы на персонал (Примечание 9)	1 410 688	1 297 087
Передача электроэнергии	687 678	1 398 223
Сырье и материалы	592 515	669 639
Амортизация	359 967	304 167
Услуги по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию	172 631	126 346
Аренда	167 311	24 635
Налоги, кроме налога на прибыль	83 400	76 909
Охрана	70 096	79 380
Штрафы и пени по договорам	58 077	203 473
Услуги банка	44 896	42 627
Консультационные, аудиторские и прочие услуги	34 859	34 027
Прочие расходы	172 487	181 961
	9 914 735	10 115 826

8 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ, НЕТТО

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Восстановление резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	–	18 159
Штрафы и пени	29 124	16 040
Списание кредиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности	20 423	35 677
Бездоговорное потребление электроэнергии	8 687	11 725
Страховое возмещение, нетто	1 156	4 703
Прочие операционные доходы	4	2 065
Итого прочие операционные доходы	59 394	88 369
Начисление резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(159 816)	–
Убыток от выбытия основных средств	(53 683)	(15 978)
Итого прочие операционные расходы	(213 499)	(15 978)
Итого прочие операционные расходы/(доходы), нетто	(154 105)	72 391

9 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Оплата труда персонала	971 437	966 089
Налоги с фонда оплаты труда	318 956	292 083
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами (Примечание 20)	32 890	27 277
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам (Примечание 20)	1 383	3 360
Прочие расходы на персонал	86 022	8 278
	1 410 688	1 297 087

10 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Финансовые доходы		
Доход от первоначального признания финансовых инструментов по справедливой стоимости	149 692	5 855
Процентный доход по активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	5 103	3 625
Прочие	13 589	20 512
	168 384	29 992
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	406 605	288 782
Процентный расход по долгосрочной кредиторской задолженности	123 567	–
Прочие	756	13
	530 928	288 795

11 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Текущий налог		
За отчетный год	(10 681)	(11 649)
Корректировки в отношении предшествующих лет	51 091	–
	40 410	(11 649)
Отложенный налог		
Возникновение и восстановление временных разниц	(29 054)	168 835
Экономия по налогу на прибыль	11 356	157 186

Сверка эффективной ставки налога:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	%	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	%
Убыток до налогообложения	(419 868)	100	(997 167)	100
Экономия по налогу на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	83 974	20	199 433	20
Не учитываемые для целей налогообложения расходы	(56 016)	(13)	(28 828)	(3)
Непризнанные отложенные налоговые активы	(16 602)	(5)	(13 419)	(1)
Экономия по налогу на прибыль	11 356	2	157 186	16

В 2014 и 2013 годах Группой применялась установленная налоговая ставка в размере 20%.

Группа рассматривает инвестиции в дочерние компании как объект для постоянного реинвестирования и не планирует продавать дочерние компании в обозримом будущем. В результате, отложенный налоговый актив в отношении временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние организации, не был признан на 31 декабря 2014 года в сумме 287 374 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 251 823 тыс. руб.).

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Основные средства	41 616	107 933	–	(4 735)	41 616	103 198
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12 718	12 090	–	–	12 718	12 090
Запасы	12 553	18 303	(18)	–	12 535	18 303
Торговая и прочая дебиторская задолженность	198 513	230 827	(7 113)	–	191 400	230 827
Вознаграждения работникам	60 561	52 002	(17 197)	–	43 364	52 002
Торговая и прочая кредиторская задолженность	41 461	37 504	(5 684)	–	35 777	37 504
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	400 475	300 814	–	–	400 475	300 814
Непризнанные отложенные налоговые активы	(110 150)	(93 548)	–	–	(110 150)	(93 548)
Налоговые активы/(обязательства)	657 747	665 925	(30 012)	(4 735)	627 735	661 190

Изменение временных разниц в течение года

	На 1 января 2014 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2014 года
Основные средства	103 198	(61 582)	–	41 616
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12 090	–	628	12 718
Запасы	18 303	(5 768)	–	12 535
Торговая и прочая дебиторская задолженность	230 827	(39 427)	–	191 400
Вознаграждения работникам	52 002	(3 609)	(5 029)	43 364
Торговая и прочая кредиторская задолженность	37 504	(1 727)	–	35 777
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	300 814	99 661	–	400 475
Непризнанные отложенные налоговые активы	(93 548)	(16 602)	–	(110 150)
Чистые отложенные налоговые активы	661 190	(29 054)	(4 401)	627 735

	На 1 января 2013 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2013 года
Основные средства	98 288	4 910	–	103 198
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8 991	–	3 099	12 090
Запасы	10 237	8 066	–	18 303
Торговая и прочая дебиторская задолженность	223 788	7 039	–	230 827
Резервы	1 870	(1 870)	–	–
Вознаграждения работникам	37 028	9 122	5 852	52 002
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14 908	22 596	–	37 504
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	168 423	132 391	–	300 814
Непризнанные отложенные налоговые активы	(80 129)	(13 419)	–	(93 548)
Чистые отложенные налоговые активы	483 404	168 835	8 951	661 190

12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Сети линий электропередачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость/условно-первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2013 года	1 434 416	1 061 106	714 547	549 676	458 145	4 217 890
Реклассификация	(239 172)	(10 635)	(75)	249 882	–	–
Поступление	6 032	228 708	172 561	158 467	–	565 768
Выбытие	(10 480)	(977)	(188)	(3 067)	(10 772)	(25 484)
Остаток на 31 декабря 2013 года	1 190 796	1 278 202	886 845	954 958	447 373	4 758 174
Остаток на 1 января 2014 года	1 190 796	1 278 202	886 845	954 958	447 373	4 758 174
Реклассификация	(18 818)	–	–	18 818	–	–
Поступление	6 796	277 385	262 741	195 033	151 621	893 576
Выбытие	(3 005)	(852)	(51 885)	(5 406)	(4 704)	(65 852)
Остаток на 31 декабря 2014 года	1 175 769	1 554 735	1 097 701	1 163 403	594 290	5 585 898
<i>Накопленная амортизация</i>						
Остаток на 1 января 2013 года	(166 255)	(142 242)	(131 640)	(168 143)	–	(608 280)
Реклассификация	41 317	1 952	11 342	(54 611)	–	–
Амортизация за отчетный год	(63 899)	(91 650)	(54 503)	(94 115)	–	(304 167)
Выбытие	5 016	283	74	2 503	–	7 876
Остаток на 31 декабря 2013 года	(183 821)	(231 657)	(174 727)	(314 366)	–	(904 571)
Остаток на 1 января 2014 года	(183 821)	(231 657)	(174 727)	(314 366)	–	(904 571)
Амортизация за отчетный год	(61 949)	(93 987)	(78 859)	(125 172)	–	(359 967)
Выбытие	2 819	294	139	2 816	–	6 068
Остаток на 31 декабря 2014 года	(242 951)	(325 350)	(253 447)	(436 722)	–	(1 258 470)
<i>Балансовая стоимость</i>						
Остаточная стоимость на 1 января 2013 года	1 268 161	918 864	582 907	381 533	458 145	3 609 610
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	1 006 975	1 046 545	712 118	640 592	447 373	3 853 603
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	932 818	1 229 385	844 254	726 681	594 290	4 327 428

По состоянию на 31 декабря 2014 года в состав незавершенного строительства входят авансы на приобретение основных средств в сумме 25 484 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 24 659 тыс. руб.).

Сумма капитализированных процентов за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 2 197 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 103 тыс. руб.). Ставка капитализации по кредитам и займам для общих целей за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 12,50% (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 10,08%).

Сумма полностью амортизированных основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 177 278 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 91 588 тыс. руб.)

В связи с наличием индикаторов обесценения, Группа произвела расчет возмещаемой стоимости специализированных активов на 31 декабря 2014 г. При оценке возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц были использованы следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств были спрогнозированы на основании положений Методических указаний по тестированию электросетевых активов на предмет обесценения (утвержден Распоряжением ОАО «Россети» № 558р от 17.12.2014 года и прогнозных данных на период до 2019 года).
- Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2015- 2019 годов (для всех ЕГДС) на основании наилучшей оценки руководства Группы по объемам передачи электроэнергии, операционным и капитальным затратам, а также тарифам, одобренным регулируемыми органами на 2015 год.
- Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода послужили бизнес-планы, скорректированные и согласованные с ОАО «Россети», которые базировались на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии (в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2015 год и плановый период 2016-2017 годов).
- Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для ЕГДС, были определены на основе годовых утвержденных бизнес-планов Группы на 2015-2019 года
- Прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 11,16%.
- Темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде составили 2,6%.

Количественная информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных при оценке основных средств, раскрыта ниже:

	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год	2019 год
Тариф на передачу, руб./МВтч	96.30	102.70	108.40	114.20	120.30
Прирост объемов передачи электроэнергии, %	2.3	1.7	3.5	1.8	2.3
Прирост затрат на производство и реализацию, %	6.3	7.5	3.9	6.8	3.9

Средневзвешенная стоимость капитала (СВСК) – в случае повышения ставки дисконтирования на 1.45% возмещаемая стоимость основных средств будет равна их балансовой стоимости.

Темп роста в постпрогнозном периоде – В случае снижения темпа роста в постпрогнозном периоде с 2.6% до 0.5%, возмещаемая стоимость основных средств будет равна их балансовой стоимости.

Прирост затрат на производство и реализацию – В случае увеличения темпа прироста затрат на производство и реализацию на 0.6% в течение 2015-2019 годов, возмещаемая стоимость основных средств будет равна их балансовой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2014 года возмещаемая стоимость основных средств ЕГДС превысила их балансовую стоимость, в результате чего обесценение не было признано.

13 ИНВЕСТИЦИИ И ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Активы, относящиеся к долгосрочным вознаграждениям сотрудникам	85 983	87 046
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7 329	10 470
Прочие финансовые активы	155	155
	93 467	97 671

Активы, относящиеся к долгосрочным вознаграждениям сотрудникам

Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам, представляют собой взносы, перечисленные Группой и учитываемые на солидарных и индивидуальных счетах в Негосударственном Пенсионном Фонде Электроэнергетики (Примечание 20). Данные активы не являются активами фонда, поскольку по условиям имеющихся с фондом соглашений Группа имеет возможность использовать перечисленные взносы для уменьшения будущих взносов или возмещения путем финансирования других планов или перевода в другой фонд по собственной инициативе.

Изменение стоимости активов, относящихся к пенсионным программам, за 2014 и 2013 годы составило:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Стоимость на 1 января	87 046	94 715
Доход на активы плана	5 103	3 625
Взносы работодателя	10 288	5 610
Прочее движение по счетам	(1 584)	435
Выплата вознаграждений	(14 870)	(17 339)
Стоимость на 31 декабря	85 983	87 046

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя акции ОАО «Интер РАО», которые котируются на активном рынке (уровень 1 в иерархии справедливой стоимости). Их справедливая стоимость была определена на основе рыночных котировок. За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, уменьшение справедливой стоимости акций в сумме 3 141 тыс. руб. было признано в прочем совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: увеличение справедливой стоимости в сумме 15 495 тыс. руб.).

Более подробно информация о подверженности Группы кредитному риску в отношении инвестиций и финансовых активов раскрыта в Примечании 23.

14 ЗАПАСЫ

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Сырье и материалы (по себестоимости)	149 535	182 791
Прочие запасы (по себестоимости)	52 492	44 122
<i>Резерв под обесценение запасов</i>	(17 196)	(17 293)
	184 831	209 620

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года запасы Группы не находились под залогом по банковским кредитам и займам.

15 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	3 176	6 903
Прочая дебиторская задолженность	7 988	11 722
	11 164	18 625
НДС по авансам полученным	65 030	49 633
НДС к возмещению	–	755
	76 194	69 013
Текущая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	3 195 187	2 949 308
<i>Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности</i>	(988 761)	(1 116 369)
Прочая дебиторская задолженность	140 156	123 788
<i>Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности</i>	(38 463)	(63 048)
	2 308 119	1 893 679
Авансы выданные	9 433	7 548
<i>Резерв по авансам выданным</i>	–	(28)
НДС по авансам полученным	60 134	71 526
НДС к возмещению	15 571	28 119
Прочие предоплаченные налоги, кроме налога на прибыль	2 958	2 078
	2 396 215	2 002 922

Информация о подверженности Группы кредитному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 23.

16 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	61 846	26 321
	61 846	26 321

Все денежные средства и их эквиваленты номинированы в рублях.

17 КАПИТАЛ**(а) Уставный капитал**

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Количество обыкновенных разрешенных к выпуску и полностью оплаченных акций, штук	130 763 060	130 763 060
Номинальная стоимость одной акции (руб.)*	0,50	0,50
Эффект инфлирования капитала, тыс. руб.	336 678	336 678
Итого акционерный капитал (тыс. руб.)	402 060	402 060

* указана номинальная стоимость до инфляционной корректировки на 31 декабря 2002 года, рассчитанной с использованием коэффициентов на основе индексов потребительских цен, опубликованных Госкомстатом РФ. Стоимость одной акции с учетом корректировки по инфлированию капитала составляет 3,07472 руб.

(б) Дивиденды

Бухгалтерская отчетность Компании, составленная в соответствии с РСБУ, является основой для распределения прибыли и других ассигнований. Из-за различий между российскими правилами бухгалтерского учета и МСФО, убыток Компании в РСБУ отчетности может существенно отличаться от значений, приведенных в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО. Распределяемая прибыль всех компаний в составе Группы ограничена суммой нераспределенной прибыли/(убытка) каждой из них, рассчитанной по РСБУ. Совокупный накопленный убыток по РСБУ всех компаний Группы на 31 декабря 2014 года составил 230 430 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 350 437 тыс. руб.). Чистый убыток, рассчитанный по РСБУ, за 2014 год составил 94 111 тыс. руб. (чистый убыток за 2013 год: 487 622 тыс. руб.).

На годовом собрании акционеров, состоявшемся 30 июня 2014 года было принято решение не выплачивать дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (2013 год: 0).

18 ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА АКЦИЮ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций, тысячи штук	130 763	130 763
Чистый убыток, приходящийся на акционеров материнской компании	(408 512)	(839 981)
Убыток на обыкновенную акцию - базовая и разводненная, руб.	(3,12)	(6,42)

19 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном примечании содержится информация о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов. Информация о подверженности Группы процентному риску и риску ликвидности раскрыта в Примечании 23.

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитам и займам были следующими:

Долгосрочные кредиты и займы

Наименование кредитора	Номинальная процентная ставка, %		Срок погашения	На 31 декабря	На 31 декабря
	2014 года	2013 года		2014 года	2013 года
ОАО «Газпромбанк»	12,18 – 20,00	9,60 - 10,10	2017	1 100 000	1 198 000
ОАО «АБ «Россия»	15,00	-	2017	495 000	-
ОАО «КБ «Энерготранс-банк»	14,00	11,00	2015 - 2017	227 000	482 000
ОАО «Сбербанк России»*	-	7,23 - 11,00	2015	-	895 000
ОАО «Банк ВТБ»*	-	7,27 - 7,96	2015	-	280 000
				1 822 000	2 855 000
<i>За вычетом текущей части долгосрочных кредитов и займов</i>				-	(1 493 000)
				1 822 000	1 362 000

Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов

Наименование кредитора	Номинальная процентная ставка, %		Срок погашения	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года			
ОАО «АБ «Россия»	10,00 – 10,80	–	2015	830 000	–
ОАО «Сбербанк России»*	11,00	–	2015	680 000	–
ОАО «КБ «Энерготрансбанк»	11,00 – 12,00	11,00 – 12,00	2014 - 2015	595 000	250 000
ОАО «Газпромбанк»	9,60	–	2015	150 000	–
ОАО «Альфа-банк»	–	11,00 – 11,20	2014	–	350 000
Задолженность по процентам				2 254	3 336
				2 257 254	603 336
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов				–	1 493 000
				2 257 254	2 096 336

* Кредиты и займы, полученные от финансовых организаций, контролируемых государством, или где государство имеет существенное влияние.

Все кредиты и займы Группы номинированы в российских рублях.

В августе 2014 года ОАО «Янтарьэнерго» были нарушены условия кредитных договоров по объему чистых кредитовых оборотов по расчетным счетам Общества по договорам с ОАО «АБ «Россия», ОАО «Газпромбанк».

В течение 2014 года ОАО «Янтарьэнергосбыт» были нарушены ковенанты по соотношению прибыли до процентов и налогообложения к процентам по кредитам, по поддержанию чистых ежеквартальных кредитовых оборотов по счетам в банке по договорам с ОАО «Газпромбанк» и ОАО «АБ «Россия», соответственно.

26 декабря 2014 года ОАО «Газпромбанк» принял решение не применять предусмотренные договорами права требования выполнения денежных обязательств ранее установленных кредитными соглашениями сроков. ОАО «АБ «Россия» использовал право на увеличение процентной ставки за пользование кредитами на 1 процентный пункт. С учетом вышеизложенного, задолженность по долгосрочным кредитам ОАО «Газпромбанк» в консолидированной финансовой отчетности Общества по состоянию на 31 декабря 2014 года классифицирована как долгосрочная.

20 ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

Суммы обязательств, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении, представлены ниже:

(а) Чистая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Чистая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	291 453	306 080
Чистая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	11 353	11 713
Итого, чистая стоимость обязательств	302 806	317 793

(б) Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года		За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	
	Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	Изменение чистой стоимости обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	Изменение чистой стоимости обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам
На 1 января	306 080	11 713	273 145	10 589
Стоимость текущих услуг	21 575	1 193	8 926	915
Стоимость прошлых услуг и секвестры	(12 183)	(443)	–	–
Процентные расходы	23 498	892	18 351	658
Убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	7 903	63	36 219	2 053
Прибыль от изменения в финансовых актуарных допущениях	(35 047)	(1 402)	(15 239)	(539)
Убыток от корректировки на основе опыта	1 999	1 080	8 282	273
Взносы в план	(22 372)	(1 743)	(23 604)	(2 236)
	291 453	11 353	306 080	11 713

(в) Расходы, признанные в составе прибыли или убытка

	За год закончившийся 31 декабря 2014 года	За год закончившийся 31 декабря 2013 года
Стоимость услуг работников	10 142	9 841
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(259)	1 787
Процентные расходы	24 390	19 009
Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка	34 273	30 637

(г) (Доходы)/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода

	За год закончившийся 31 декабря 2014 года	За год закончившийся 31 декабря 2013 года
Убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	7 903	36 219
Доход от изменения в финансовых актуарных допущениях	(35 047)	(15 239)
Убыток от корректировки на основе опыта	1 999	8 282
Итого (доходы)/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода	(25 145)	29 262

(д) Изменение суммы переоценки обязательств в составе прочего совокупного дохода в течение отчетного периода

	За год закончившийся 31 декабря 2014 года	За год закончившийся 31 декабря 2013 года
Переоценка на 1 января	202 641	173 379
Изменение переоценки	(25 145)	29 262
Переоценка на 31 декабря	177 496	202 641

(е) Раскрытие информации об основных актуарных допущениях:

Финансовые допущения	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Ставка дисконтирования (номинальная)	12,00%	8,00%
Ставка инфляции	7,00%	5,00%
Будущий рост заработной платы (номинальный)	7,00%	5,00%

Оценка финансовых актуарных допущений осуществлялась на основе рыночных прогнозов на конец отчетного периода в отношении периода, в течение которого должен быть произведен расчет по обязательствам.

Для оценки использовалась таблица смертности за 2011 год, скорректированная в отношении работников мужского пола на 55%, работников женского пола на 50%, пенсионеров мужского пола на 0%, пенсионеров женского пола на 15%.

Демографические допущения	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
Мужчины	60	60
Женщины	55	55
Средний уровень текучести кадров	6,30%	6,60%
Таблица смертности	2011_скорр	2010_скорр
Средняя продолжительность жизни текущих пенсионеров в 60 лет		
Мужчины	15	14
Женщины	22	20
Средняя продолжительность жизни текущих работников в 60 лет		
Мужчины	20	19
Женщины	25	23

(ж) Чувствительность совокупной стоимости пенсионных обязательств к изменениям основополагающих актуарных предположений приведена ниже:

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на 2,91%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 0,11%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 2,93%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 0,58%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,53%

Приведенные выше результаты анализа чувствительности основаны на методе изменений каждого актуарного предположения при неизменных прочих актуарных предположениях. При расчете показателей чувствительности текущей стоимости обязательств к ключевым актуарным предположениям применялся метод оценки, аналогичный методу оценки текущей стоимости обязательств (метод прогнозируемой условной единицы), признанной в консолидированном отчете о финансовом положении.

(з) Раскрытие дюрации (срок погашения) и ожидаемых в следующем году выплат:

На 31 декабря 2014 года средневзвешенная дюрация обязательств по планам вознаграждений работникам после окончания трудовой деятельности и по прочим долгосрочным вознаграждениям составила 8.3 лет и 9.3 лет, соответственно. Ожидаемые взносы в 2015 году в планы по выплатам после окончания трудовой деятельности составляют 28 475 тыс. руб. и по прочим долгосрочным выплатам 431 тыс. руб.

21 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Текущая кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	1 989 472	2 899 437
Прочая кредиторская задолженность	46 638	171 076
Задолженность перед работниками	36 570	38 455
Авансы полученные	470 093	358 577
	2 542 773	3 467 545
Задолженность по налогам		
НДС	172 560	65 186
Платежи в социальные фонды	99 770	68 986
Налог на имущество	33 873	24 648
Прочие налоги к уплате	19 258	17 134
	325 461	175 954
	2 868 234	3 643 499
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	1 223 485	-
Прочая кредиторская задолженность	86 752	-
	1 310 237	-

В составе долгосрочной кредиторской задолженности отражена реструктуризированная долгосрочная часть кредиторской задолженности перед ОАО «ФСК ЕЭС» за услуги по передаче электроэнергии в размере 1 223 485 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года (31 декабря 2013 года: 0 тыс. руб.), и долгосрочная кредиторская задолженность по судебной неустойке в размере 86 752 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года (31 декабря 2013 года: 0 тыс. руб.). Указанная кредиторская задолженность отражена в балансе по дисконтированной стоимости будущих денежных потоков рассчитанной по эффективной ставке процента – 10.3% годовых. В 2013 году Группой был признан доход от первоначального признания указанной реструктуризированной кредиторской задолженности ОАО «ФСК ЕЭС» в сумме 149 692 тыс. руб. в составе Финансовых доходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (Примечание 10).

Подверженность Группы риску ликвидности, связанному с торговой и прочей кредиторской задолженностью, раскрывается в Примечании 23.

22 РЕЗЕРВЫ

	Резерв под неиспользованные отпуска	Резерв по судебным разбирательствам	Итого резервы
На 1 января 2013 года	60 058	9 352	69 410
Начисление	50 213	18 193	68 406
Использование	(60 058)	(12 910)	(72 968)
На 31 декабря 2013 года	50 213	14 635	64 848
Начисление	51 855	(4 111)	47 744
Использование	(50 213)	(4 624)	(54 837)
На 31 декабря 2014 года	51 855	5 900	57 755

Резервы относятся к судебным разбирательствам и неурегулированным претензиям сбытовых компаний к Группе при реализации электроэнергии для компенсации потерь.

23 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**Общий обзор**

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном Примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных выше рисков, рассматриваются цели Группы, ее политика и порядок оценки и управления рисками, а также процедуры управления капиталом Группы. Количественные раскрытия по каждой группе рисков включены в данную консолидированную финансовую отчетность.

Политика управления рисками Группы состоит в идентификации и анализе рисков Группы, установлении подходящих ограничений рисков и контроля над ними, отслеживании рисков и их соответствии установленным ограничениям. Политика и система управления рисками проверяется на регулярной основе в целях отражения перемен в рыночных условиях и деятельности Группы. При помощи внутренних механизмов, Группа ставит своей задачей развивать рациональный и конструктивный контроль над окружающей средой, где работники осознают и понимают свою роль и обязательства.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску преимущественно зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Для уменьшения этого риска Группа старается осуществлять сделки по возможности на условиях предоплаты. Как правило, предоплата за услуги технологического присоединения определяется в контракте и зависит от мощности требуемого присоединения.

Группа не требует залогового обеспечения по торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа начисляет резерв под обесценение, который представляет собой расчетную величину предполагаемых убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, которые относятся к отдельным существенным остаткам.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину подверженности кредитному риску. По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

	Балансовая стоимость	
	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Торговая дебиторская задолженность	2 209 602	1 839 842
Прочая дебиторская задолженность	109 681	72 462
Денежные средства и их эквиваленты	61 846	26 321
	2 381 129	1 938 625

По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска для торговой дебиторской задолженности в разрезе по типу покупателей составил:

	Балансовая стоимость	
	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Покупатели услуг по продаже электроэнергии	2 664 714	2 478 859
Покупатели услуг по передачи электроэнергии	274 285	106 646
Покупатели услуг по продаже теплоэнергии	127 224	291 739
Покупатели услуг по технологическому присоединению к сетям	56 020	45 325
Прочие покупатели	76 120	33 642
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(988 761)</i>	<i>(1 116 369)</i>
	2 209 602	1 839 842

По состоянию на 31 декабря 2014 года дебиторская задолженность, приходящаяся на 5 самых крупных дебиторов Группы, составила 22% (на 31 декабря 2013 года: 23%) от общего остатка дебиторской задолженности.

Убытки от обесценения

Распределение торговой и прочей дебиторской задолженности Группы по срокам давности представлено ниже:

	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2013 года	
	Общая балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Общая балансовая стоимость	Резерв под обесценение
Непросроченная	1 289 198	(29 001)	1 501 423	(10 500)
Просроченная менее чем на 90 дней	120 129	(89)	94 597	(15 991)
Просроченная на 90–180 дней	335 122	(6 922)	175 658	(27 846)
Просроченная на 180–365 дней	521 912	(136 032)	212 953	(68 385)
Просроченная более 1 года	1 080 146	(855 180)	1 107 090	(1 056 695)
	3 346 507	(1 027 224)	3 091 721	(1 179 417)

Движение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	2014 год	2013 год
Остаток на 1 января	(1 179 417)	(1 197 576)
Начислено за отчетный год	(159 816)	–
Использование резерва	312 009	–
Уменьшение за счет восстановления резерва	–	18 159
Остаток на 31 декабря	(1 027 224)	(1 179 417)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения.

Группа отслеживает риск недостатка денежных средств посредством планирования наличия текущих ликвидных средств. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы. Этот подход используется для анализа дат оплаты, относящихся к финансовым активам и прогноза денежных потоков от операционной деятельности.

В таблице ниже представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств:

	Балансовая стоимость	Менее 3 месяцев	3 - 12 месяцев	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2014 года						
Кредиты и займы	4 079 254	158 046	1 867 046	3 251 671	–	5 276 763
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 346 347	1 746 471	425 000	1 898 863	–	4 070 334
Итого	7 425 601	1 904 517	2 292 046	5 150 534	–	9 347 097
31 декабря 2013 года						
Кредиты и займы	3 458 336	246 000	3 587 989	2 107 150	–	5 941 139
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 070 513	3 070 513	–	–	–	3 070 513
Итого	6 528 849	3 316 513	3 587 989	2 107 150	–	9 011 652

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение обменных курсов иностранных валют, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что изменения курсов валют окажут негативное влияние на финансовые результаты Группы.

Большая часть операций Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Большая часть закупок и продаж Группы номинирована в российских рублях. Следовательно, подверженность Группы валютному риску незначительна. **Процентный риск**

Доходы Группы и операционные потоки денежных средств являются в значительной степени независимыми от изменений рыночных процентных ставок, так как процентные ставки по всем кредитам и займам фиксированные.

Руководство Группы не придерживается каких-либо формально установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Однако, в то же время, при заключении новых договоров на получение кредитов или займов Руководство использует свое профессиональное суждение для определения, какая ставка, фиксированная или плавающая, является более выгодной для Группы на ожидаемый период кредитования до даты погашения.

Справедливая стоимость

В таблице ниже представлена иерархия источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств Группы, по которым справедливая стоимость отличается от балансовой:

	31 декабря 2014 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7 329	7 329	–	–
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Долгосрочная кредиторская задолженность	1 229 539	–	1 229 539	–
Кредиты с фиксированной ставкой	4 004 163	–	4 004 163	–

Методы определения справедливой стоимости описаны в Примечании 4.

В течение годов по 31 декабря 2014 и 2013 годов перемещений внутри уровней оценки справедливой стоимости не производилось.

Управление капиталом

Руководство проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Руководство держит под контролем показатель прибыли на собственный капитал, который определяется Группой как частное от деления чистой прибыли после налогообложения на совокупный акционерный капитал.

Руководство стремится сохранять разумный баланс между более высокой прибылью, которую может принести возросший уровень заимствований, и преимуществами, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала (гарантии безопасного развития бизнеса и т. д.).

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

Компания и ее дочерние предприятия обязаны выполнять законодательно установленные требования к достаточности собственного капитала, согласно которым стоимость их чистых активов, определенная в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, должна постоянно превышать размер уставного капитала.

24 ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

Группа арендует ряд земельных участков у местных органов власти в рамках договоров операционной аренды. Кроме того, Группа арендует нежилую недвижимость и транспортные средства.

Договоры аренды были заключены в предыдущие периоды в отношении участков земли, на которых расположены линии электропередач, оборудование для передачи электроэнергии и прочие активы. Изначально срок аренды составляет от 5 до 49 лет с возможностью продления по истечении срока. Арендные ставки регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными условиями.

Право собственности к Группе не переходит, и арендодатель сохраняет контроль за использованием земли. Группа определила, что все риски и выгоды, связанные с владением землей, сохраняет арендодатель, поэтому данная аренда классифицирована как операционная.

Платежи по договорам нерасторжимой операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
До 1 года	39 175	21 822
От 1 до 5 лет	83 234	72 231
Свыше 5 лет	547 305	603 988
	669 714	698 041

В течение отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2014 года, в составе консолидированного отчета прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе признаны расходы по операционной аренде в размере 167 311 тыс. руб. (за 2013 год: 24 635 тыс. руб.).

25 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма будущих обязательств по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 169 788 тыс. руб., включая НДС (на 31 декабря 2013 года: 182 797 тыс. руб.).

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Судебные разбирательства

Группа участвует в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства Группы, существующие в настоящее время претензии или иски к Группе не могут оказать существенного негативного влияния на результаты деятельности, финансовое положение или денежные потоки Группы, и информация о них была надлежащим образом отражена или раскрыта в данной консолидированной финансовой отчетности.

Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

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

В 2014 году налоговыми органами была завершена выездная налоговая проверка в отношении правильности исчисления и уплаты налогов и сборов ОАО «Янтарьэнерго» за 2011 и 2012 годы. Согласно акту выездной проверки сумма доначислений за 2011-2012 годы по налогам составила 216 073 тыс. руб., включая штрафы и пени. Руководство Компании не согласно с позицией налоговых органов и оспаривает ее. Руководство Компании оценивает риск негативного разрешения возникших разногласий как низкий.

Обязательства по природоохранной деятельности

Группа и предприятия, преемниками которых оно является, осуществляли свою деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии становления, а соответствующие меры по защите окружающей среды со стороны властей постоянно пересматриваются. Компании Группы периодически оценивают свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения законодательства и регулирования гражданских споров невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы считает, что существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды, не существует.

26 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Отношения контроля

Связанными сторонами являются акционеры, аффилированные лица и организации, находящиеся под общим владением и контролем Группы, члены Совета Директоров и ключевого руководящего состава Компании. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года контроль над Компанией принадлежал ОАО «Россети». Конечной контролирующей стороной является государство в лице Правительства Российской Федерации, владеющее контрольным пакетом акций ОАО «Россети».

В ходе своей обычной деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, находящимися под общим контролем правительства, включая ОАО «ФСК ЕЭС», ОАО «Российские железные дороги», банки, контролируемые государством и различными государственными органами. Цены на электроэнергию, передачу электроэнергии и услуг связи приняты на основе тарифов, установленных федеральными и региональными органами тарифного регулирования. Банковские кредиты предоставляются на основе рыночных ставок.

Операции с материнской компанией, ее дочерними и зависимыми компаниями

Операции с материнской компанией, ее дочерними и ассоциированными предприятиями включают операции с ОАО «Россети», его дочерними и зависимыми компаниями, и составляют:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Выручка	146 207	56 236
Выручка от аренды	13 106	20 892
Прочая выручка	133 101	35 344
Операционные расходы	158 295	683 670
Аренда	140 148	–
Услуги по управлению	16 113	16 113
Передача электроэнергии	–	532 394
Штрафы и пени по договорам	–	135 161
Прочие расходы	2 034	2

Остатки по операциям с ОАО «Россети», его дочерними и зависимыми предприятиями на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года составляют:

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17 953	19 230
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 845 204	2 042 435

Вознаграждения руководству

Группа определяет членов Совета Директоров, Правления и высших менеджеров Компании и всех ее дочерних обществ как ключевой управленческий персонал.

Группа не совершает никаких операций с ключевым управленческим персоналом и их близкими родственниками, за исключением выплат им вознаграждения в форме заработной платы и премий, а также пенсионных отчислений.

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2014 года</u>		<u>За год, закончившийся 31 декабря 2013 года</u>	
	<u>Совет директоров</u>	<u>Прочий ключевой управленчес- кий персонал</u>	<u>Совет директоров</u>	<u>Прочий ключевой управленчес- кий персонал</u>
Зарплаты и премии	13 818	39 712	11 082	35 812
Пенсии и пособия по окончании трудовой деятельности	446	77	156	36

Операции с компаниями, связанными с государством

В ходе осуществления деятельности Группа совершает значительное количество операций с компаниями, связанными с государством. Данные операции осуществляются согласно регулируемым тарифам, либо в соответствии с рыночными ценами.

Выручка от компаний, связанных с государством, составляет 20% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (2013 год: 14%).

Затраты по передаче электроэнергии по компаниям, контролируемым государством, составляют 3% от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (2013 год: 16%).

Существенные займы, полученные от компаний, связанных с государством, раскрыты в Примечании 19.

Политика ценообразования

Операции со связанными сторонами по передаче электроэнергии осуществляются по тарифам, устанавливаемым государством.

27 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты не произошло каких-либо существенных событий.



Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 58 листов
Иванов А. С.