

**ОАО «ДАЛЬНЕВОСТОЧНАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»**

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

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

## СОДЕРЖАНИЕ

### Отчет независимого аудитора

#### ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

#### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Примечание 1. Компания и ее деятельность.....	10
Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики.....	11
Примечание 3. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций.....	18
Примечание 4. Операции со связанными сторонами.....	21
Примечание 5. Основные средства.....	23
Примечание 6. Денежные средства.....	25
Примечание 7. Дебиторская задолженность и авансы выданные.....	26
Примечание 8. Товарно-материальные запасы.....	27
Примечание 9. Капитал.....	27
Примечание 10. Налог на прибыль.....	27
Примечание 11. Кредиты и займы.....	29
Примечание 12. Прочие долгосрочные обязательства.....	29
Примечание 13. Обязательства по пенсионному обеспечению.....	29
Примечание 14. Кредиторская задолженность и начисления.....	32
Примечание 15. Кредиторская задолженность по прочим налогам.....	32
Примечание 16. Государственные субсидии.....	32
Примечание 17. Операционные расходы.....	33
Примечание 18. Финансовые доходы и расходы.....	33
Примечание 19. Прибыль на акцию.....	33
Примечание 20. Финансовые риски.....	33
Примечание 21. Управление капиталом.....	35
Примечание 22. Договорные и условные обязательства.....	36
Примечание 23. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	37
Примечание 24. События после отчетной даты.....	38



## **Отчет независимого аудитора**

Акционеру и Совету директоров Открытого акционерного общества «Дальневосточная распределительная сетевая компания»

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

### **Ответственность руководства за финансовую отчетность**

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

### **Ответственность аудитора**

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

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

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



*Отчет независимого аудитора (продолжение)*

**Мнение**

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

*ЗАО PricewaterhouseCoopers Audit*

8 апреля 2015 года  
Москва, Российская Федерация

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**

**Отчет о финансовом положении**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	5	19 872	17 966
Прочие внеоборотные активы		116	65
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>19 988</b>	<b>18 031</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства	6	600	1 793
Дебиторская задолженность и авансы выданные	7	2 655	1 865
Авансы по налогу на прибыль		33	191
Товарно-материальные запасы	8	323	362
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>3 611</b>	<b>4 211</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>23 599</b>	<b>22 242</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	9	9 661	9 103
Добавочный капитал		75	29
Непокрытый убыток и прочие резервы		(2 887)	(3 393)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>6 849</b>	<b>5 739</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	10	895	622
Долгосрочные заемные средства	11	7 459	5 976
Прочие долгосрочные обязательства	12,13	1 506	2 180
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>9 860</b>	<b>8 778</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные заемные средства	11	2 322	3 281
Кредиторская задолженность и начисления	14	4 058	4 029
Кредиторская задолженность по налогам	15	510	415
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>6 890</b>	<b>7 725</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>16 750</b>	<b>16 503</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>23 599</b>	<b>22 242</b>

Генеральный директор



Ю.А. Андреев

Главный бухгалтер



Е.А. Игнатова



8 апреля 2015 года

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»****Отчет о прибылях и убытках**

(в млн российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Выручка от услуг по транспортировке электроэнергии		24 325	19 238
Прочая выручка		322	283
<b>Итого выручка</b>		<b>24 647</b>	<b>19 521</b>
Государственные субсидии	16	10	2 313
Операционные расходы	17	(23 182)	(20 002)
<b>Прибыль от текущей деятельности</b>		<b>1 475</b>	<b>1 832</b>
Финансовые доходы	18	112	117
Финансовые расходы	18	(956)	(786)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>631</b>	<b>1 163</b>
Расходы по налогу на прибыль	10	(243)	(162)
<b>Прибыль за период, причитающаяся акционеру</b>		<b>388</b>	<b>1 001</b>
Прибыль на акцию, причитающаяся акционеру, – базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	19	0,0004	0,0011

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»****Отчет о совокупном доходе**

(в млн российских рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
<b>Прибыль за период</b>	<b>388</b>	<b>1 001</b>
<b>Прочий совокупный доход после налога на прибыль:</b>		
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>		
Переоценка пенсионных обязательств	118	150
<b>Итого статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</b>	<b>118</b>	<b>150</b>
<b>Итого совокупный доход за период, причитающийся акционеру</b>	<b>506</b>	<b>1 151</b>

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»****Отчет об изменении капитала**

(в млн российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Переоценка пенсионных обязательств	Непокрытый убыток	Итого капитал
<b>На 1 января 2013 года</b>	<b>9 103</b>	<b>29</b>	<b>239</b>	<b>(4 783)</b>	<b>4 588</b>
Прибыль за период	-	-	-	1 001	1 001
<i>Прочий совокупный доход:</i>					
Изменение в актуарных прибылях и убытках по пенсионным обязательствам	-	-	150	-	150
Итого прочий совокупный доход	-	-	150	-	150
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>150</b>	<b>1 001</b>	<b>1 151</b>
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>9 103</b>	<b>29</b>	<b>389</b>	<b>(3 782)</b>	<b>5 739</b>
<b>На 1 января 2014 года</b>	<b>9 103</b>	<b>29</b>	<b>389</b>	<b>(3 782)</b>	<b>5 739</b>
Прибыль за период	-	-	-	388	388
<i>Прочий совокупный доход:</i>					
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	118	-	118
Итого прочий совокупный доход	-	-	118	-	118
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>118</b>	<b>388</b>	<b>506</b>
Выпуск акций (Примечание 9)	558	46	-	-	604
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>9 661</b>	<b>75</b>	<b>507</b>	<b>(3 394)</b>	<b>6 849</b>

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**

**Отчет о движении денежных средств**

(в млн российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>631</b>	<b>1 163</b>
Амортизация основных средств	5,17	1 952	1 708
Убыток от выбытия основных средств		7	5
Финансовые расходы, нетто	18	844	669
Начисление / (восстановление) убытка от обесценения дебиторской задолженности	7	254	(28)
Прочие (доходы) / расходы		(9)	8
<b>Денежные потоки по операционной деятельности до изменений оборотного капитала и уплаты налога на прибыль</b>		<b>3 679</b>	<b>3 525</b>
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных		(1 032)	1 057
Уменьшение / (увеличение) товарно-материальных запасов		16	(52)
(Уменьшение) / увеличение кредиторской задолженности и начислений		(463)	125
Увеличение задолженности по прочим налогам		248	254
(Увеличение) / уменьшение прочих активов		(39)	14
Увеличение прочих обязательств		73	37
Налог на прибыль полученный		53	20
<b>Итого поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>2 535</b>	<b>4 980</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств		(3 017)	(2 568)
Поступления от продажи основных средств		10	6
Проценты полученные		80	1
Открытие депозитных счетов		(800)	-
Закрытие депозитных счетов		800	-
<b>Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность</b>		<b>(2 927)</b>	<b>(2 561)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Поступления заемных средств		3 529	8 531
Погашение заемных средств		(3 652)	(8 429)
Проценты уплаченные		(666)	(766)
Платежи по финансовому лизингу		(12)	-
<b>Итого использование денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(801)</b>	<b>(664)</b>
<b>(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(1 193)</b>	<b>1 755</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>		<b>1 793</b>	<b>38</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>		<b>600</b>	<b>1 793</b>

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

**Примечание 1. Компания и ее деятельность**

Открытое акционерное общество «Дальневосточная распределительная сетевая компания» (далее – ОАО «ДРСК» или Компания) создано 22 декабря 2005 года в рамках реформирования электроэнергетической отрасли России на базе распределительных сетевых активов ОАО «Дальэнерго», ОАО «Хабаровскэнерго», ОАО «Амурэнерго», ОАО «Южное Якутскэнерго».

Основной деятельностью ОАО «ДРСК» является транспортировка электрической энергии по распределительным сетям на территории Амурской области, Хабаровского края, Еврейской автономной области, Приморского края, Южного района республики Саха (Якутия).

Компания зарегистрирована по адресу: ул. Шевченко, д. 28, г. Благовещенск, Амурская область, Российская Федерация, 675000.

По состоянию на 31 декабря 2014 года уставный капитал Компании зарегистрирован в установленном порядке, полностью оплачен и состоит из 966 090 999 800 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 0,01 рубль каждая (на 31 декабря 2013 года: 910 333 199 800 обыкновенных акций) (Примечание 9).

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

**Отношения с государством и действующее законодательство.** Политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах оказывает существенное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности Компании, в том числе через регулирование тарифов, осуществляемое Региональными энергетическими комиссиями (далее – РЭК) в части реализации услуг по передаче электроэнергии.

В 2013 и 2014 годах тариф на услуги по передаче электроэнергии Компании, за исключением филиала «Южно-Якутские электрические сети», определялся с применением метода доходности инвестированного капитала (RAB). В соответствии с распоряжением Правительства № 30-р от 19 января 2010 года, данный метод предполагает установление долгосрочных тарифов, направленных на стимулирование инвестиций в отрасль. Тариф на услуги по передаче электроэнергии филиала «Южно-Якутские электрические сети» определялся по методу «затраты+», т.е. себестоимость предоставления услуг плюс норма прибыли. При этом себестоимость определялась в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому и налоговому учету, отличающимися от Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

**Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает возможность разных толкований. Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали и могут в дальнейшем оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации, в том числе приводить к ослаблению рубля и сложностям в привлечении внешних заимствований.

В течение 2014 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 32,6587 рублей до 67,7851 рублей за доллар США и в диапазоне от 45,0559 рублей до 84,5890 рублей за евро;
- ключевая ставка ЦБ РФ увеличилась с 5,5 процентов годовых до 17,0 процентов годовых, в том числе с 12,0 процентов до 17,0 процентов годовых 16 декабря 2014 года.

В настоящее время финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. После 31 декабря 2014 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 55,3328 рублей до 69,6640 рублей за доллар США и в диапазоне от 60,4124 рублей до 78,7900 рублей за евро;
- ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 17,0 процентов годовых до 14,0 процентов годовых;
- объем банковских операций по кредитованию снизился в связи с тем, что банки осуществляют пересмотр бизнес-моделей своих заемщиков и их платежеспособности в связи с ростом процентных ставок по кредитам и изменением обменных курсов валют;
- в январе 2015 года кредитный рейтинг России был снижен агентством Fitch Ratings до отметки BBB-, а агентство Standard & Poor's понизило его до отметки BB+, то есть ниже инвестиционного уровня впервые за десять лет. В феврале 2015 года агентство Moody's Investors Service также понизило кредитный рейтинг России ниже инвестиционного уровня до Ba1, первой отметки в рамках спекулятивной категории. Рейтинг агентства Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню. При этом все эти рейтинговые агентства дали негативный прогноз на будущее, что означает, что кредитный рейтинг России в дальнейшем может быть понижен.

Эти и другие события могут оказать существенное влияние на деятельность Компании, ее финансовое положение, операционные результаты и перспективы бизнеса. Последствия этого влияния на данный момент руководство не в состоянии предсказать, но руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании (Примечание 20).

## **Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики**

**Принцип соответствия.** Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости.

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

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основании учетных данных по российским стандартам бухгалтерского учета, которые были скорректированы и переклассифицированы для целей достоверного представления информации с учетом требований МСФО.

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

**Основные подходы к оценке финансовых инструментов.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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

Для определения справедливой стоимости активов и обязательств, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок, используются такие методы оценки, как, например, модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях. Компания использует такие методики оценки справедливой стоимости, которые являются наиболее приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и максимально используют исходные данные, наблюдаемые на рынке.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- к Уровню 1 относятся оценки по котироваемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- к Уровню 2 относятся оценки, полученные с помощью методов, в которых все используемые значительные исходные данные либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и
- к Уровню 3 относятся оценки, не являющиеся основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

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

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

*Амортизированная стоимость* представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

**Классификация финансовых активов.** Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Ниже представлено описание категорий финансовых активов, имеющихся у Компании.

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

**Классификация финансовых обязательств.** Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: (а) оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и (б) прочие финансовые обязательства. Все финансовые обязательства Компании относятся к категории «Прочие» и отражаются по амортизированной стоимости.

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются в прибылях или убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных

потоков, связанных с финансовым активом или с Компанией финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения: (а) просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем; (б) контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании; (в) контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации; (г) существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или (д) стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

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

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

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

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

**Предоплата.** Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

**Операции в иностранной валюте.** Денежные активы и обязательства Компании, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются как прибыли или убытки за год.

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2014 года, составлял 56,26: 1,00 (на 31 декабря 2013 года: 32,73: 1,00), официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2014 года составлял 68,34: 1,00 (на 31 декабря 2013 года: 44,97: 1,00).

**Основные средства.** Основные средства учитываются по исторической стоимости за вычетом амортизации и обесценения.

Расходы на мелкий ремонт и текущее техническое обслуживание относятся на расходы отчетного периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

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

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

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

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

Типы основных средств	Средние сроки полезного использования
Здания	30-50
Сооружения	30-50
Машины и оборудование	5-30
Прочие	3-30

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

Балансовая стоимость актива уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в Отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

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

**Налог на прибыль.** Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и

признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период погашения временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета.

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

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

**Капитализация затрат по займам.** Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива, если дата начала капитализации приходится на 1 января 2009 года или более позднюю дату.

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

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи. Компания капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Компании (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

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

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

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

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

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

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях для вознаграждений по окончании трудовой деятельности признаются в составе прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникли, в составе переоценки пенсионных обязательств. Стоимость услуг прошлых периодов немедленно признается в составе операционных расходов Отчета о прибылях и убытках.

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

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

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях для данного типа выплат признаются в составе прибылей и убытков Отчета о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли. В остальном учет данных обязательств аналогичен учету вознаграждений по окончании трудовой деятельности.

**Обязательства по финансовой аренде.** Если Компания является арендатором по договору аренды, по условиям которого к ней переходят практически все риски и выгоды, связанные с использованием этих активов, то арендуемые активы отражаются в составе основных средств на дату начала арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости арендуемых активов или текущей стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением суммы обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды в случаях, когда он истекает ранее.

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

**Признание выручки.** Выручка отражается по факту оказания услуг по транспортировке электроэнергии, по мере оказания прочих услуг, по факту завершения технологического присоединения и в момент поставки товаров. Выручка отражается без налога на добавленную стоимость.

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

**Прибыль на акцию.** Прибыль на обыкновенную акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за вычетом среднего количества собственных акций, выкупленных Компанией.

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

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

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

**Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

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

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

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

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

Руководство оценило вероятность погашения отложенных налоговых активов, в том числе связанных с перенесенными на будущее налоговыми убытками, как высокую, так как руководство ожидает получение налогооблагаемой прибыли в будущем в результате продления действия механизма «последней мили».

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

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

### **Примечание 3. Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций**

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

**Поправки к МСФО (IAS) 32 – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»** (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто-основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Стандарт разъясняет, что рассматриваемое право на взаимозачет (1) не должно зависеть от возможных будущих событий и (2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства. Данные поправки не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

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

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Обязательные платежи»** (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основании принципа непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. Данное разъяснение не оказало существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

**Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»** (выпущены в мае 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Данные поправки не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

**Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»** (выпущены в июне 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. Данные поправки не оказали воздействия на финансовую отчетность Компании.

Новые стандарты и интерпретации, применимые к деятельности Компании, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты, утвержденные для применения в Российской Федерации, которые Компания не применяет досрочно, представлены ниже:

**Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях»** (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес. Компания считает, что данное изменение не окажет существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

**Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение допустимых методов амортизации»** (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов,

начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом. Компания считает, что данное изменение не окажет существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

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

**Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности 2012 года** (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для разъяснения определения термина «условия перехода прав» и введения отдельных определений для понятий «условие достижения определенных результатов деятельности» и «условие предоставления услуг». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления права приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов компании при отражении в отчетности активов сегмента. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 было сделано не для того, чтобы отменить возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцененной стоимости. В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также компания, оказывающая услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающейся компании или материнской компании отчитывающейся компании («управляющая компания») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающейся компании управляющей компанией за оказанные услуги. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на финансовую отчетность Компании.

**Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности 2013 года** (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности. Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет

предприятию оценивать справедливую стоимость Компании финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры купли-продажи нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на финансовую отчетность Компании.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»** (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Новый стандарт вводит основополагающий принцип, в соответствии с которым выручка должна быть признана в момент передачи товаров или услуг клиенту по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение всего срока получения выгод от контракта. Компания считает, что данное изменение не окажет существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты, и которые компания не приняла досрочно:

- **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка»** (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты);
- **Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором»** (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты);
- **Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности 2014 года** (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты);
- **Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Раскрытие информации»** (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года);
- **Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 – «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний»** (выпущены в августе 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).

#### Примечание 4. Операции со связанными сторонами

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

Основными связанными сторонами Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, являлись ОАО «ДЭК», ОАО «РусГидро», ОАО «РАО ЭС Востока», Donalink Limited и их дочерние, зависимые и совместно-контролируемые компании, а также предприятия, контролируемые государством. Операции со связанными сторонами осуществляются на рыночных условиях.

Компания Donalink Limited прямо и опосредованно владеет 33,7 процента обыкновенных голосующих акций ОАО «ДЭК» и оказывает существенное влияние на деятельность ОАО «ДЭК» и его дочерних

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

(в млн российских рублей, если не указано иное)

обществ (далее – «Группа ДЭК»). Существенных операций за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, а также существенных остатков по расчетам на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года с компанией Donalink Limited и ее дочерними обществами у Компании не было.

**Операции с Материнской компанией**

Операции Компании с ОАО «ДЭК» представлены ниже:

	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2014 года</b>	<b>2013 года</b>
Оказание услуг по транспортировке электроэнергии	15 306	14 331
Прочие продажи	3	14
Покупка электроэнергии и компенсация потерь	3 213	2 853
Прочие закупки	7	32

Остатки по операциям Компании с ОАО «ДЭК» представлены ниже:

	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
Дебиторская задолженность	1 333	876
Кредиторская задолженность	594	869

**Операции с дочерними обществами Материнской компании**

Компания проводила следующие операции с дочерними обществами ОАО «ДЭК»:

	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2014 года</b>	<b>2013 года</b>
Продажи	165	1
Закупки	24	22

Компания имела следующие остатки по операциям с дочерними обществами ОАО «ДЭК»:

	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
Авансы под капитальное строительство	1	2
Кредиторская задолженность	183	139

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

Компания проводила следующие операции с ОАО «РусГидро», ОАО «РАО ЭС Востока» и их дочерними обществами (кроме компаний Группы ДЭК):

	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2014 года</b>	<b>2013 года</b>
Оказание услуг по транспортировке электроэнергии	1 364	1 267
Прочие продажи	1	20
Покупка электроэнергии и потерь	332	301
Прочие покупки	79	53
Получено займов	3 530	3 100
Начислено процентов по займам	690	110

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

	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
Дебиторская задолженность	44	34
Кредиторская задолженность	699	450
Долгосрочные заемные средства	6 725	2 670
Краткосрочные заемные средства	1 126	1 465

**Предприятия, контролируемые государством**

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, а также по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Компания осуществляла операции и имела остатки по операциям со следующими банками, контролируемые государством: ОАО «Сбербанк России» и АО «Газпромбанк» (Примечание 11). Операции осуществляются на рыночных условиях.

В ходе текущей деятельности Компания осуществляет сделки с компаниями, контролируемые государством. Помимо ОАО «РусГидро», ОАО «РАО ЭС Востока» и их дочерних обществ продажи

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

(в млн российских рублей, если не указано иное)

Компании предприятиям, контролируемым государством, за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составили около 5 процентов от общей выручки (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: около 4 процентов).

Помимо ОАО «РусГидро», ОАО «РАО ЭС Востока» и их дочерних обществ расходы Компании на покупку у предприятий, контролируемых государством за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составили около 35 процентов от общей суммы расходов на покупку (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: около 33 процентов).

**Вознаграждение, выплачиваемое членам Совета директоров и ключевому управленческому персоналу**

К ключевому управленческому персоналу Компании относятся члены Совета директоров Компании, включая генерального директора, заместители генерального директора и главный бухгалтер.

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

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

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

Общая сумма краткосрочного вознаграждения, выплачиваемого ключевому управленческому персоналу Компании за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 83 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 84 млн рублей), без учета причитающихся налогов.

**Примечание 5. Основные средства**

	Линии электро-передач и устройства к ним	Подстанции и силовое оборудование	Здания и сооружения	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
<i>Первоначальная стоимость</i>						
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>10 322</b>	<b>10 692</b>	<b>4 180</b>	<b>2 597</b>	<b>3 723</b>	<b>31 514</b>
Поступления	13	774	431	2 532	123	3 873
Внутреннее перемещение	277	1 045	934	(2 547)	291	-
Выбытия и списания	(11)	(28)	(14)	(1)	(55)	(109)
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>10 601</b>	<b>12 483</b>	<b>5 531</b>	<b>2 581</b>	<b>4 082</b>	<b>35 278</b>
<i>Накопленная амортизация</i>						
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>(5 771)</b>	<b>(4 741)</b>	<b>(1 256)</b>	-	<b>(1 780)</b>	<b>(13 548)</b>
Начислено за период	(568)	(674)	(208)	-	(502)	(1 952)
Выбытия и списания	9	23	8	-	54	94
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>(6 330)</b>	<b>(5 392)</b>	<b>(1 456)</b>	-	<b>(2 228)</b>	<b>(15 406)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года</b>	<b>4 551</b>	<b>5 951</b>	<b>2 924</b>	<b>2 597</b>	<b>1 943</b>	<b>17 966</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года</b>	<b>4 271</b>	<b>7 091</b>	<b>4 075</b>	<b>2 581</b>	<b>1 854</b>	<b>19 872</b>

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

**ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года,**  
**и по состоянию на эту дату**  
(в млн российских рублей, если не указано иное)

	Линии электро- передач и устройства к ним	Подстанции и силовое оборудование	Здания и сооружения	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
<i>Первоначальная стоимость</i>						
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>10 129</b>	<b>9 382</b>	<b>2 916</b>	<b>2 933</b>	<b>3 406</b>	<b>28 766</b>
Поступления	-	295	361	1 999	165	2 820
Внутреннее перемещение	204	1 036	910	(2 323)	173	-
Выбытия и списания	(11)	(21)	(7)	(12)	(21)	(72)
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>10 322</b>	<b>10 692</b>	<b>4 180</b>	<b>2 597</b>	<b>3 723</b>	<b>31 514</b>
<i>Накопленная амортизация</i>						
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>(5 205)</b>	<b>(4 185)</b>	<b>(1 145)</b>	-	<b>(1 358)</b>	<b>(11 893)</b>
Начислено за период	(575)	(576)	(116)	-	(441)	(1 708)
Выбытия и списания	9	20	5	-	19	53
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>(5 771)</b>	<b>(4 741)</b>	<b>(1 256)</b>	-	<b>(1 780)</b>	<b>(13 548)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года</b>	<b>4 924</b>	<b>5 197</b>	<b>1 771</b>	<b>2 933</b>	<b>2 048</b>	<b>16 873</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года</b>	<b>4 551</b>	<b>5 951</b>	<b>2 924</b>	<b>2 597</b>	<b>1 943</b>	<b>17 966</b>

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, а также авансы строительным компаниям и поставщикам. По состоянию на 31 декабря 2014 года такие авансы составляли 39 млн рублей (на 31 декабря 2013 года: 39 млн рублей).

К прочим основным средствам относятся оборудование автоматизированной системы коммерческого учета электроэнергии, транспортные средства, компьютерная и офисная техника, офисная мебель, измерительное и прочее оборудование.

Сумма процентных расходов, капитализированных за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 154 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 129 млн рублей).

Стоимость объектов, эксплуатируемых в рамках договоров финансовой аренды и включенных в состав основных средств, составила на 31 декабря 2014 года 633 млн рублей (на 31 декабря 2013 года: 221 млн рублей).

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

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

**Обесценение по состоянию на 31 декабря 2014 года.** Руководство Компании проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Компания, в целях обнаружения индикаторов обесценения основных средств. В результате данного анализа было выявлено, что возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства филиалов Компании, определенная по методу дисконтированных денежных потоков, примерно соответствует их текущей балансовой стоимости на 31 декабря 2014 года. Соответственно дополнительное обесценение по ним не начислено.

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

(в млн российских рублей, если не указано иное)

**Обесценение по состоянию на 31 декабря 2013 года.** Руководство Компании проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Компания, в целях обнаружения индикаторов обесценения основных средств. В результате данного анализа не было обнаружено каких-либо индикаторов обесценения основных средств на отчетную дату.

**Операционная аренда.** Будущие совокупные платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды исходя из ставок по состоянию на конец соответствующего отчетного периода составляют:

	<b>31 декабря 2014 го да</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
Менее одного года	220	181
От одного года до пяти лет	873	711
Свыше пяти лет	6 943	5 738
<b>Итого</b>	<b>8 036</b>	<b>6 630</b>

Компания арендует в основном земельные участки, принадлежащие местным органам власти на условиях неаннулируемой операционной аренды. Договоры аренды земельных участков, как правило, заключены на первоначальный срок от 1 до 49 лет с правом продления договора после истечения срока его действия. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе.

**Финансовая аренда.** Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды и их дисконтированная стоимость составляют (Примечание 11):

	<b>К уплате в течение 1 года</b>	<b>К уплате в период от 1 до 5 лет</b>	<b>К уплате по истечении 5 лет</b>	<b>Итого</b>
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2014 года	76	322	1 987	2 385
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(4)	(86)	(1 489)	(1 579)
<b>Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2014 года</b>	<b>72</b>	<b>236</b>	<b>498</b>	<b>806</b>
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2013 года	-	119	537	656
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	-	(25)	(341)	(366)
<b>Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2013 года</b>	<b>-</b>	<b>94</b>	<b>196</b>	<b>290</b>

**Примечание 6. Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
Денежные эквиваленты	550	-
Денежные средства на банковских счетах	49	1 791
Денежные средства в кассе	1	1
Прочие	-	1
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>600</b>	<b>1 793</b>

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31 декабря 2014 года включали средства на краткосрочных банковских депозитах с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

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

(в млн российских рублей, если не указано иное)

Денежные средства и их эквиваленты размещены в ряде кредитных организаций:

	Рейтинговое агентство	Рейтинг*	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
<b>Денежные средства на банковских счетах</b>				
ОАО «Сбербанк России»	Moody's	Baa2	49	1 771
Прочие			-	20
<b>Итого денежные средства на банковских счетах</b>			<b>49</b>	<b>1 791</b>
<b>Банковские депозиты</b>				
АО «Газпромбанк»	Moody's	Ba1	550	-
<b>Итого денежные эквиваленты</b>			<b>550</b>	<b>-</b>

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

**Примечание 7. Дебиторская задолженность и авансы выданные**

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под обесценение в размере 255 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года и 2 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года)	2 397	1 644
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение в размере 10 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года и 10 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года)	24	37
<b>Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности</b>	<b>2 421</b>	<b>1 681</b>
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам (за вычетом резерва под обесценение в размере 5 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года и 6 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года)	24	20
НДС к возмещению	203	152
Задолженность бюджета (за исключением НДС)	7	12
<b>Итого дебиторская задолженность и авансы выданные</b>	<b>2 655</b>	<b>1 865</b>

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков состоит в основном из задолженности Материнской компании и смежных сетевых организаций.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности оценивался с учетом индивидуальной специфики покупателей, динамики платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств (Примечание 2). Руководство полагает, что Компания обеспечит ее собираемость и что чистая сумма дебиторской задолженности приблизительно соответствует справедливой стоимости. Торговая и прочая дебиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
По состоянию на 1 января	12	41
Начислено за год	255	5
Восстановление резерва под обесценение	(1)	(33)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	(1)	(1)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b>265</b>	<b>12</b>

Анализ дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по срокам приведен ниже:

	31 декабря 2014 года	Резерв на 31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	Резерв на 31 декабря 2013 года
Непросроченная	1 547	-	1 046	-
Просроченная менее 3 месяцев	549	(33)	323	-
Просроченная от 3 до 12 месяцев	554	(220)	275	-
Просроченная более 1 года	2	(2)	2	(2)
<b>Итого</b>	<b>2 652</b>	<b>(255)</b>	<b>1 646</b>	<b>(2)</b>

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

#### Примечание 8. Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы на 31 декабря 2014 года в сумме 323 млн рублей (на 31 декабря 2013 года: 362 млн рублей) представляют собой основные и вспомогательные материалы.

#### Примечание 9. Капитал

	Количество выпущенных, зарегистрированных и полностью оплаченных акций (в тысячах штук)	В тысячах рублей	
		Обыкновенные акции	Итого акционерный капитал
На 31 декабря 2013 года	910 333 200	9 103 332	9 103 332
На 31 декабря 2014 года	966 091 000	9 660 910	9 660 910

Номинальная стоимость обыкновенной акции равна 0,01 рубля.

Компания не объявляла дивиденды за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года.

В декабре 2013 года ОАО «ДЭК» передало объекты сетевого хозяйства в качестве вноса в уставный капитал Компании. Уставный капитал Компании был увеличен на 558 млн рублей после регистрации отчета об итогах дополнительного выпуска обыкновенных акций 26 марта 2014 года.

#### Примечание 10. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Корректировка текущего налога предшествующих периодов, признанная в отчетном периоде	-	155
Отложенный налог на прибыль по текущей деятельности	(243)	(317)
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(243)</b>	<b>(162)</b>

Сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>631</b>	<b>1 163</b>
Теоретическая сумма налога на прибыль (20 процентов)	(126)	(233)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(45)	(61)
Налоговый эффект сокращения суммы убытков по данным налогового учета, подлежащих переносу на будущее	(62)	-
Корректировка текущего налога предшествующих периодов, признанная в отчетном периоде	-	155
Прочие	(10)	(23)
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(243)</b>	<b>(162)</b>

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

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

	31 декабря 2013 года	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2014 года
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>(1 401)</b>	<b>(235)</b>	-	<b>(1 636)</b>
Основные средства	(1 309)	(232)	-	(1 541)
Долгосрочные обязательства	(48)	18	-	(30)
Прочие	(44)	(21)	-	(65)
<b>Отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>779</b>	<b>(8)</b>	<b>(30)</b>	<b>741</b>
Кредиторская задолженность	50	(4)	-	46
Налоговый убыток	372	(121)	-	251
Долгосрочные обязательства	263	20	(30)	253
Обязательства по финансовой аренде	68	94	-	162
Прочие	26	3	-	29
<b>Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>(622)</b>	<b>(243)</b>	<b>(30)</b>	<b>(895)</b>

	31 декабря 2012 года	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2013 года
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>(902)</b>	<b>(499)</b>	-	<b>(1 401)</b>
Основные средства	(896)	(413)	-	(1 309)
Долгосрочные обязательства	-	(48)	-	(48)
Прочие	(6)	(38)	-	(44)
<b>Отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>634</b>	<b>182</b>	<b>(37)</b>	<b>779</b>
Дебиторская задолженность	14	(12)	-	2
Кредиторская задолженность	68	(18)	-	50
Налоговый убыток	202	170	-	372
Долгосрочные обязательства	280	20	(37)	263
Обязательства по финансовой аренде	67	1	-	68
Прочие	3	21	-	24
<b>Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>(268)</b>	<b>(317)</b>	<b>(37)</b>	<b>(622)</b>

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

(в млн российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 11. Кредиты и займы**

*Долгосрчные заемные средства*

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
ОАО «РусГидро»	8,00 – MosPrime 3m + 2,86	2016-2025	6 851	1 680
ОАО «РАО ЭС Востока»	8,00	2015	1 000	1 000
ПАО «Росбанк»	8,99	2015	819	1 121
ОАО «Сбербанк России»	9,04	2015	305	2 238
АО «Газпромбанк»	9,40		-	1 425
Обязательства по финансовой аренде	6,64-12,00		806	338
<b>Итого</b>			<b>9 781</b>	<b>7 802</b>
За вычетом краткосрочной части долгосрочных заемных средств			(2 250)	(1 826)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде			(72)	-
<b>Итого долгосрочные заемные средства</b>			<b>7 459</b>	<b>5 976</b>

*Краткосрочные заемные средства*

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
ОАО «РусГидро»	8,21-8,41	-	1 455
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств		2 250	1 826
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде		72	-
<b>Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств</b>		<b>2 322</b>	<b>3 281</b>

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

Руководство полагает, что справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных заемных средств с плавающей ставкой приблизительно равна их балансовой стоимости, справедливая стоимость заемных средств с фиксированной ставкой приведена в Примечании 23 (3 уровень в иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2).

По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года Компания не имела основных средств и товарно-материальных запасов, которые находились бы в залоге согласно кредитным договорам и договорам займа.

**Примечание 12. Прочие долгосрочные обязательства**

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Долгосрочная кредиторская задолженность	123	725
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>123</b>	<b>725</b>
Обязательства по пенсионному обеспечению (Примечание 13)	1 264	1 316
Долгосрочные полученные авансы	119	139
<b>Итого прочие долгосрочные обязательства</b>	<b>1 506</b>	<b>2 180</b>

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

**Примечание 13. Обязательства по пенсионному обеспечению**

Ниже приводится оценка величины обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

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

(в млн российских рублей, если не указано иное)

Суммы, признанные в Отчете о финансовом положении Компании, представлены ниже:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Справедливая стоимость активов плана	(27)	(22)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	1 291	1 338
<b>Чистые обязательства</b>	<b>1 264</b>	<b>1 316</b>

В таблицах ниже представлено движение обязательств по пенсионному обеспечению за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

	Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану	Справедливая стоимость активов плана	Итого
<b>По состоянию на 1 января 2014 года</b>	<b>1 338</b>	<b>(22)</b>	<b>1 316</b>
Стоимость услуг текущего периода	65	-	65
Расходы / (доходы) по процентам	103	(2)	101
<b>Итого отнесено на прибыли и убытки за 2014 год</b>	<b>168</b>	<b>(2)</b>	<b>166</b>
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные убытки – изменения в демографических предположениях	34	-	34
Актuarные прибыли – изменения в финансовых предположениях	(338)	-	(338)
Актuarные убытки – корректировки на основе опыта	155	1	156
<b>Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2014 год</b>	<b>(149)</b>	<b>1</b>	<b>(148)</b>
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(28)	(28)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(24)	24	-
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(42)	-	(42)
<b>По состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>1 291</b>	<b>(27)</b>	<b>1 264</b>

	Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану	Справедливая стоимость активов плана	Итого
<b>По состоянию на 1 января 2013 года</b>	<b>1 422</b>	<b>(21)</b>	<b>1 401</b>
Стоимость услуг текущего периода	75	-	75
Расходы / (доходы) по процентам	97	(1)	96
<b>Итого отнесено на прибыли и убытки за 2013 год</b>	<b>172</b>	<b>(1)</b>	<b>171</b>
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные убытки – изменения в демографических предположениях	54	-	54
Актuarные прибыли – изменения в финансовых предположениях	(153)	-	(153)
Актuarные прибыли – корректировки на основе опыта	(90)	1	(89)
<b>Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2013 год</b>	<b>(189)</b>	<b>1</b>	<b>(188)</b>
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(25)	(25)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(24)	24	-
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(43)	-	(43)
<b>По состоянию на 31 декабря 2013 года</b>	<b>1 338</b>	<b>(22)</b>	<b>1 316</b>

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

(в млн российских рублей, если не указано иное)

Основные актуарные допущения Компании представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Номинальная ставка дисконтирования	13,00%	7,90%
Темпы роста заработной платы	8,50%	6,60%
Темпы инфляции	7,00%	5,10%
Нормы увольнений	Нормы увольнений в зависимости от возраста на основе статистических данных Компании за 3 года	
Таблица смертности	Russia-2011*	Russia-2011

\* С учетом понижающей корректировки к вероятностям смерти для работников в возрасте до 60 лет, рассчитанной на основе статистических данных о смертности по Компании за 2012–2013 гг.

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

Актуарное допущение	Изменение предположения	Эффект на обязательство	Эффект на обязательство, %
Ставка дисконтирования	1%	(87)	(7%)
	(1%)	99	8%
Темпы роста заработной платы	1%	80	6%
	(1%)	(71)	(6%)
Темпы инфляции	1%	22	2%
	(1%)	(19)	(1%)
Нормы увольнений	3%	(155)	(12%)
	(3%)	229	18%
Вероятности смертности	10%	(16)	(1%)
	(10%)	17	1%

Компания предполагает произвести отчисления в размере 79 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2015 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Компании составляет 8 лет.

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

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

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

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

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

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

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

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

Расходы по вознаграждению работников за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, включают в себя выплаты в Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 915 млн рублей и в негосударственный пенсионный фонд 63 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: соответственно 771 млн рублей и 54 млн рублей).

#### Примечание 14. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	2 025	2 253
Кредиторская задолженность перед строителями и поставщиками основных средств	306	127
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	172	57
<b>Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности</b>	<b>2 503</b>	<b>2 437</b>
Задолженность по взносам в уставный капитал (Примечание 9)	-	603
Полученные авансы	1 060	579
Задолженность перед персоналом	495	410
<b>Итого кредиторская задолженность и начисления</b>	<b>4 058</b>	<b>4 029</b>

Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности и оценка основных средств, полученных в качестве взноса в Уставный капитал Компании от ОАО «ДЭК», относятся к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2.

#### Примечание 15. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
НДС	282	233
Страховые взносы	149	130
Налог на имущество	25	9
Прочие налоги	54	43
<b>Итого кредиторская задолженность по прочим налогам</b>	<b>510</b>	<b>415</b>

#### Примечание 16. Государственные субсидии

В 2014 году в соответствии с рядом законодательных актов субъектов Российской Федерации Компании были предоставлены бюджетные субсидии на возмещение затрат, связанных с проведением неотложных аварийно-восстановительных работ на инфраструктурных объектах, пострадавших в результате чрезвычайной ситуации, произошедшей на территории Хабаровского края, Еврейской автономной области, Амурской области. В течение 2014 года, субсидии из бюджетов всех уровней составили 10 млн рублей. Государственные субсидии, полученные Компанией в 2013 году в сумме 2 313 млн рублей, являются компенсацией убытков, возникших в 2011 году, в связи с прекращением передачи в аренду территориальным сетевым организациям объектов электросетевого хозяйства, относящихся к единой национальной (общероссийской) электрической сети.

**Примечание 17. Операционные расходы**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2014 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2013 года</b>
Расходы на распределение электроэнергии	9 955	8 974
Вознаграждение работникам (в том числе налоги и расходы по пенсионному обеспечению)	5 863	4 787
Покупная электроэнергия	3 562	3 157
Амортизация основных средств	1 952	1 708
Прочие материалы	479	479
Ремонт и техническое обслуживание	300	318
Начисление / (восстановление) резерва под обесценение дебиторской задолженности	254	(28)
Прочие расходы	817	607
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>23 182</b>	<b>20 002</b>

**Примечание 18. Финансовые доходы и расходы**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2014 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2013 года</b>
Процентные доходы, связанные с дисконтированием	30	116
Процентные доходы по депозитам	82	1
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>112</b>	<b>117</b>
Процентные расходы по займам	(722)	(675)
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	(101)	(96)
Процентные расходы, связанные с дисконтированием	(121)	(14)
Расходы по финансовой аренде	(12)	-
Прочие финансовые расходы	-	(1)
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>(956)</b>	<b>(786)</b>

**Примечание 19. Прибыль на акцию**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2014 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2013 года</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, тысяч штук	953 106 307	910 333 200
Чистая прибыль, причитающаяся акционеру	388	1 001
<b>Базовая и разводненная прибыль, причитающаяся акционеру Компании, в рублях</b>	<b>0,0004</b>	<b>0,0011</b>

Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

**Примечание 20. Финансовые риски**

Компания осуществляет управление финансовыми, операционными и юридическими рисками. Финансовый риск включает в себя рыночный риск (в том числе риск изменения процентных ставок), кредитный риск и риск ликвидности. Основными целями управления финансовыми рисками являются обеспечение достаточной уверенности в достижении целей Компании путем установления общей методологии по выявлению, анализу и оценке рисков, а также установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах, а в случае их превышения – осуществление воздействия на риск. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать минимизацию операционных и юридических рисков при помощи исполняемых надлежащим образом внутренних регламентов и процедур.

В целях оптимизации рисков, которым подвержена, Компания ведет постоянную работу по их выявлению, оценке и контролю, а также разработке и внедрению мероприятий, которые оказывают влияние на риски, управлению непрерывностью бизнеса и страхования, стремится соответствовать международным и национальным стандартам риск-менеджмента (COSO ERM 2004, ISO 31000 и другим), повышает культуру управления рисками и непрерывно совершенствует риск-менеджмент.

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

#### *Кредитный риск*

Кредитный риск – это возможность финансовых потерь Компании вследствие неспособности контрагента выполнить свои контрактные обязательства. Подверженность кредитному риску возникает в результате оказания Компанией услуг в кредит и других операций с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

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

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

Компания контролирует результаты анализа устаревания дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и отслеживает просроченную задолженность. Информация по срокам погашения дебиторской задолженности приведена в Примечании 7.

Денежные средства размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта. Список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов утверждаются Компанией. Компания проводит постоянную оценку финансового состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы финансовых институтов.

Сводные данные о размещенных денежных средствах с указанием банка и прочих финансовых институтов и их рейтинга на конец отчетного периода приведены в Примечании 6.

Максимальная подверженность Компании кредитному риску по классам активов отражена в балансовой стоимости финансовых активов в Отчете о финансовом положении.

#### *Риск изменения процентных ставок*

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

Компания получает в том числе кредиты с плавающими процентными ставками, которые рассчитываются на основе ставки MOSPRIME.

Если бы процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2014 года была на 6 процентов выше при прочих неизменных условиях, прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и капитал по состоянию на 31 декабря 2014 года были бы на 178 млн рублей меньше, в основном за счет увеличения процентных расходов.

По состоянию на 31 декабря 2013 года процентные ставки всех кредитов и займов Компании были фиксированные.

Для целей уменьшения процентного риска Компания регулярно проводит анализ кредитного рынка для определения выгодных условий кредитования. При проведении анализа учитываются такие

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

(в млн российских рублей, если не указано иное)

факторы, как возможность повторного привлечения заемных средств, продление срока действующих договоров финансирования и альтернативное финансирование.

*Риск ликвидности*

Риск ликвидности – это риск того, что Компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств.

Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, торговой и прочей кредиторской задолженности. Компания придерживается сбалансированной модели финансирования оборотного капитала – за счет использования как краткосрочных источников, так и долгосрочных источников. Краткосрочные обязательства в основном представлены кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам и краткосрочными займами.

Следующая таблица отражает обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2014 года. Суммами, раскрытыми в таблице, являются контрактные недисконтированные денежные потоки с учетом причитающихся к уплате процентов. Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, представленных в Отчете о финансовом положении, так как он основывается на дисконтированных денежных потоках.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

	<b>Менее 1 года</b>	<b>От 1 года до 2 лет</b>	<b>От 2 до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства (Примечание 11)	3 162	2 237	3 573	6 489
Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности (Примечания 13 и 14)	2 503	35	102	137
<b>Итого</b>	<b>5 665</b>	<b>2 272</b>	<b>3 675</b>	<b>6 626</b>

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

	<b>Менее 1 года</b>	<b>От 1 года до 2 лет</b>	<b>От 2 до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства (Примечание 11)	3 543	6 132	93	537
Финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности (Примечания 13 и 14)	2 420	795	31	140
<b>Итого</b>	<b>5 963</b>	<b>6 927</b>	<b>124</b>	<b>677</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года краткосрочные обязательства Компании превысили ее оборотные активы на 3 268 млн рублей (на 31 декабря 2013 года: 3 514 млн рублей). В течение 2014 года Компанией проведено рефинансирование ссудной задолженности, итогом которого стало перераспределение долговой нагрузки по срокам в пользу более долгих по отношению к отчетной дате периодов погашения.

Улучшение соотношения краткосрочных обязательств и оборотных активов в 2014 году связано с увеличением объемов реализации услуг по передаче электроэнергии и с погашением просроченных обязательств перед кредиторами.

Компания внедрила систему контроля над процессом заключения договоров, применяя стандартные финансовые процедуры, которые включают стандарты структуры платежа, сроков платежа, соотношения между авансом и суммой, выплачиваемой при окончательном погашении, и т. д. Осуществляется постоянный мониторинг оборотных активов и краткосрочных обязательств, контроль структуры капитала по срокам погашения и необходимой величины денежных средств. Также проводится работа с федеральными и региональными органами власти по получению государственной субсидии на компенсацию выпадающих доходов от передачи электрической энергии

#### **Примечание 21. Управление капиталом**

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

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

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

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

Цель Компании в области управления капиталом – гарантировать Компании возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам. По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма капитала в управлении Компании, равная стоимости чистых активов Компании, составила 6 614 млн рублей (31 декабря 2013 года: 5 739 млн рублей).

#### **Примечание 22. Договорные и условные обязательства**

##### **Судебные разбирательства**

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

##### **Налогообложение**

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Компании. В связи с этим позиция руководства Компании в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели, или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Компания время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Компании. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Компанией интерпретации могут быть подтверждены, однако существует риск того, что Компания понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Компанией интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Компании в целом.

На 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года руководство считало, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и позиция Компании с точки зрения соблюдения действующего налогового, валютного и таможенного законодательства может быть

обоснована и защищена, включая вопросы признания отдельных видов расходов для целей налогообложения.

### **Охрана окружающей среды**

Руководство полагает, что Компания соблюдает все законы и нормы по охране окружающей среды, действующие на сегодняшний день. Однако такие законы и нормы продолжают меняться. Руководство Компании не может спрогнозировать время или масштаб возможных изменений законов и норм, относящихся к охране окружающей среды. Влияние таких изменений невозможно оценить, но оно может оказаться существенным. В случае наступления таких изменений от Компании может потребоваться проведение модернизации своей технической базы с тем, чтобы соответствовать более строгим экологическим нормам. В условиях действующей правоприменительной практики руководство полагает, что у Компании нет значительных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

### **Обязательства по капитальным затратам**

В соответствии с утвержденной инвестиционной программой Компании объем финансирования в реконструкцию существующих и строительство новых мощностей составит 11 196 млн рублей в течение 2015–2017 гг. (11 106 млн рублей – в течение 2014–2016 гг.).

Обязательства по капитальным затратам Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года следующие: 2015 год – 3 832 млн рублей, 2016 год – 3 743 млн рублей, 2017 год – 3 621 млн рублей.

Предстоящие капитальные затраты в основном связаны с реконструкцией оборудования существующих электрических сетей.

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

### **Примечание 23. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

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

**Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость финансовых инструментов с постоянной доходностью оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочих финансовых активов приблизительно соответствует их справедливой стоимости (Примечание 7).

**Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость финансовых инструментов с постоянной доходностью оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

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

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

(в млн российских рублей, если не указано иное)

---

По состоянию на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 2 827 млн рублей, их учетная стоимость составила 3 100 млн рублей. По состоянию на 31 декабря 2013 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой приблизительно соответствовала их учетной стоимости.

**Примечание 24. События после отчетной даты**

В марте 2015 года Компания для финансирования финансово-хозяйственной деятельности заключила договор невозобновляемой кредитной линии с ОАО «Сбербанк России» на сумму 1 000 млн рублей с процентной ставкой 17,51 процентов годовых и сроком погашения не позднее 31 марта 2016 года.

В марте 2015 года Компания погасила заемные обязательства по кредиту ОАО «РАО ЭС Востока» на общую сумму 1 000 млн рублей.