

ОАО «ДАЛЬНЕВОСТОЧНАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА,
И ПО СОСТОЯНИЮ НА ЭТУ ДАТУ**

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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.....	24
Примечание 6. Денежные средства.....	25
Примечание 7. Дебиторская задолженность и авансы выданные.....	26
Примечание 8. Товарно-материальные запасы.....	27
Примечание 9. Налог на прибыль.....	27
Примечание 10. Кредиты и займы.....	28
Примечание 11. Обязательства по пенсионному обеспечению.....	29
Примечание 12. Прочие долгосрочные обязательства.....	32
Примечание 13. Кредиторская задолженность и начисления.....	33
Примечание 14. Кредиторская задолженность по прочим налогам.....	33
Примечание 15. Государственные субсидии.....	33
Примечание 16. Операционные расходы.....	34
Примечание 17. Финансовые доходы и расходы.....	34
Примечание 18. Прибыль на акцию.....	34
Примечание 19. Финансовые риски.....	34
Примечание 20. Управление капиталом.....	36
Примечание 21. Договорные и условные обязательства.....	37
Примечание 22. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	37
Примечание 23. 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 ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, движении 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 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Z. A. D. PricewaterhouseCoopers Audit

13 марта 2014 года
Москва, Российская Федерация

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»

Отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года (пересчитано)
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	17 966	16 873
Прочие внеоборотные активы		65	76
Итого внеоборотные активы		18 031	16 950
Оборотные активы			
Денежные средства	6	1 793	38
Дебиторская задолженность и авансы выданные	7	1 865	2 901
Авансы по налогу на прибыль		191	56
Товарно-материальные запасы	8	362	337
Итого оборотные активы		4 211	3 332
ИТОГО АКТИВЫ		22 242	20 282
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал		9 103	9 103
Добавочный капитал		29	29
Непокрытый убыток и прочие резервы		(3 393)	(4 544)
ИТОГО КАПИТАЛ		5 739	4 588
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	9	622	268
Долгосрочные заемные средства	10	5 927	3 875
Прочие долгосрочные обязательства	11,12	2 229	1 595
Итого долгосрочные обязательства		8 778	5 738
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства	10	3 281	5 165
Кредиторская задолженность и начисления	13	4 029	4 582
Кредиторская задолженность по налогам	14	415	209
Итого краткосрочные обязательства		7 725	9 956
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		16 503	15 694
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		22 242	20 282

Генеральный директор



Ю.А. Андреев

Главный бухгалтер



Е.А. Игнатова

13 марта 2014 года



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

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитано)
Выручка от услуг по транспортировке электроэнергии		19 238	18 521
Прочая выручка		283	357
Итого выручка		19 521	18 878
Государственные субсидии	15	2 313	8
Операционные расходы	16	(20 002)	(19 075)
Прибыль/(убыток) от текущей деятельности		1 832	(189)
Финансовые доходы	17	117	1
Финансовые расходы	17	(786)	(606)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1 163	(794)
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	9	(162)	129
Прибыль/(убыток) за период, причитающаяся акционеру		1 001	(665)
Прибыль/(убыток) на акцию, причитающаяся акционеру, – базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	18	0,0011	(0,0007)

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

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

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитано)
Прибыль/(убыток) за период	1 001	(665)
Прочий совокупный доход после налога на прибыль:		
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>		
Переоценка пенсионных обязательств	150	129
Итого статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков	150	129
Итого совокупный доход/(убыток) за период, причитающийся акционеру	1 151	(536)

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»

Отчет о движении капитала

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Переоценка пенсионных обязательств	Непокрытый убыток	Итого капитал
На 01 января 2012 года	9 103	29	-	(4 101)	5 031
Пересчет в связи с применением пересмотренного МСФО (IAS) 19	-	-	110	(17)	93
На 01 января 2012 года (пересчитано)	9 103	29	110	(4 118)	5 124
Убыток за период	-	-	-	(665)	(665)
<i>Прочий совокупный доход:</i>					
Изменение в актуарных прибылях и убытках по пенсионным обязательствам	-	-	129	-	129
Итого прочий совокупный доход	-	-	129	-	129
Итого совокупный доход за период	-	-	129	(665)	(536)
На 31 декабря 2012 года (пересчитано)	9 103	29	239	(4 783)	4 588
<hr/>					
На 31 декабря 2012 года (пересчитано) (Примечание 3)	9 103	29	239	(4 783)	4 588
Прибыль за период	-	-	-	1 001	1 001
<i>Прочий совокупный доход:</i>					
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	150	-	150
Итого прочий совокупный доход	-	-	150	-	150
Итого совокупный доход за период	-	-	150	1 001	1 151
На 31 декабря 2013 года	9 103	29	389	(3 782)	5 739

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»

Отчет о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитано)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1 163	(794)
Амортизация основных средств	5,16	1 708	1 576
Убыток от выбытия основных средств		5	3
Финансовые расходы, нетто	17	669	605
Восстановление убытка от обесценения дебиторской задолженности	7	(28)	(193)
Прочие (доходы)/расходы		8	(27)
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений оборотного капитала и уплаты налога на прибыль		3 525	1 170
Изменения в оборотном капитале:			
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности и авансов выданных		1 057	(800)
Увеличение товарно-материальных запасов		(52)	(69)
Увеличение кредиторской задолженности и начислений		125	1 395
Увеличение/(уменьшение) задолженности по прочим налогам		254	(103)
Уменьшение прочих активов		14	10
Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств		37	(73)
Налог на прибыль уплаченный		20	163
Итого поступление денежных средств от операционной деятельности		4 980	1 693
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(2 568)	(3 508)
Поступления от продажи основных средств		6	33
Проценты полученные	17	1	1
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		(2 561)	(3 474)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления заемных средств		8 531	6 809
Погашение заемных средств		(8 429)	(4 639)
Проценты уплаченные		(766)	(454)
Итого (использование)/поступление денежных средств от финансовой деятельности		(664)	1 716
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1 755	(65)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		38	103
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		1 793	38

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 2013 года и 31 декабря 2012 года уставный капитал Компании зарегистрирован в установленном порядке, полностью оплачен и состоит из 910 333 199 800 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 0,01 рубль каждая.

Отношения с государством и действующее законодательство. ОАО «ДРСК» является 100%-ой дочерней компанией 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»), которое владеет 51% голосующих акций ОАО «ДЭК». До октября 2011 года ОАО «РАО ЭС Востока» контролировалось государством напрямую, с октября 2011 года контроль над ОАО «РАО ЭС Востока» получило ОАО «РусГидро», также контролируемое государством.

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 2012 и 2013 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»).

Условия деятельности Компании. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность различных толкований

Сохраняющаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках, особенно в Европе, и прочие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор.

Руководство создавало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив по состоянию на конец отчетного периода. Суммы резервов под дебиторскую задолженность определяются с использованием «модели понесенных убытков» в соответствии с требованиями применяемых стандартов. Данный подход требует признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, возникших в результате прошлых событий, и запрещает признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, независимо от их вероятности. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

Руководство Компании не может предусмотреть всех возможных изменений в экономической среде, которые могут оказать влияние на деятельность Компании, и соответственно, их потенциальное воздействие (если таковое будет иметь место) на ее финансовое положение. Руководство полагает, что для поддержания устойчивости и развития деятельности Компании в сложившейся ситуации будут задействованы все необходимые средства.

Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики

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

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

Компания ведет индивидуальный бухгалтерский учет и готовит финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации (далее – «РСБУ»). Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании учетных данных по РСБУ, скорректированных для целей представления отчетности в соответствии с МСФО.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Компании, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния финансового кризиса на будущие операции Компании.

Ухудшение финансового положения Компании, наблюдавшееся в течение 2011-2013 гг. было во многом обусловлено выпадением части доходов в связи с отказом одного из крупнейших потребителей услуг Компании от принятия к оплате оказанных услуг по передаче электрической энергии в точках поставки «последняя миля», которые в соответствии с решениями Правительства РФ временно используются для перераспределения тарифной нагрузки между населением и прочими потребителями. Согласно Федеральному закону от 6 ноября 2013 г. № 308-ФЗ, действие механизма «последней мили» на территории Амурской области и Еврейской автономной области продлено до 1 июля 2029 года. Договора на оказание услуг по передаче электрической энергии в 2014 году с потребителями услуг заключены с учетом точек поставки «последняя миля». Таким образом, начиная с 2014 года, Компания ожидает получение всего объема доходов, что, по оценке руководства, улучшит финансовое положение Компании. Часть выпадающих доходов прошлых периодов была компенсирована Компании в декабре 2013 года (Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2013 года текущие активы Компании меньше, чем краткосрочные обязательства на 3 514 миллионов рублей (на 31 декабря 2012 года: 6 624 миллионов рублей). Компания управляет риском ликвидности таким образом, чтобы выполнять свои обязательства, как при плановом, так и более неблагоприятном варианте развития событий.

Компания поддерживает свою текущую ликвидность и планирует для улучшения финансового состояния в 2014 году и следующих периодах сокращение операционных затрат. Также на 2014 год планом заимствований Компании предусмотрено текущее рефинансирование в соответствии со сроками погашения финансовых обязательств, в частности в декабре 2013 года для рефинансирования кредитного портфеля Компания заключила долгосрочный договор займа с ОАО «РусГидро» на общую сумму 4 400 миллионов рублей (Примечание 23).

Функциональная валюта и валюта представления. Национальная валюта Российской Федерации – российский рубль, она же является функциональной валютой компаний Компании и одновременно валютой, в которой была подготовлена прилагаемая финансовая отчетность.

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

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

возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в Отчете о прибылях и убытках (Примечание 5). Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Затраты на мелкий ремонт и текущее техобслуживание 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, поскольку считается, что в будущем они не принесут Компании экономических выгод. Затраты по содержанию объектов социальной сферы относятся на расходы по мере их возникновения.

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

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.

Руководство Компании проводит ежегодный пересмотр 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 основным средствам (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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Компания в основном владеет финансовыми активами категории «займы и дебиторская задолженность», которая представляет собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем.

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

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

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

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно рассчитать 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 может объясняться 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 реорганизации.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий.

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

Активы, 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.

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.

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены продажи. Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на продажу. Стоимость товарно-материальных запасов относится на операционные расходы 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. Обязательства Компании по текущему налогу на прибыль рассчитываются с учетом ставок налогообложения, действующих в отчетном периоде.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в 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.

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

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 01 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 по 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.

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты после выхода на пенсию. 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 Отчете о прибылях и убытках по статье «Вознаграждения работникам».

Вознаграждения по окончании трудовой деятельности. Компания использует план пенсионного обеспечения с установленными выплатами, который распространяется на большинство работников Компании. План с установленными выплатами определяет сумму 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 пенсионных планов с установленными выплатами, 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 за минусом справедливой стоимости активов плана 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 Отчете о прибылях и убытках.

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 Компании.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях для данного типа выплат признаются в Отчете 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 активов по договору аренды, по условиям которого к ней переходят все риски и выгоды, связанные с использованием этих активов, то арендуемые активы отражаются в составе основных средств на дату начала аренды 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 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.

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

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

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

Прибыль на акцию. Прибыль на обыкновенную акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за вычетом средневзвешенного 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 отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

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.

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.

Сопоставимые данные. В данные сопоставимого периода Отчета о финансовом положении, Отчета о прибылях и убытках, а также Отчета о совокупном доходе были внесены корректировки в связи с ретроспективным применением изменений к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», а также некоторые переклассификации статей доходов и расходов. Компания не предоставляет сопоставимых данных на начало самого раннего из представленных отчетных периодов в связи с тем, что все вышеуказанные корректировки в совокупности не являются существенными.

Примечание 3. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

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

- **МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»** (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт уточняет определение справедливой стоимости, излагает в едином МСФО основу для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на оценку активов и обязательств Компании, но в результате применения данного стандарта Компания сделала дополнительные раскрытия в финансовой отчетности.
- **Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»** (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты). Данные поправки вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным поправкам предприятия обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть реклассифицированы в прибыль и убыток в будущем. Внесение поправок в стандарт привело к изменениям в представлении финансовой отчетности, но при этом не оказало воздействия на оценку операций и остатков.
- **Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IFRS) 7** (выпущены в декабре 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты). Данная поправка требует раскрывать информацию, которая позволит пользователям финансовой отчетности предприятия оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данная поправка не оказала существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.
- **Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности** (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Усовершенствования представляют собой изменения в пяти стандартах. Пересмотренный МСФО 1 (i) уточняет, что предприятие, возобновляющее подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО (IFRS) 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы оно не прекращало их применение, и (ii) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для предприятий, впервые составляющих отчетность по МСФО. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет, что представлять примечания к финансовой отчетности для пояснений к третьему бухгалтерскому балансу, представленному на начало предыдущего периода необязательно в тех случаях, когда он представляется в связи с значительным воздействием ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике или реклассификации для целей представления финансовой отчетности, при этом примечания необходимы в тех случаях, когда предприятие на добровольной основе представляет дополнительную сравнительную отчетность. Пересмотренный МСФО (IAS) 16 разъясняет, что запасные части, резервное и сервисное оборудование, классифицируется в составе основных средств, а не в составе запасов, если оно соответствует определению основных средств. Требование об учете запасных частей и сервисного оборудования как основных средств в случае, если они используются впоследствии в связи с основными средствами, было исключено, в связи с тем, что оно было слишком ограничительным по сравнению с определением основных средств.

Пересмотренный МСФО (IAS) 32 разъясняет, что определенные налоговые последствия распределения средств собственникам должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, как это всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Требования пересмотренного МСФО (IAS) 34 были приведены в соответствие с МСФО (IFRS) 8. В МСФО (IAS) 34 указывается, что оценка общей суммы активов и обязательств для операционного сегмента необходима только в тех случаях, когда такая информация регулярно предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, и также имело место значительное изменение в оценках с момента подготовки последней годовой финансовой отчетности. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

- **Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).** Компания применила изменения к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» ретроспективно в соответствии с переходными положениями стандарта. Пересмотренный МСФО (IAS) 19 существенным образом изменил порядок признания и измерения расходов по пенсионному плану с установленными выплатами, а также значительно изменил требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Компания отражает накопленную сумму переоценки в составе резерва по переоценке пенсионных обязательств в капитале.

Наиболее существенное влияние на показатели финансовой отчетности в результате применения пересмотренного МСФО (IAS) 19 представлено ниже:

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

В таблице ниже представлены наиболее существенные изменения сопоставимых данных в финансовой информации Компании в результате вышеуказанных корректировок:

Влияние на показатели по состоянию 1 января 2012 года:

	Первоначально представленная сумма	Влияние пересмотренного МСФО (IAS) 19	Сумма после корректировки на 1 января 2012 года
Непокрытый убыток и прочие резервы	(4 101)	93	(4 008)
Прочие долгосрочные обязательства	1 839	(116)	1 723
Отложенные налоговые обязательства	250	23	273

Влияние на показатели по состоянию 31 декабря 2012 года:

	Первоначально представленная сумма	Влияние пересмотренного МСФО (IAS) 19	Сумма после корректировки на 31 декабря 2012 года
Непокрытый убыток и прочие резервы	(4 789)	245	(4 544)
Прочие долгосрочные обязательства	1 902	(307)	1 595
Отложенные налоговые обязательства	206	62	268

Влияние на показатели в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

	Первоначально представленная сумма	Влияние пересмотренного МСФО (IAS) 19	Переклас- сификации	Сумма после корректировок и за 2012 год
Выручка	18 959	-	(81)	18 878
Операционные расходы	(19 185)	29	81	(19 075)
Убыток от текущей деятельности	(218)	29	-	(189)
Убыток до налогообложения	(823)	29	-	(794)
Доходы по налогу на прибыль	135	(6)	-	129
Убыток за период	(688)	23	-	(665)
Переоценка пенсионных обязательств	-	129	-	129
Итого совокупный убыток за период	(688)	152	-	(536)
Убыток на акцию, причитающийся акционеру – базовый и разводненный (в российских рублях на акцию)	(0,0008)	0,0001	-	(0,0007)

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

- **МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»** (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты);
- **МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность»** (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты);
- **МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»** (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты);
- **МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»** (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты);
- **МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия»** (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты);
- **Разъяснение КРМФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения»** (выпущено в октябре 2011 и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты);
- **Поправки к МСФО (IFRS 1) «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Государственные займы»** (выпущены в марте 2012 года и вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года);
- **Поправки к Руководству по переходным положениям к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12** (выпущены в июне 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года).

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно:

- **Изменение к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные предприятия»** (выпущено 31 октября 2012 года и вступает силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года);
- **МСФО (IFRS) 14 «Деятельность с регулируемыми тарифами»** (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»**. Поправки, внесенные в МСФО (IFRS) 9 в ноябре 2013 года, исключили дату его обязательного вступления в силу, что делает применение стандарта добровольным. Компания не планирует применять существующую версию МСФО (IFRS) 9.

- **Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32** (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты);
- **Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы»** (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года);
- **Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов»** (выпущены в мае 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода);
- **Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»** (выпущены в июне 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года);
- **Собрание исправлений к МСФО 2012** (выпущено в декабре 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года, если не установлено иное);
- **Собрание исправлений к МСФО 2013** (выпущено в декабре 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года, если не установлено иное).
- **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

Примечание 4. Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна сторона имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние на нее или совместно контролировать другую сторону при принятии финансовых и операционных решений, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении любой операции, потенциально вовлекающей связанную сторону, основное внимание уделяется содержанию отношений, а не правовой форме.

Основными связанными сторонами Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 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 владеет 34,1% обыкновенных голосующих акций ОАО «ДЭК» и оказывает существенное влияние на деятельность ОАО «ДЭК» и его дочерних обществ (далее – Группа «ДЭК»). Существенных операций за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, а также существенных остатков по расчетам на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года с компанией Donalink Limited и ее дочерними обществами у Компании не было.

Операции с Материнской компанией

Компания проводила следующие существенные операции с ОАО «ДЭК»:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2013 года	2012 года
Услуги по транспортировке электроэнергии	14 331	13 765
Прочие продажи	14	4
Покупка электроэнергии и компенсация потерь	2 853	3 016
Прочие закупки	32	31

Компания имела следующие существенные остатки по расчетам с ОАО «ДЭК»:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Дебиторская задолженность	876	2 078
Кредиторская задолженность (Примечание 13)	869	667

Операции с дочерними обществами Материнской компании

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2013 года	2012 года
Продажи	1	2
Закупки	22	22

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

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Дебиторская задолженность	-	5
Авансы под капитальное строительство	2	5
Кредиторская задолженность	139	83

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

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2013 года	2012 года
Продажа услуг по транспортировке электроэнергии	1 267	1 257
Прочие продажи	20	12
Покупка электроэнергии и потерь	301	295
Прочие покупки	53	73
Получено займов	3 100	-
Начислено процентов по займам	110	80

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

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Дебиторская задолженность	34	44
Кредиторская задолженность	450	5
Долгосрочные заемные средства	2 670	1 000
Краткосрочные заемные средства	1 465	-

Предприятия, контролируемые государством

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, а также по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Компания осуществляла операции и имела остатки по операциям со следующими банками, контролируемые государством: ОАО «Сбербанк России» и ОАО «Газпромбанк» (Примечание 10). 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 Компании предприятиям, контролируемым государством, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составили около 4% от общей выручки (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: около 6%).

Также Компания получила государственные субсидии на ликвидацию перекрестного субсидирования в части компенсации убытков, возникших в 2011 году (Примечание 15).

Помимо ОАО «РусГидро», ОАО «РАО ЭС Востока» и их дочерних обществ расходы Компании на покупку у предприятий, контролируемых государством за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составили около 33% от общей суммы расходов на покупку (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: около 26%).

Вознаграждение, выплачиваемое членам Совета директоров и ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании, к которому относятся генеральный директор и его заместители, 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 членам Совета директоров Компании выплачивается за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Совета директоров Компании по результатам работы за год и утверждается на годовом Общем собрании акционеров Компании.

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 членам Совета директоров и ключевому управленческому персоналу Компании за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составила 84 миллиона рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 53 миллиона рублей), без учета причитающихся налогов.

Примечание 5. Основные средства

Изменение в остаточной стоимости основных средств приведено ниже:

	Линии электро- передач и устройства к ним	Подстанции и силовое оборудование	Здания и сооружения	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
<i>Первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2012 года	8 942	7 610	2 317	3 386	2 893	25 148
Поступления	1	252	35	3 294	120	3 702
Внутреннее перемещение	1 188	1 547	572	(3 717)	410	-
Выбытие	(2)	(27)	(8)	(30)	(17)	(84)
На 31 декабря 2012 года	10 129	9 382	2 916	2 933	3 406	28 766
<i>Накопленная амортизация</i>						
На 1 января 2012 года	(4 665)	(3 710)	(1 054)	-	(936)	(10 365)
Начислено за период	(542)	(501)	(95)	-	(438)	(1 576)
Выбытие	2	26	4	-	16	48
На 31 декабря 2012 года	(5 205)	(4 185)	(1 145)	-	(1 358)	(11 893)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	4 277	3 900	1 263	3 386	1 957	14 783
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	4 924	5 197	1 771	2 933	2 048	16 873
	Линии электро- передач и устройств ва к ним	Подстанции и силовое оборудование	Здания и сооружения	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
<i>Первоначальная стоимость</i>						
На 31 декабря 2012 года	10 129	9 382	2 916	2 933	3 406	28 766
Поступления	-	295	361	1 999	165	2 820
Внутреннее перемещение	204	1 036	910	(2 323)	173	-
Выбытие	(11)	(21)	(7)	(12)	(21)	(72)
На 31 декабря 2013 года	10 322	10 692	4 180	2 597	3 723	31 514
<i>Накопленная амортизация</i>						
На 31 декабря 2012 года	(5 205)	(4 185)	(1 145)	-	(1 358)	(11 893)
Начислено за период	(575)	(576)	(116)	-	(441)	(1 708)
Выбытие	9	20	5	-	19	53
На 31 декабря 2013 года	(5 771)	(4 741)	(1 256)	-	(1 780)	(13 548)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	4 924	5 197	1 771	2 933	2 048	16 873
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	4 551	5 951	2 924	2 597	1 943	17 966

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, а также авансы строительным компаниям и поставщикам. По состоянию на 31 декабря 2013 года такие авансы составляли 39 миллионов рублей (на 31 декабря 2012 года: 164 миллиона рублей).

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

Сумма процентных расходов, капитализированных за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составила 129 миллионов рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 192 миллиона рублей).

Стоимость объектов, эксплуатируемых в рамках договоров финансовой аренды и включенных в состав основных средств, составила на 31 декабря 2013 года 221 миллион рублей (на 31 декабря 2012 года: 241 миллион рублей).

Экономическое обесценение. Руководство Компании пришло к выводу, что на отчетную дату признаки экономического обесценения основных средств отсутствуют.

Операционная аренда. Ожидаемая величина арендной платы определяется на основании договоров аренды и составляет:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Менее одного года	181	156
От одного года до пяти лет	706	533
Свыше пяти лет	5 206	4 285
Итого	6 093	4 974

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 в целях соответствия рыночному уровню.

Финансовая аренда. Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды и их дисконтированная стоимость составляют (Примечание 10):

	К уплате в течение 1 года	К уплате в период от 1 до 5 лет	К уплате по истечении 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2013 года	-	119	537	656
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	-	(25)	(341)	(366)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2013 года	-	94	196	290
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2012 года	-	88	568	656
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	-	(22)	(367)	(389)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2012 года	-	66	201	267

Примечание 6. Денежные средства

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Денежные средства на банковских счетах	1 791	37
Денежные средства в кассе	1	1
Прочие	1	-
Итого денежные средства	1 793	38

Денежные средства размещены в ряде кредитных организаций. Указанные рейтинги приведены по состоянию на 31 декабря 2013 года.

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Денежные средства на банковских счетах				
ОАО «Сбербанк России»	Moody`s	Baa1	1 771	35
ОАО АКБ «Росбанк»	Moody`s	Baa3	19	-
Прочие			1	2
Итого денежные средства на банковских счетах			1 791	37

Примечание 7. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в размере 2 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года и 3 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года)	1 644	2 568
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение в размере 10 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года и 38 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года)	37	34
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	1 681	2 602
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам (за вычетом резерва под обесценение в размере 6 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года и 0 рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года)	20	20
НДС к возмещению	152	277
Задолженность бюджета (за исключением НДС)	12	2
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	1 865	2 901

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 долгосрочной и краткосрочной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	2013 год	2012 год
По состоянию на 01 января	41	237
Начислено за год	5	37
Восстановление резерва под обесценение	(33)	(230)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	(1)	(3)
Резерв под обесценение на 31 декабря	12	41

Анализ дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по срокам приведен ниже:

	31 декабря 2013 года	Резерв на 31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	Резерв на 31 декабря 2012 года
Непросроченная	1 046	-	2 032	1
Просроченная менее 3 месяцев	323	-	532	1
Просроченная от 3 до 12 месяцев	275	-	7	1
Просроченная более 1 года	2	2	-	-
По состоянию на	1 646	2	2 571	3

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 2013 года в сумме 362 миллиона рублей (на 31 декабря 2012 года: 337 миллионов рублей) представляют собой основные и вспомогательные материалы.

Примечание 9. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Текущий налог на прибыль	-	-
Корректировка текущего налога предшествующих периодов, признанная в отчетном периоде	155	91
Отложенный налог на прибыль по текущей деятельности	(317)	38
Итого (расходы) / доходы по налогу на прибыль	(162)	129

Сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 163	(794)
Теоретическая сумма налога на прибыль (20%)	(233)	159
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(84)	(121)
Корректировка текущего налога предшествующих периодов, признанная в отчетном периоде	155	91
Итого (расходы) / доходы по налогу на прибыль	(162)	129

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%.

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

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

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Обязательства по финансовой аренде	67	1	-	68
Прочие	3	21	-	24
Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль	(268)	(317)	(37)	(622)

	31 декабря 2011 года	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2012 года
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(743)	(159)	-	(902)
Основные средства	(703)	(193)	-	(896)
Долгосрочные обязательства	(28)	28	-	-
Прочие	(12)	6	-	(6)
Отложенные активы по налогу на прибыль	470	197	(33)	634
Дебиторская задолженность	52	(38)	-	14
Кредиторская задолженность	61	7	-	68
Налоговый убыток	-	202	-	202
Долгосрочные обязательства	356	(43)	(33)	280
Обязательства по финансовой аренде	-	67	-	67
Прочие	1	2	-	3
Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль	(273)	38	(33)	(268)

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

Примечание 10. Кредиты и займы

Долгосрочные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
ОАО «РусГидро»	8	2018	1 670	-
ОАО «Газпромбанк»	9,4	2015	1 423	700
ОАО АКБ «Росбанк»	9-9,7	2015	1 118	818
ОАО «РАО ЭС Востока»	8	2015	1 000	1 000
ОАО «Сбербанк России»	9	2015	2 236	5 082
ОАО «Номос-банк»	11,9	2014	-	623
ОАО «Связь-банк»	9	2014	-	500
Обязательства по финансовой аренде			289	267
Итого			7 737	8 990
За вычетом краткосрочной части долгосрочной задолженности			(1 810)	(5 115)
Итого долгосрочные заемные средства			5 927	3 875

Краткосрочные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
ОАО «Сбербанк России»	9,3	-	50
ОАО «РусГидро»	8,3	1 465	-
Прочие		6	-
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов		1 810	5 115
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств		3 281	5 165

Компания находится под влиянием ряда ограничительных условий по кредитным договорам. По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года и в течение отчетного периода Компания соблюдала все ограничительные условия кредитных договоров.

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости (3 уровень в иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2).

По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года Компания не имела основных средств и товарно-материальных запасов, которые находились бы в залоге согласно кредитным или иным договорам.

Эффективная процентная ставка представляет собой рыночную ставку на дату предоставления займов. Валюта всех долгосрочных и краткосрочных заемных средств – российский рубль.

Примечание 11. Обязательства по пенсионному обеспечению

Ниже приводится оценка величины обязательств по пенсионному обеспечению, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года.

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

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Справедливая стоимость активов плана	(22)	(21)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	1 338	1 422
Чистые обязательства	1 316	1 401

ОАО «Дальневосточная распределительная сетевая компания»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2013 года, и по состоянию на эту дату

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

	Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану	Справедливая стоимость активов плана	Итого
На 1 января 2013 года	1 422	(21)	1 401
Стоимость услуг текущего периода	75	-	75
Расходы/(доходы) по процентам	97	(1)	96
Итого отнесено на прибыли и убытки за 2013 год	172	(1)	171
Эффекты переоценки для вознаграждений по окончании трудовой деятельности:			
Актuarные (прибыли)/убытки – изменения в демографических предположениях	54	-	54
Актuarные (прибыли)/убытки – изменения в финансовых предположениях	(153)	-	(153)
Актuarные (прибыли)/убытки – корректировки на основе опыта	(90)	-	(90)
Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2013 год	(189)	-	(189)
Взносы	-	(67)	(67)
Выплаты пособий	(67)	67	-
На 31 декабря 2013 года	1 338	(22)	1 316

	Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану	Справедливая стоимость активов плана	Итого
На 1 января 2012 года (пересчитано)	1 555	(35)	1 520
Стоимость услуг текущего периода	59	-	59
Расходы/(доходы) по процентам	126	(3)	123
Стоимость услуг прошлых периодов и прибыли и убытки в результате расчета по обязательствам плана	(56)	-	(56)
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):			
Актuarные (прибыли)/убытки – корректировки на основе опыта	(11)	-	(11)
Итого отнесено на прибыли и убытки за 2012 год	118	(3)	115
Эффекты переоценки для вознаграждений по окончании трудовой деятельности:			
Актuarные (прибыли)/убытки – изменения в финансовых и демографических предположениях	(124)	-	(124)
Актuarные (прибыли)/убытки – корректировки на основе опыта	(52)	13	(39)
Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2012 год	(176)	13	(163)
Взносы	-	(71)	(71)
Выплаты	(75)	75	-
На 31 декабря 2012 года (пересчитано)	1 422	(21)	1 401

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Основные актуарные допущения Компании представлены в таблице ниже:

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

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

Актуарное допущение	Изменение предположения	Эффект на обязательство	Эффект на обязательство, %
Ставка дисконтирования	1%	(109)	-8%
	-1%	128	10%
Инфляция	1%	39	3%
	-1%	(31)	-2%
Ставка роста зарплат	1%	90	7%
	-1%	(79)	-6%
Нормы увольнений	3%	(177)	-13%
	-3%	270	20%
Вероятности смертности	10%	(26)	-2%
	-10%	28	2%

Компания предполагает произвести отчисления в размере 68 миллионов рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2014 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Компании составляет 9 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 2013 года, включают в себя выплаты в Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 771 миллиона рублей и в негосударственный пенсионный фонд 54 миллиона рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: соответственно 718 миллионов рублей и 48 миллионов рублей).

Примечание 12. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Долгосрочная кредиторская задолженность	774	103
Итого финансовые обязательства	774	103
Обязательства по пенсионному обеспечению (Примечание 11)	1 316	1 401
Долгосрочные полученные авансы	139	91
Итого прочие долгосрочные обязательства	2 229	1 595

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

Примечание 13. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	2 253	2 909
Кредиторская задолженность перед строителями и поставщиками основных средств	127	601
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	40	61
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	2 420	3 571
Задолженность по взносам в уставный капитал	603	-
Полученные авансы	579	479
Задолженность перед персоналом	410	526
Резерв предстоящих расходов и платежей	17	6
Итого кредиторская задолженность и начисления	4 029	4 582

В декабре 2013 года ОАО «ДЭК» передало объекты сетевого хозяйства в качестве взноса в Уставный капитал Компании. Величина Уставного капитала будет увеличена после регистрации изменений в Устав Компании. На отчетную дату задолженность была отражена в составе задолженности по взносам в Уставный капитал по стоимости, определенной независимым оценщиком.

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

Примечание 14. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
НДС	233	28
Страховые взносы	130	123
Налог на имущество	9	13
Прочие налоги	43	45
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	415	209

Примечание 15. Государственные субсидии

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

Примечание 16. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Расходы на транспортировку электроэнергии третьими лицами	8 974	8 108
Вознаграждение работникам (в том числе налоги и расходы по пенсионному обеспечению)	4 787	4 566
Покупная электроэнергия	3 157	3 314
Амортизация основных средств	1 708	1 576
Ремонт и техническое обслуживание	318	470
Прочие материалы	479	519
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	(28)	(202)
Прочие расходы	607	724
Итого операционные расходы	20 002	19 075

Примечание 17. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Процентные доходы, связанные с дисконтированием	116	-
Процентные доходы по депозитам	1	1
Итого финансовые доходы	117	1
Процентные расходы по займам	(657)	(458)
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	(96)	(123)
Процентные расходы, связанные с дисконтированием	(10)	(10)
Прочие финансовые расходы	(23)	(15)
Итого финансовые расходы	(786)	(606)

Примечание 18. Прибыль на акцию

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, тысяч штук	910 333 200	910 333 200
Чистая прибыль/(убыток), причитающаяся акционеру	1 001	(665)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток), причитающаяся акционерам Компании, в тысячах рублей	0,0011	(0,0007)

Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

Примечание 19. 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). Процентные ставки всех кредитов и займов Компании фиксированные.

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

Риск ликвидности

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

Рациональное управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и рыночных ценных бумаг и доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий. 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.

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. Таким способом Компания контролирует структуру капитала по срокам погашения.

Следующая таблица отражает обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2013 года. Суммами, раскрытыми в таблице, являются контрактные недисконтированные денежные потоки 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 2013 года представлен ниже:

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства (Примечание 10)	3 543	5 604	93	537
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечания 12 и 13)	2 420	909	48	147
Итого	5 963	6 513	141	684

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2012 года представлен ниже:

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства (Примечание 10)	5 823	3 790	88	568
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечания 12 и 13)	3 571	9	29	304
Итого	9 394	3 799	117	872

Примечание 20. 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 2013 года и 31 декабря 2012 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 2013 года сумма капитала в управлении Компании, равная стоимости чистых активов Компании, составила 5 739 миллионов рублей (31 декабря 2012 года: 4 588 миллионов рублей).

Примечание 21. 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, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Компании. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкого экономического обоснования или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более ранние периоды.

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

На 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 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

По состоянию на 31 декабря 2013 года предстоящие капитальные затраты в соответствии с контрактными обязательствами составили 1 020 миллионов рублей (на 31 декабря 2012 года: 1 755 миллионов рублей).

Примечание 22. 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 обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их справедливой стоимости

Примечание 23. События после отчетной даты

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