

**ГРУППА "Э.ОН РОССИЯ"**

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

**31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.**

## Содержание

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении .....	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе .....	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала .....	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	8

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1. Группа и ее деятельность .....	9
Примечание 2. Принципы подготовки финансовой отчетности и изложение основных положений учетной политики .....	12
Примечание 3. Важнейшие принятые оценки и допущения .....	20
Примечание 4. Новые стандарты финансовой отчетности .....	21
Примечание 5. Связанные стороны .....	23
Примечание 6. Приобретения и выбытия .....	24
Примечание 7. Основные средства .....	27
Примечание 8. Нематериальные активы .....	30
Примечание 9. Долгосрочные финансовые активы .....	31
Примечание 10. Товарно-материальные запасы .....	31
Примечание 11. Дебиторская задолженность и авансы выданные .....	32
Примечание 12. Краткосрочные финансовые активы .....	32
Примечание 13. Капитал .....	32
Примечание 14. Пенсионные обязательства .....	33
Примечание 15. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства .....	36
Примечание 16. Налоговые обязательства (кроме налога на прибыль) .....	36
Примечание 17. Налог на прибыль .....	37
Примечание 18. Выручка .....	39
Примечание 19. Прочие операционные доходы .....	39
Примечание 20. Операционные расходы .....	40
Примечание 21. Финансовые доходы и расходы .....	40
Примечание 22. Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ОАО "Э.ОН Россия" .....	41
Примечание 23. Договорные обязательства .....	41
Примечание 24. Условные обязательства и условные активы .....	42
Примечание 25. Финансовые инструменты и финансовые риски .....	46
Примечание 26. Риски, связанные с капиталом (управление капиталом) .....	50
Примечание 27. Информация по сегментам .....	51
Примечание 28. События после отчетной даты .....	53



## **Аудиторское заключение**

Акционерам и Совету директоров ОАО «Э.ОН Россия»

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

### **Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность**

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

### **Ответственность аудитора**

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

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

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



**Аудиторское заключение (продолжение)**

**Мнение**

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

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

16 марта 2015

Москва, Российская Федерация

О.В. Сальникова, Директор (квалификационный аттестат № 01-000068),  
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»



Аудируемое лицо: ОАО «Э.ОН Россия»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1058602056985  
выдано Инспекцией ФНС 4 марта 2005 г.

Адрес: Российская Федерация, 628406, Тюменская область,  
Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Сургут, ул.  
Энергостроителей, 23, сооружение 34.

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

**Группа "Э.ОН Россия"**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**  
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	7	102 996 512	90 416 319
Гудвил	6	499 082	-
Другие нематериальные активы	8	1 164 972	366 625
Долгосрочные финансовые активы	9, 25	55 743	2 443 275
Прочие внеоборотные активы	25	780 272	689 185
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>105 496 581</b>	<b>93 915 404</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	25	13 100 785	18 026 997
Дебиторская задолженность и авансы выданные	11, 25	5 983 083	6 764 684
Товарно-материальные запасы	10	2 149 539	1 869 167
Краткосрочные финансовые активы	12	919 055	8 845 451
Предоплата по налогу на прибыль		50 362	1 321 634
Активы, предназначенные для продажи		-	153
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>22 202 824</b>	<b>36 828 086</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>127 699 405</b>	<b>130 743 490</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	13	25 219 482	25 219 482
Эмиссионный доход		40 052 405	40 052 405
Прочие резервы	13	2 018 724	721 407
Нераспределенная прибыль		46 177 717	53 290 789
<b>Итого капитал акционеров ОАО "Э.ОН Россия"</b>		<b>113 468 328</b>	<b>119 284 083</b>
Доля неконтролирующих акционеров		525 854	62 908
<b>Итого капитал</b>		<b>113 994 182</b>	<b>119 346 991</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	17	5 698 608	5 163 392
Пенсионные обязательства	14	660 616	1 027 866
Прочие долгосрочные обязательства	6	271 872	-
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>6 631 096</b>	<b>6 191 258</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность и начисления	15	6 127 313	4 146 253
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль		5 536	-
Кредиторская задолженность по уплате налогов, кроме налога на прибыль	16	941 278	1 058 988
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>7 074 127</b>	<b>5 205 241</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>13 705 223</b>	<b>11 396 499</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>127 699 405</b>	<b>130 743 490</b>

Утверждено и подписано

16 марта 2015 г.

Генеральный директор

Широков М.Г.

Финансовый директор

Баккмайер У.

**Группа "Э.ОН Россия"**  
**Консолидированный отчет о совокупном доходе**  
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Выручка	18	77 693 134	78 780 504
Операционные расходы	20	(59 292 137)	(63 878 191)
Прочие операционные доходы	19	619 689	836 188
<b>Прибыль от текущей деятельности</b>		<b>19 020 686</b>	<b>15 738 501</b>
Финансовые доходы	21	2 034 088	2 251 234
Финансовые расходы	21	(117 672)	(175 481)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>20 937 102</b>	<b>17 814 254</b>
Расходы по налогу на прибыль	17	(4 052 172)	(3 382 323)
<b>Прибыль за период</b>		<b>16 884 930</b>	<b>14 431 931</b>
<b>Прибыль за период, причитающаяся:</b>			
Акционерам ОАО «Э.ОН Россия»		<b>16 813 434</b>	<b>14 374 747</b>
Доле неконтролирующих акционеров		<b>71 496</b>	<b>57 184</b>
<b>Прочий совокупный доход после налога на прибыль:</b>			
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка пенсионных обязательств		368 860	185 618
<b>Итого статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытков</b>		<b>368 860</b>	<b>185 618</b>
<i>Статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Расходы/ (доходы) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(1 904)	13 505
Прибыль от хеджирования денежных потоков		1 087 080	283 581
Перенос результатов от хеджирования в прибыли и убытки		(156 719)	(54 870)
<b>Итого статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>		<b>928 457</b>	<b>242 216</b>
<b>Итого прочий совокупный доход, признанный за период</b>		<b>1 297 317</b>	<b>427 834</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>18 182 247</b>	<b>14 859 765</b>
<b>Совокупный доход, причитающийся:</b>			
Акционерам ОАО " Э.ОН Россия "		<b>18 110 751</b>	<b>14 802 581</b>
Доле неконтролирующих акционеров		<b>71 496</b>	<b>57 184</b>
<b>Прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ОАО " Э.ОН Россия " – базовая и разводненная (в российских рублях)</b>	22	<b>0,27</b>	<b>0,23</b>

**Группа "Э.ОН Россия"**  
**Консолидированный отчет об изменениях капитала**  
(в тысячах российских рублей)

**Капитал, причитающийся акционерам ОАО "Э.ОН Россия"**

	<b>Акционер- ный капитал</b>	<b>Эмиссионный доход</b>	<b>Прочие резервы</b>	<b>Нераспре- деленная прибыль</b>	<b>Всего</b>	<b>Доля неконтро- лирующих акционеров</b>	<b>Итого акционер- ный капитал</b>
<b>На 1 января 2013 года</b>	<b>25 219 482</b>	<b>40 052 405</b>	<b>293 573</b>	<b>57 171 247</b>	<b>122 736 707</b>	<b>5 724</b>	<b>122 742 431</b>
Прибыль за период	-	-	-	14 374 747	14 374 747	57 184	14 431 931
Прочий совокупный доход:							
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	13 505	-	13 505	-	13 505
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	185 618	-	185 618	-	185 618
Хеджирование денежных потоков	-	-	283 581	-	283 581	-	283 581
Перенос дохода от хеджирования в прибыли и убытки	-	-	(54 870)	-	(54 870)	-	(54 870)
<b>Итого совокупный доход, признанный за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>427 834</b>	<b>14 374 747</b>	<b>14 802 581</b>	<b>57 184</b>	<b>14 859 765</b>
Дивиденды	-	-	-	(18 255 205)	(18 255 205)	-	(18 255 205)
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>25 219 482</b>	<b>40 052 405</b>	<b>721 407</b>	<b>53 290 789</b>	<b>119 284 083</b>	<b>62 908</b>	<b>119 346 991</b>
<b>На 1 января 2014 года</b>	<b>25 219 482</b>	<b>40 052 405</b>	<b>721 407</b>	<b>53 290 789</b>	<b>119 284 083</b>	<b>62 908</b>	<b>119 346 991</b>
Прибыль за период	-	-	-	16 813 434	16 813 434	71 496	16 884 930
Прочий совокупный доход:							
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(1 904)	-	(1 904)	-	(1 904)
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	368 860	-	368 860	-	368 860
Хеджирование денежных потоков	-	-	1 087 080	-	1 087 080	-	1 087 080
Перенос дохода от хеджирования в прибыли и убытки	-	-	(156 719)	-	(156 719)	-	(156 719)
<b>Итого совокупный доход, признанный за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 297 317</b>	<b>16 813 434</b>	<b>18 110 751</b>	<b>71 496</b>	<b>18 182 247</b>
Приобретение дочерней компании	-	-	-	-	-	432 903	432 903
Дивиденды	-	-	-	(23 926 506)	(23 926 506)	(41 453)	(23 967 959)
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>25 219 482</b>	<b>40 052 405</b>	<b>2 018 724</b>	<b>46 177 717</b>	<b>113 468 328</b>	<b>525 854</b>	<b>113 994 182</b>

**Группа "Э.ОН Россия"**

**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>20 937 102</b>	<b>17 814 254</b>
Поправки для неденежных статей:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7,8,20	7 097 420	9 985 036
Перенос дохода от хеджирования в прибыли и убытки	25	(195 899)	(68 588)
Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов	7,8,20	158 638	3 439 953
Убыток от обесценения финансовых вложений		57 794	-
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	25,20	554 837	1 124 581
Чистый (доход) /убыток по курсовым разницам		(372 727)	38 824
Процентные доходы	21	(954 760)	(2 251 234)
Расходы на выплату процентов и эффект от дисконтирования	21	117 672	136 657
Прибыль от выбытия основных средств	7	(182 212)	(77 768)
Изменения в пенсионных обязательствах	14	56 836	105 389
Изменения в резервах под оценочные обязательства		(636 823)	(20 195)
Прочие неденежные статьи		(173 920)	(50 350)
<b>Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль</b>		<b>26 463 958</b>	<b>30 176 559</b>
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных	11	(560 041)	(1 775 042)
Увеличение НДС к возмещению	11	(202 765)	(136 491)
Увеличение товарно-материальных запасов	10	(470 249)	(197 607)
Увеличение кредиторской задолженности и начислений	15	1 168 199	677 407
Выплаты в пенсионный фонд	14	(33 163)	(36 792)
Уменьшение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	16	(117 710)	(464 548)
Налог на прибыль уплаченный		(2 865 711)	(4 311 489)
<b>Итого денежные средства, полученные от текущей деятельности</b>		<b>23 382 518</b>	<b>23 931 997</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов	7	(17 710 226)	(15 162 369)
Поступления от реализации основных средств и прочих внеоборотных активов	7	247 621	77 768
Приобретение дочернего предприятия	6	(1 051 829)	-
Изменения в краткосрочных финансовых вложениях	12	8 508 434	19 192 936
Займы выданные		(77 653)	(76 128)
Возврат займов	5,9	2 568 251	5 242
Проценты полученные	21	930 903	1 996 525
Дивиденды полученные		65 311	-
<b>Итого денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности</b>		<b>(6 519 188)</b>	<b>6 033 974</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Дивиденды, уплаченные акционерам ОАО «Э.ОН Россия»	13	(23 824 747)	(18 099 864)
<b>Итого денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(23 824 747)</b>	<b>(18 099 864)</b>
Влияние колебания обменного курса на остатки денежных средств и их эквивалентов		2 035 205	347 793
<b>Увеличение/(Уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(4 926 212)</b>	<b>12 213 900</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		18 026 997	5 813 097
Денежные средства и их эквиваленты средств на конец периода	25	13 100 785	18 026 997



## Группа "Э.ОН Россия"

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей)

#### Примечание 1. Группа и ее деятельность

Открытое акционерное общество «Э.ОН Россия» (ранее именовавшееся ОАО «ОГК-4», в дальнейшем ОАО «Э.ОН Россия» или «Общество») было создано 4 марта 2005 года. 1 июля 2006 года в состав ОАО «ОГК-4» вошли следующие электростанции: ОАО "Березовская ГРЭС-1", ОАО "Шатурская ГРЭС-5", ОАО "Яйвинская ГРЭС", ОАО "Смоленская ГРЭС" и ОАО "Сургутская ГРЭС-2". 8 июля 2011 года ОАО «ОГК-4» официально стало называться ОАО «Э.ОН Россия». В настоящее время держателем контрольного пакета акций ОАО «Э.ОН Россия» является Э.ОН Раша Холдинг ГмБХ с долей владения в уставном капитале приблизительно 83,73%, входящая в группу Э.ОН СЕ (ранее Э.ОН АГ).

Основной деятельностью ОАО «Э.ОН Россия» является производство и продажа электрической и тепловой энергии.

Акции ОАО «Э.ОН Россия» котируются на Московской бирже ММВБ-РТС. Общество зарегистрировано районной инспекцией Федеральной налоговой службы по г. Сургуту Тюменской области Ханты-Мансийского Автономного округа (Югры). Офис Общества находится по адресу: 123317, г. Москва, Пресненская набережная, дом 10.

Общество управляет пятью следующими генерирующими электростанциями, являющимися филиалами: Сургутская ГРЭС-2, Шатурская ГРЭС, Березовская ГРЭС, Смоленская ГРЭС и Яйвинская ГРЭС. Также Общество имеет Представительство в Москве и филиал «Э.ОН Инжиниринг», открытый в 2014 году. Филиал «Тепловые сети Березовской ГРЭС», ранее оказывавший услуги продажи тепловой энергии местному населению, был объединен с филиалом Березовская ГРЭС в 2014 году. Любое упоминание термина «Группа» подразумевает Общество, его филиалы и дочерние компании.

Структура Группы, включая все консолидированные компании, представлена в таблице ниже:

Дочерние компании ОАО «Э.ОН Россия»	Основная деятельность	Доля в собственности, %	
		На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис»	Предоставление распределенных энергетических решений для всех видов заказчиков	100	100
ООО «Теплосбыт»	Операции с ценными бумагами	100	100
ООО «Ногинский тепловой центр»	Производство и продажа электрической и тепловой энергии	67	-
ОАО «Шатурская управляющая компания»	Коммунальные услуги	51	51

#### Новая стратегия E.ON SE

30 ноября 2014 года концерн E.ON объявил о своем намерении сфокусировать свою деятельность на возобновляемых источниках энергии, электрических и газовых распределительных сетях и решениях для клиентов.

Традиционная генерация, операции на мировом энергетическом рынке, а также разведка и добыча ресурсов будут осуществляться новой, независимой компанией (далее – «Новая компания»), большая часть которой будет передана акционерам компании E.ON SE. Э.ОН Россия станет частью новой компании. Концерн E.ON планирует провести данное разделение после утверждения этого решения собранием акционеров E.ON в 2016 году.

#### Условия ведения деятельности

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие

## Группа "Э.ОН Россия"

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей)

развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований. Руководство определило величину резервов под обесценение активов с учетом экономической ситуации и перспектив развития на конец отчетного периода (см. Примечание 24). Россия продолжает реформирование экономики и развитие нормативно-правовой и налоговой базы в соответствии с требованиями рыночной экономики. Будущая стабильность российской экономики во многом зависит от данных реформ и хода их реализации, а также эффективности принимаемых правительством экономических, финансовых и денежно-кредитных мер.

Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику в 2014 году. В результате, в течение 2014 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 32,7292 руб. до 56,2584 руб. за доллар США;
- ключевая ставка ЦБ РФ увеличилась с 5,5% годовых до 17,0% годовых, в том числе с 12,0% годовых до 17,0% годовых 16 декабря 2014 г.;
- фондовый индекс РТС варьировался в диапазоне от 1 445 до 791 пунктов;
- доступ некоторых компаний к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен;
- увеличился отток капитала по сравнению с предыдущими годами.

Против Российской Федерации и некоторых ее официальных представителей введен ряд международных санкций, влияние которых в настоящий момент трудно определить. Кроме того, существует угроза введения дополнительных санкций. Финансовые рынки находятся в состоянии неопределенности и волатильности.

Эти и другие события могут оказать на деятельность Группы, ее дальнейшее финансовое положение, операционные результаты и перспективы бизнеса существенное влияние, результаты которого на данный момент руководство не в состоянии предсказать. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы.

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

#### **Отношения с государством и действующее законодательство**

1 июля 2008 года Российское открытое акционерное общество энергетики и электрификации «ЕЭС России» (в дальнейшем – ОАО РАО «ЕЭС России»), учредившее ОАО «ОГК-4» в 2005 году, завершило корпоративные процедуры по реорганизации и было ликвидировано. Доля государства по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 0,006% голосующих обыкновенных акций ОАО «Э.ОН Россия» (в 2013 году доля государства составляла 0,006 %). В число потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит ряд предприятий, контролируемых государством. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков топлива и других поставщиков Группы.

В целях более эффективного удовлетворения потребностей системы деятельность всех вырабатывающих мощностей координируется ОАО «Системный оператор – Центральное диспетчерское управление Единой энергетической системы» (далее «СО-ЦДУ»).

Продажа электроэнергии осуществляется Группой на оптовом рынке электроэнергии и мощности. На оптовом рынке электроэнергии функционируют несколько секторов, различающихся условиями заключения сделок и сроками поставки: сектор регулируемых договоров, рынок на сутки вперед, сектор свободных двусторонних договоров, балансирующий

## **Группа "Э.ОН Россия"**

### **Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

(в тысячах российских рублей)

---

рынок. Электроэнергия, реализуемая в ценовых зонах оптового рынка, продается по нерегулируемым ценам за исключением объемов, предназначенных для поставок населению и приравненным к ним категориям потребителей, а также потребителям, расположенным на территориях Северного Кавказа и в республике Тыва.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования деятельности по оптовой реализации электроэнергии и мощности по регулируемым договорам через Федеральную службу по тарифам (ФСТ) и по реализации тепловой энергии через Региональную энергетическую комиссию (РЭК).

Тарифы на электрическую энергию, мощность и тепловую энергию для предприятий Группы определяются на основе нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии и нормативных документов, применимых для естественных монополий. В соответствии со сложившейся практикой, тарифы определяются по методу «затраты – плюс», т.е. себестоимость плюс норма прибыли, при этом себестоимость определяется в соответствии с Положениями о бухгалтерском учете в Российской Федерации (ПБУ), существенно отличающимися от Международных стандартов финансовой отчетности. На практике на определение тарифов оказывают значительное влияние факторы социального и политического характера, что, как правило, влечет существенные задержки в принятии решений об увеличении тарифов либо их увеличение в мере, недостаточной для покрытия роста затрат.

Как указано в Примечании 24, политика правительства в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

#### ***Изменения, происходящие в отрасли***

Постановлением Правительства № 505 от 2 июня 2014 года внесены изменения в акты Правительства РФ по установлению цен (тарифов) на электрическую энергию и мощность. С учетом вышеуказанного Постановления в отношении цен (тарифов) для генераторов оптового рынка предусмотрено:

- Индексация цен на мощность по результатам конкурентного отбора мощности (КОМ) в 2013 году - с 1 января на 6,6%, в 2014 году - с 1 января на 6,5%, в 2015 году – индексация не производится.
- Индексация регулируемых цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность) в 2013 году с 1 июля, в 2014 и 2015 годах индексация не производится.

Отмена индексации регулируемых цен (тарифов) и цен КОМ является частью плана мероприятий по ограничению увеличения стоимости товаров и услуг естественных монополий, утвержденного в ноябре 2013 года Правительством РФ.

Кроме того, в соответствии с планом мероприятий Правительства в 2014 году «заморожены» оптовые цены на газ (в соответствии с Приказом Федеральной службы по тарифам № 177-э/2 от 26 сентября 2013 года, уровень устанавливаемых цен на газ на 2014 год соответствует ценам августа 2013 года).

#### ***Сезонный характер деятельности***

И время года, и погодные условия оказывают влияние на спрос на тепловую и электроэнергию. Доходы от реализации тепловой энергии сконцентрированы в периоде с октября по март. Аналогичным образом, хотя и не так явно, в этом периоде сконцентрированы продажи электроэнергии. Сезонный характер производства тепловой и электроэнергии оказывает соответствующее влияние на потребление топлива и закупки энергии.

Кроме того, в период снижения производства с апреля по сентябрь возрастают расходы на ремонт и техническое обслуживание. Сезонный характер деятельности не оказывает влияния на порядок отражения Группой доходов или расходов.

**Примечание 2. Принципы подготовки финансовой отчетности и изложение основных положений учетной политики**

**Принцип соответствия.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность (далее – "Отчетность") была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и готовит отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации (далее – "РСБУ"). Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании РСБУ, данные скорректированы и переклассифицированы для целей их достоверного представления с учетом требований МСФО. Основные принципы учетной политики, примененные в подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, изложены ниже. Политика последовательно применялась при составлении финансовой отчетности за прошлые периоды, если не указано иное.

**Функциональная валюта и валюта отчетности.** Национальная валюта Российской Федерации – российский рубль – является функциональной валютой каждого из предприятий Группы и одновременно валютой, в которой была подготовлена прилагаемая консолидированная финансовая отчетность. Округление всей финансовой информации, представленной в рублях, осуществлялось до ближайшей тысячи.

Денежные активы и обязательства пересчитаны в функциональную валюту Группы по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на соответствующую дату окончания отчетного периода. Курсовые разницы в результате совершения сделок и пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Группы по официальному курсу ЦБ РФ признаны в прибылях и убытках как финансовые доходы и расходы, за исключением прибылей и убытков, связанных с инструментами хеджирования. Пересчет по курсу на конец отчетного периода не применялся к неденежным статьям, которые учитываются по первоначальной стоимости.

**Метод учета предшественника.** В данной консолидированной финансовой отчетности образование Группы было учтено как объединение предприятий, находящихся под общим контролем. Использовался "метод учета предшественника". Соответственно, активы и обязательства присоединенных предприятий (ОАО "Березовская ГРЭС-1", ОАО "Шатурская ГРЭС-5", ОАО "Яйвинская ГРЭС", ОАО "Смоленская ГРЭС" и ОАО "Сургутская ГРЭС-2") были учтены по первоначальной стоимости, отраженной в финансовой отчетности ОАО РАО "ЕЭС России" в соответствии с МСФО. Образование Группы было завершено в июне 2006 года.

**Изменения учетной политики.** С 1 января 2014 года Группа впервые применила следующие новые стандарты и поправки к действующим стандартам и интерпретациям.

**Поправка к стандарту МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».** Данная поправка отменяет требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости единицы, генерирующей денежные средства, включающей гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, если отсутствует обесценение данной генерирующей единицы. Эта поправка не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

В 2014 году Группа также впервые применила некоторые другие новые стандарты и поправки, однако они не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

**Принципы консолидации.** Отчетность включает в себя финансовую отчетность ОАО "Э.ОН Россия" и финансовую отчетность тех обществ, финансово-хозяйственная деятельность которых контролируется ОАО "Э.ОН Россия". Наличие контроля признается, когда ОАО "Э.ОН Россия" (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте

инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

**Консолидированная финансовая отчетность.** Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия. Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и

## Группа "Э.ОН Россия"

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей)

---

нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Общество и все его дочерние предприятия применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Общество не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент капитала Группы.

**Гудвил.** Гудвил учитывается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на генерирующие единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент. При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей единицей, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытков от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей единицы.

**Дочерние предприятия.** Данные финансовой отчетности дочерних предприятий включаются в консолидированную финансовую отчетность начиная с момента перехода к Группе фактического контроля над ними и прекращают консолидироваться с момента фактического прекращения контроля. Доли неконтролирующих акционеров раскрываются в составе капитала.

**Операции, исключаемые при консолидации.** При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки и обороты по операциям внутри Группы и нереализованная прибыль, возникшая в результате данных операций.

**Дивиденды.** Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они объявлены после отчетной даты, но до даты, когда отчетность утверждена к выпуску.

**Основные средства.** Основные средства отражены по амортизированной стоимости за вычетом обесценения. Условная стоимость первоначально была определена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 1997 года, после чего пересчитана в целях учета влияния инфляции за весь период вплоть до 31 декабря 2002 года. Корректировки были сделаны в отношении поступлений, выбытий и амортизации. Стоимость, полученная в результате независимой оценки, представляет собой расчетную величину остаточной восстановительной стоимости. Независимая оценка проводилась в соответствии с параграфом 16 МСФО (IAS) 29 "Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции" с целью определения основы для расчета стоимости, поскольку учетные записи по первоначальной стоимости основных средств отсутствовали. Таким образом, независимая оценка проводилась один раз, поскольку ее целью являлось определение первоначальной стоимости основных средств, и Группа не принимала политику по учету основных средств по переоцененной стоимости при последующей оценке. На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Данный тест осуществляется на уровне единиц, генерирующих денежные средства (т.е. станций). Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива или его ценности от использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от обесценения) в прибылях и убытках за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

## Группа "Э.ОН Россия"

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей)

Стоимость модернизации и реконструкции, а также капитальных ремонтов капитализируется с одновременным снятием с учета заменяемых объектов. Расходы на текущий ремонт и техническое обслуживание относятся на затраты по мере их возникновения. Доходы и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

Начисление амортизации по основным средствам производится линейным методом в течение расчетного срока полезного использования того или иного актива с момента его готовности к эксплуатации. Ликвидационная стоимость основных средств Группы оценивается как близкая к нулю. Для объектов основных средств, которые были оценены независимыми оценщиками по состоянию на 31 декабря 1997 года, применялась ставка амортизации, основанная на остаточном расчетном сроке полезного использования на дату оценки. Срок полезного использования основных средств и ликвидационная стоимость ежегодно пересматриваются. Сроки полезного использования (в годах) по типам основных средств представлены ниже:

Тип основных средств	Приобретенные до 31 декабря 1997 года	Приобретенные после 31 декабря 1997 года
Производство тепловой и электрической энергии	7-50	15-50
Распределение электроэнергии	6-32	8-25
Тепловые сети	4-20	12-20
Капитальный ремонт	-	4-6
Прочие	2-8	3-10

Объекты социальной сферы не отражаются в составе основных средств, поскольку считается, что в будущем они не принесут Группе экономических выгод. Расходы по содержанию объектов социальной сферы относятся на затраты по мере их возникновения.

Приобретение основных средств в отчете о движении денежных средств указаны без учета НДС.

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы включают программные продукты, лицензии и расходы на техническое присоединение к сетям. Нематериальные активы отражаются по амортизированной стоимости за вычетом обесценения. Амортизация стоимости осуществляется линейным методом. Сроки полезного использования программных продуктов составляют 1-16 лет, расходов на техническое присоединение к сетям – 10 лет.

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения нематериальных активов. Если обнаруживаются признаки обесценения, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшее из значений справедливой стоимости за минусом расходов на продажу и стоимости от использования. Текущая стоимость снижается до возмещаемой стоимости, а разница признается как расход (убыток от обесценения) в прибылях и убытках. Убыток от обесценения, признанный в предыдущих годах, сторнируется, если имеет место изменение оценок, используемых для нахождения возмещаемой стоимости актива.

Амортизация нематериальных активов отражается в составе операционных расходов. Оставшийся срок полезного использования нематериальных активов ежегодно пересматривается.

**Классификация финансовых активов.** Группа распределяет свои финансовые активы по следующим учетным категориям: отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, имеющиеся в наличии для продажи, удерживаемые до погашения, а также займы и дебиторская задолженность.

Финансовые активы, классифицированные как учитываемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, подразделяются на две категории: (i) финансовые активы, учтенные по справедливой стоимости через счет прибылей или убытков при первоначальном признании,

и (ii) финансовые активы, предназначенные для продажи.

Категория "займы и дебиторская задолженность" представляет собой необращающиеся на рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена реализовать в ближайшем будущем.

В категорию финансовых активов, удерживаемых до погашения, входят обращающиеся на рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения. Руководство Группы классифицирует финансовые активы как удерживаемые до погашения при первоначальном признании, и данная классификация пересматривается по состоянию на каждую отчетную дату. Все прочие финансовые активы включаются в категорию имеющих в наличии для продажи.

**Денежные средства и их эквиваленты.** К денежным средствам относятся наличные денежные средства и средства на банковских счетах. К эквивалентам денежных средств относятся краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства, сроки выплат по которым наступают не более чем через три месяца с даты приобретения и стоимость которых подвержена незначительным колебаниям.

**Торговая и прочая дебиторская задолженность.** Дебиторская задолженность отражается с учетом НДС. Дебиторская задолженность изначально признается по справедливой стоимости и затем оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, уменьшенной на резерв по ее обесценению. Такой резерв по сомнительной дебиторской задолженности создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения Группой всех сумм задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по первоначальной ставке процента для аналогичных заемщиков на дату возникновения соответствующей задолженности.

**Векселя.** Первоначально векселя признаются по справедливой стоимости и далее учитываются по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Резерв под обесценение создается в случае, когда имеются объективное подтверждение, основанное на кредитном рейтинге банка-эмитента, что Группа не сможет получить весь объем задолженности согласно первоначальным условиям. Сумма резерва представляет собой разность между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая представляет собой текущую стоимость ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по рыночной процентной ставке для аналогичных заемщиков на дату возникновения обязательства.

**Предоплата.** Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам 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 долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

**Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.** Инвестиции для продажи оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход от таких долговых ценных бумаг рассчитывается с использованием эффективной ставки процента и учитывается в доходах и расходах отчетного периода как финансовый доход. На отчетные даты Группа не имеет долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Дивиденды от долевых финансовых инструментов для



продажи аналогично учитываются в доходах и расходах отчетного периода как финансовые доходы в случае, если право Группы на получение платежа установлено, и вероятно, что дивиденды будут получены. Все остальные изменения в справедливой стоимости отражаются в прочем совокупном доходе до момента прекращения признания или обесценения, и с этого времени совокупный доход или убыток переклассифицируется из прочего совокупного дохода в финансовый доход за год.

**Классификация финансовых обязательств.** Финансовые обязательства делятся на следующие категории: (а) предназначенные для продажи, включающие в себя производные финансовые инструменты, и (б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для продажи, оцениваются по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на доходы и расходы (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. На отчетные даты Группа не имеет финансовых обязательств, предназначенных для продажи.

**Налог на добавленную стоимость по закупкам и реализации.** Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению в государственный бюджет при наступлении наиболее ранней из дат: (а) момента поступления оплаты от покупателей или (б) момента поставки товаров или услуг покупателю. Входящий НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС по получению счета-фактуры.

Налоговые органы разрешают производить уплату разницы между входящим и исходящим НДС. НДС, относящийся к закупкам и реализации, отражается в бухгалтерском балансе развернуто и раскрывается отдельно как актив и обязательство. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

**Товарно-материальные запасы.** Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: текущей стоимости или возможной цене реализации. Текущая стоимость товарно-материальных запасов рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости. Возможная цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на продажу.

**Налог на прибыль.** Расходы по налогу на прибыль включают текущий налог к уплате и отложенный налог. Текущий налог к уплате представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в отношении налогооблагаемой прибыли за период. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в прибылях и убытках, поскольку не включает статьи, образующие прибыль или убыток, подлежащие налогообложению либо вычету в другие годы, и статьи, вообще не подлежащие налогообложению либо вычету. Обязательства Группы по текущему налогу на прибыль рассчитываются с учетом ставок налогообложения, действующих на отчетную дату.

**Отложенный налог на прибыль.** Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета обязательств для временных разниц, возникших между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью по консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением при первоначальном признании отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном отражении актива или обязательства, возникшего в результате операции, отличной от операции по объединению бизнеса, если факт первоначального признания данного актива или обязательства не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток. Сальдо отложенных налогов на прибыль рассчитаны исходя из налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в тот период, когда будут восстановлены временные разницы или реализованы выгоды, связанные с налоговыми убытками. Активы по отложенному налогу на прибыль в отношении временных разниц и убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, отражаются только в той мере, в какой существует вероятность, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для их погашения.

Движения по отложенным налогам признаются в прибылях и убытках, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале. В данном случае отложенный налог отражается как часть прочего совокупного дохода или акционерного капитала.

**Неопределенные налоговые позиции.** Имеющиеся у Группы неопределенные налоговые позиции переоцениваются руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль отражены для тех позиций, которые, по мнению руководства, с наименьшей вероятностью возможно выиграть, если они будут оспорены налоговыми органами, исходя из интерпретации руководством законов в области налогообложения, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату. Обязательства по уплате штрафов, пени и налогов, кроме налога на прибыль, признаются на основании наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для погашения данных обязательств на отчетную дату.

**Кредиторская задолженность.** Кредиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость. Кредиторская задолженность изначально признается по справедливой стоимости, а затем оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

**Начисления.** Начисления – это нефинансовые обязательства с неопределенным сроком погашения или суммой. Они начисляются, когда у Группы есть юридическое обязательство или обязательство, вытекающее из практики в результате прошлых событий, поддающееся надежной оценке, погашение которого вероятнее всего приведет к оттоку ресурсов, приносящих экономическую выгоду.

**Пенсионные выплаты и прочие социальные обязательства.** Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения.

В Группе действует ряд пенсионных и прочих программ долгосрочных компенсаций, имеющих характер планов с установленными выплатами и планов с установленными взносами. Планы с установленными выплатами включают пособие по старости или нетрудоспособности, пособие на погребение, которое выдается в случае смерти сотрудников и пенсионеров, единовременное пособие при выходе на пенсию, юбилейные выплаты для работающих сотрудников и пенсионеров, вышедших на пенсию в Группе, а также финансовую поддержку после выхода на пенсию по старости бывших сотрудников.

Планы с установленными выплатами, за исключением пенсии по старости и нетрудоспособности, являются нефондируемыми и выплачиваются Группой по мере наступления сроков соответствующих пенсионных платежей. Для выплаты пенсии по старости и нетрудоспособности Группа заключила договор с негосударственным пенсионным фондом.

Пенсионным планом с установленными выплатами определяется размер пособия сотрудника после выхода на пенсию. Пособие обычно зависит от нескольких факторов, таких как возраст, стаж и зарплата. Пенсионные обязательства погашаются Группой через негосударственный пенсионный фонд в момент, когда работник уходит на пенсию.

Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу "прогнозируемой условной единицы будущих выплат". Текущая стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования расчетного будущего оттока денежных средств с применением ставок по государственным облигациям, номинированным в валюте пенсионных выплат, со сроком погашения, близким к сроку погашения пенсионных обязательств.

Пенсионные обязательства признаются в отчете о финансовом положении по дисконтированной стоимости, уменьшенной на активы плана. Актуарные доходы и расходы,

возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменений актуарных оценок вознаграждений по окончании трудовой деятельности, отражаются в прочем совокупном доходе в полном объеме. Стоимость прошлых услуг работников немедленно отражается на счетах учета прибылей и убытков.

**Операционная аренда.** В случае, когда Группа является арендатором по договору операционной аренды, который не предполагает передачу практически всех выгод и рисков от использования данного имущества, присущие праву собственности, суммарные арендные платежи, включая те, по которым ожидается прекращение срока службы оборудования, отражаются в прибылях и убытках пропорционально сроку аренды.

Срок аренды – не подлежащий сокращению период, на который арендатор, в соответствии с договором, арендует актив, а также любые иные дополнительные периоды, на которые арендатор вправе продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начало срока аренды имеется обоснованная уверенность в том, что арендатор реализует это право.

К операционной аренде относится долгосрочная аренда земли с арендной платой, зависящей от кадастровой стоимости, регулярно пересматриваемой соответствующими органами.

**Учет хеджирования.** Группа применяет учет хеджирования в отношении хеджирования денежных потоков с целью снижения валютных рисков, относящихся к финансированию инвестиционной программы в иностранной валюте, а также сервисных контрактов, заключенных с целью обслуживания новых паро-газовых установок (ПГУ) в иностранной валюте. Денежные средства, которые должны быть потрачены на согласно контрактам, заключенным в иностранных валютах, размещаются на депозиты в тех же самых валютах (инструмент хеджирования). Так как сумма инструмента хеджирования равняется сумме объекта хеджирования, хеджирование является эффективным.

Исходя из учетной политики Группы расходы и доходы по курсовым разницам, признанные в прочем совокупном доходе, переносятся в прибыли и убытки в периоде, в котором приобретенный актив оказывает влияние на прибыли и убытки (в течение периода, в котором признается либо амортизационный расход, либо расход по сервисным услугам). В отчете о движении денежных средств денежные потоки, связанные с инструментом хеджирования, классифицированы аналогично денежным потокам, связанным с хеджируемой статьей.

**Резервы.** Резервы признаются тогда, когда у Группы имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, и вероятно, что для погашения этого обязательства потребуется выбытие ресурсов Группы, и может быть сделана достаточно точная оценка величины обязательства.

**Признание выручки.** Выручка от продажи электроэнергии признается в момент передачи произведенной электроэнергии в сеть. Согласно законодательству о рынке электроэнергии и мощности в Российской Федерации электроэнергетические компании обязаны заключать сделки по продаже и обратному приобретению электрической энергии (по заключенным двусторонним договорам, по электроэнергии, потребляемой на собственные нужды). Соответственно, при признании выручки производится взаимозачет по этим операциям. Выручка от продажи мощности признается при выполнении обязательств по предоставлению мощности; выручка от продажи тепловой энергии признается, когда тепловая энергия поставлена потребителю. Выручка от прочей реализации признается при поставке товаров или оказании услуг. Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения. Выручка представлена без учета НДС.

**Прибыль на акцию.** Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций головной компании Группы (ОАО «Э.ОН Россия»), на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

**Доля неконтролирующих акционеров.** Доля неконтролирующих акционеров представляет собой пропорциональную долю неконтролирующих акционеров в капитале дочерних обществ Группы и результатах их деятельности. Она рассчитывается на основании доли участия неконтролирующих акционеров в этих дочерних обществах. При приобретении долей неконтролирующих акционеров разница между балансовой стоимостью доли неконтролирующих акционеров и суммы, выплачиваемой для ее приобретения, относится на прибыли / убытки, учитываемые непосредственно в собственном капитале.

**Проценты.** Процентные доходы и расходы признаются в составе финансовых доходов и расходов по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием эффективной процентной ставки. Процентный доход включает в себя номинальный процент, а также амортизацию дисконта или премии. В случае, когда возврат выданных займов маловероятен, их балансовая оценка снижается до их возмещаемой стоимости, после чего учет процентного дохода производится по той процентной ставке, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки возмещаемой стоимости займа.

**Оценка справедливой стоимости.** Справедливая стоимость дебиторской задолженности для раскрытия в примечаниях определяется путем дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой к аналогичным заемщикам на отчетную дату.

Для раскрытия в примечаниях справедливая стоимость финансовых обязательств (за исключением обращающихся на рынке) рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам с использованием текущей рыночной процентной ставки, по которой Группа может производить заимствования с использованием аналогичных финансовых инструментов. Справедливая стоимость обращающихся на рынке финансовых инструментов определяются на основе текущей рыночной стоимости на отчетную дату.

**Отчетность по сегментам.** Отчетность по операционным сегментам приводится в форме, соответствующей внутренней отчетности, предоставляемой высшему органу управления Группы, принимающему операционные решения и отвечающему за распределение ресурсов в Группе.

### **Примечание 3. Важнейшие принятые оценки и допущения**

Группа определяет оценочные значения и применяет суждения, которые в течение следующего финансового года повлияют на отраженные в учете суммы активов и обязательств. Оценочные значения и суждения подвергаются постоянной оценке и основаны на практическом опыте руководства Группы и иных факторах, в том числе ожиданиях будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Помимо суждений, предполагающих подготовку оценок, руководство Группы также применяет соответствующие суждения в процессе применения принципов учетной политики. Суждения, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности, и оценочные значения, которые могут послужить причиной существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, включают:

**Резерв под обесценение дебиторской задолженности.** Резерв под обесценение дебиторской задолженности сформирован на основе оценки руководством Группы снижения возможности погашения дебиторской задолженности отдельных контрагентов. В том случае, если отмечается снижение (улучшение) кредитоспособности крупного потребителя или масштабы фактической неуплаты превышают (меньше) оцененных, фактические результаты могут отличаться от оценочных значений, представленных в данной консолидированной финансовой отчетности (см. Примечание 11).

**Условные налоговые обязательства.** Российское налоговое законодательство содержит зачастую противоречивые формулировки и интерпретации и подвержено частым изменениям. В тех случаях, когда, по мнению руководства Группы, велика вероятность того, что налоговые органы могут не согласиться с интерпретацией применимого законодательства и позицией

## Группа "Э.ОН Россия"

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей)

---

Группы в части правильности исчисления и уплаты налогов, в консолидированной финансовой отчетности формируется соответствующий резерв.

Информация об условных налоговых обязательствах Группы представлена в Примечании 24.

**Сроки полезного использования основных средств.** Оценка сроков полезного использования основных средств проводится руководством на основании сложившегося опыта оценки однородных активов. При определении сроков полезного использования актива руководство принимает во внимание сложившуюся отраслевую практику, порядок использования, темпы его технического устаревания, физический износ и окружающую среду, в которой данный актив будет использоваться. Изменение одного из выше приведенных условий может повлиять на пересмотр амортизационных норм в будущем.

Информация о сроках полезного использования по типам основных средств представлена в Примечании 2.

Информация о балансовой стоимости основных средств и суммах, включенных в консолидированный отчет о совокупном доходе, включая амортизацию, представлена в Примечании 7.

**Обесценение основных средств.** Группа оценивает основные средства на предмет обесценения в случаях, когда имеют место события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что возмещение их балансовой стоимости может оказаться невозможным. Такими признаками могут оказаться изменения в бизнес-планах Группы, изменения рыночных цен и регулируемых тарифов на электрическую энергию и мощность, а также цен на газ и другое топливо, которые могут приводить к устойчиво убыточным результатам деятельности, увеличение ставки дисконтирования, низкая загрузка производственных мощностей, свидетельство механического повреждения, а также значительный пересмотр в сторону сокращения оценочных объемов генерации или прогнозируемое увеличение затрат на производство в будущем. Тест на обесценение предусматривает сравнение балансовой стоимости актива или единицы, генерирующей денежные потоки, с возмещаемой суммой такого актива, т.е. наибольшей из оценок по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и стоимости от использования. При проведении данных расчетов применяются оценки и допущения, включая будущие цены на нефть, прогнозируемые объемы добычи и норму прибыли от генерации и продажи мощности. Существует обоснованная возможность того, что эти допущения могут измениться, в результате чего потребуются существенная корректировка балансовой стоимости активов Группы.

Информация об отражении результатов проведенных тестов на обесценение представлена в Примечании 7.

#### Примечание 4. Новые стандарты финансовой отчетности

Группа проанализировала новые и пересмотренные интерпретации и стандарты бухгалтерского учета, которые уже выпущены, но не вступили в силу применительно к Группе, и пришла к выводу, что на ее финансовую отчетность в будущем (для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или позднее) могут оказать влияние следующие изменения.

**Изменение к МСФО (IAS) 19 - «Пенсионные планы с фиксированным уровнем выплат: Взносы работников» (выпущено в ноябре 2013 года и вступает в силу с 1 июля 2014 года).** Изменение позволяет компаниям признавать взносы работников и третьих сторон как уменьшение стоимости услуг за период, в течение которого оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов к периодам службы, если сумма взносов работника не зависит от числа лет службы. Ожидается, что применение этого изменения не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой**

**даты).** Новый стандарт вводит основополагающий принцип, в соответствии с которым выручка должна быть признана в момент передачи товаров или услуг клиенту по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение всего срока получения выгод от контракта. В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (выпущен 24 июля 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).** Основные положения стандарта: Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прочего совокупного дохода и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибылей и убытков.

- Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения денежных средств по нему, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременно удерживает инструменты для получения денежных средств по ним и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

- Все долевыми инструментами впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибылей и убытков. В отношении всех остальных долевыми инструментами при первоначальном признании может быть принято не подлежащее изменению решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей и убытков.

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения – модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

## Группа "Э.ОН Россия"

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей)

- Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет компаниям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем хеджам, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования. В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

**Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности 2014** (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты). Среди изменений - поправка к МСФО (IAS) 19, которая уточняет, что высококачественные корпоративные или государственные облигации, используемые для определения ставки дисконтирования для обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности, должны быть выражены в той же валюте, что и пенсионные обязательства. Ожидается, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

**«Раскрытие информации» - Поправки к МСФО (IAS) 1** (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО. Ожидается, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

#### Примечание 5. Связанные стороны

Конечной материнской компанией и стороной, обладающей конечным контролем над Обществом, является Э.ОН СЕ (ранее Э.ОН АГ). Э.ОН СЕ является предприятием с распыленной собственностью.

Непосредственной материнской компанией Группы является Э.ОН Раша Холдинг ГмбХ.

Имели место следующие операции и сальдо расчетов с материнской компанией, а также другими организациями, находящимися под общим контролем:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Дебиторская задолженность	309	23 646
Кредиторская задолженность	249 788	5 438

  

	За год, окончившийся 31 декабря 2014 года	За год, окончившийся 31 декабря 2013 года
Выручка (без НДС)	23 454	2 098
Полученные услуги (без НДС)	287 774	68 223

30 ноября 2010 года Группой был выдан займ Э.ОН СЕ в размере 1 750 000 тыс. руб. на срок до 30 ноября 2017 года. В период с 01 января 2014 года по 04 августа 2014 года процентная ставка составляла 7,00-9,95% годовых (с 01 января 2013 года по 31 декабря 2013 года - 7,00-7,55% годовых). За отчетный период часть начисленных процентов была капитализирована в

## Группа "Э.ОН Россия"

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей)

сумме займа. На 03 августа 2014 года сумма займа возросла до 2 501 988 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года - 2 417 604 тыс. руб.).

04 августа 2014 года займ был полностью погашен в размере 2 559 280 тыс. руб. (в том числе сумма займа - 2 501 988 тыс. руб., проценты по займу - 57 292 тыс. руб.).

#### **Вознаграждение, выплачиваемое членам Совета директоров и членам Правления**

Вознаграждение выплачивается членам Правления Общества за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной контрактом заработной платы, не денежных льгот, а также премий, определяемых по результатам за период на основании показателей отчетности по МСФО, подготовленной в соответствии с Руководством по бухгалтерскому учету группы Э.ОН СЕ.

Вознаграждение и компенсации выплачиваются членам Совета директоров за их работу на этих должностях и за участие в заседаниях Совета директоров по результатам работы за отчетный период.

Общая сумма вознаграждений в форме заработной платы и премий, начисленных членам Совета директоров и членам Правления за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 238 554 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составила 185 788 тыс. руб.):

	За год, окончившийся 31 декабря 2014 года	За год, окончившийся 31 декабря 2013 года
Зарплата и премии, другие выплаты	172 456	162 098
Взносы на обязательное пенсионное страхование	15 032	11 875
Вознаграждение, основанное на акциях	49 509	11 562
Выходное пособие при увольнении	1 557	253
<b>Итого</b>	<b>238 554</b>	<b>185 788</b>

Члены Правления Общества участвуют в пенсионных программах Группы, в том числе, в планах с установленными выплатами, на общих основаниях (см. Примечание 14).

#### **Примечание 6. Приобретения и выбытия**

##### **Приобретение доли владения в ООО «Ногинский Тепловой Центр»**

29 января 2014 года ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис» (компания Группы) и компания AMG Industrial Investment Corporation AG заключили Договор купли-продажи в отношении 67% доли участия в ООО «Ногинский Тепловой Центр» (далее «сделка»).

ООО «Ногинский Тепловой Центр» управляет двумя газотурбинными ТЭЦ общей мощностью 30 МВт и производит электрическую и тепловую энергию и реализует ее покупателям, расположенным в Индустриальном Парке Борилово в Ногинском районе Московской области в России.

В число арендаторов парка (клиентов ООО «Ногинский Тепловой Центр») входят такие ведущие компании, как химико-фармацевтическая группа Bayer, международный производитель косметики Oriflame, розничная сеть Metro и американская корпорация быстрого питания Макдоналдс.

К апрелю 2014 года Группа получила безусловное и безоговорочное разрешение на осуществление сделки от Федеральной антимонопольной службы России. 15 апреля 2014 года Группа признала приобретение 67%-ной доли участия в ООО «Ногинский Тепловой Центр».

Общая стоимость 67%-ной доли участия в ООО «Ногинский Тепловой Центр», согласно Договору купли-продажи, подлежащая выплате компанией ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис», состоит из следующих компонентов:



## Группа "Э.ОН Россия"

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей)

1) первая выплата - денежный платеж в сумме 22 040 630 евро (1 099 519 тыс. руб.) в пользу AMG Industrial Investment Corporation AG (платеж совершен 15 апреля 2014 года);

2) остаток - денежный платеж в виде 2 000 000 евро в пользу AMG Industrial Investment Corporation AG (платеж будет совершен в срок до 31 декабря 2018 г.);

3) бонус - денежный платеж от нуля до 272 100 000 рублей. ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис» обязан дополнительно выплатить 10 547 рублей за каждый полный кВт законтракованной ООО «Ногинский Тепловой Центр» мощности сверх 25.45 мВт, законтракованных на дату Договора купли-продажи, но не более чем на 272 100 000 рублей в совокупности за период до 31 декабря 2018 года.

Второй и третий компоненты учтены по справедливой стоимости в сумме 278 486 тыс. руб. Справедливая стоимость была определена на основе применения метода дисконтированных денежных потоков. Оценка справедливой стоимости второго компонента определена путем дисконтирования денежного платежа с применением ставки дисконтирования в размере 3,6%, представляющей стоимость долгового финансирования. Оценка справедливой стоимости третьего компонента определена путем дисконтирования максимального денежного платежа с применением средневзвешенной стоимости капитала в размере 9,6%.

В результате приобретения Группа получила контроль над операционной и финансовой деятельностью ООО «Ногинский Тепловой Центр» за счет возможности использования большинства голосов на общем собрании акционеров.

Возмещение, переданное Группой, было основано на результатах оценки стоимости бизнеса приобретенного предприятия в целом, произведенной внешним оценщиком KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft. Однако, в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» Группа должна отражать приобретения по справедливой стоимости приобретенных активов и принятых при приобретении обязательств и условных обязательств ООО «Ногинский Тепловой Центр» на дату приобретения. Эти два разных подхода могут привести к расхождениям в учете, и, как представлено в таблице ниже, признанию гудвила.

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах и о гудвиле, возникшем в связи с приобретением ООО «Ногинский Тепловой Центр»:

<b>ООО «Ногинский тепловой центр»</b>	<b>Справедливая стоимость на дату приобретения</b>
Нематериальные активы	931 471
Основные средства	857 751
Торговая дебиторская задолженность	3 440
Прочие текущие активы	12 345
Денежные средства и их эквиваленты	47 690
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(300 759)
Торговая кредиторская задолженность	(8 022)
Прочие текущие обязательства	(232 090)
<b>Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочернего предприятия</b>	<b>1 311 826</b>
За вычетом неконтролирующей доли (33%)	432 903
<b>Гудвил, связанный с приобретением</b>	<b>499 082</b>
<b>Итого плата за приобретение</b>	<b>1 378 005</b>
За вычетом денежных средств и их эквивалентов приобретенного дочернего предприятия	47 690
За вычетом неденежной оплаты	278 486
<b>Выбытие денежных средств и их эквивалентов при приобретении</b>	<b>1 051 829</b>

Неконтролирующая доля представляет собой долю в чистых активах приобретенного предприятия, принадлежащую неконтролирующим собственникам.

Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств определена на основе модели дисконтированных денежных потоков. Оценка идентифицируемых нематериальных активов

## **Группа "Э.ОН Россия"**

### **Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

(в тысячах российских рублей)

---

выполнена независимым профессиональным оценщиком. По результатам оценки, дополнительно к материальным активам (основные средства по производству и распределению энергии) был признан нематериальный актив (клиентские взаимоотношения), считающийся основным активом компании.

Гудвил в основном обусловлен ожидаемым синергетическим эффектом от объединения, уникальностью предоставляемых услуг, а также отсутствием возможности подключения индустриального парка к другим энергетическим источникам. Для будущих периодов гудвил не будет уменьшать налогооблагаемую базу.

Также 29 января 2014 года ООО «Э.ОН Коннектинг Энерджис» и DEGA Group (АМГ) заключили договор о совместной деятельности в вопросах предоставления энергетических решений для индустриальных и бизнес парков на территории РФ. Договор определяет условия, на которых будут взаимодействовать компании в области производства и поставки тепловой, электрической энергии, а также ответственность сторон.

По условиям договора DEGA Group при создании новых индустриальных парков в РФ обязуется работать исключительно с Э.ОН Коннектинг Энерджис в отношении децентрализованной поставки тепловой, электрической энергии, а также генерирующего и распределительного оборудования.

За период с даты приобретения до 31 декабря 2014 года доля приобретенного дочернего предприятия в выручке Группы составила 354 598 тыс. руб., а в прибыли – 52 405 тыс. руб. Если бы приобретение произошло 1 января 2014 года, то выручка Группы за 2014 год составила бы 77 873 331 тыс. руб., а прибыль за 2014 год составила бы 16 544 472 тыс. руб.

**Группа "Э.ОН Россия"**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2014 года**

(в тысячах российских рублей)

**Примечание 7. Основные средства**

	Земля	Производство тепло- и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>							
<b>Сальдо на 1 января 2014 года</b>	<b>67 930</b>	<b>92 757 527</b>	<b>8 334 134</b>	<b>995 340</b>	<b>27 868 602</b>	<b>11 302 001</b>	<b>141 325 534</b>
Поступление	-	-	-	-	19 018 390	-	<b>19 018 390</b>
Передача	45	3 715 387	75 378	27 516	(4 287 773)	469 447	-
Реклассификация	-	22 310	-	-	-	(22 310)	-
Приобретение дочернего предприятия	15 503	326 616	-	-	-	574 553	<b>916 672</b>
Выбытие	(23)	(223 991)	(321)	(873)	-	(579 130)	<b>(804 338)</b>
<b>Сальдо на 31 декабря 2014 года</b>	<b>83 455</b>	<b>96 597 849</b>	<b>8 409 191</b>	<b>1 021 983</b>	<b>42 599 219</b>	<b>11 744 561</b>	<b>160 456 258</b>
<b>Накопленная амортизация (включая эффект экономического обесценения)</b>							
<b>Сальдо на 1 января 2014 года</b>	-	<b>40 118 489</b>	<b>3 230 197</b>	<b>604 436</b>	<b>11 505</b>	<b>6 944 588</b>	<b>50 909 215</b>
Начислено за период (амортизация)	-	5 203 764	586 029	41 267	-	1 106 268	<b>6 937 328</b>
Начислен убыток от экономического обесценения	-	109 652	8 531	3 092	17 478	18 189	<b>156 942</b>
Реклассификация	-	22 311	76	-	-	(22 387)	-
Приобретение дочернего предприятия	-	34 250	-	-	-	24 671	<b>58 921</b>
Выбытие	-	(56 726)	(2 536)	(723)	(5 856)	(536 819)	<b>(602 660)</b>
<b>Сальдо на 31 декабря 2014 года</b>	-	<b>45 431 740</b>	<b>3 822 297</b>	<b>648 072</b>	<b>23 127</b>	<b>7 534 510</b>	<b>57 459 746</b>
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2014 года</b>	<b>67 930</b>	<b>52 639 038</b>	<b>5 103 937</b>	<b>390 904</b>	<b>27 857 097</b>	<b>4 357 413</b>	<b>90 416 319</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года</b>	<b>83 455</b>	<b>51 166 109</b>	<b>4 586 894</b>	<b>373 911</b>	<b>42 576 092</b>	<b>4 210 051</b>	<b>102 996 512</b>

**Группа "Э.ОН Россия"**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2014 года**

(в тысячах российских рублей)

	Земля	Производство тепло- и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>							
<b>Сальдо на 1 января 2013 года</b>	<b>67 908</b>	<b>90 803 961</b>	<b>8 008 158</b>	<b>946 279</b>	<b>15 983 124</b>	<b>10 788 893</b>	<b>126 598 323</b>
Поступление	-	-	-	-	15 070 902	-	<b>15 070 902</b>
Передача	464	2 358 187	222 027	65 324	(3 185 424)	539 422	-
Реклассификация	-	(288 424)	144 251	-	-	144 173	-
Выбытие	(442)	(116 197)	(40 302)	(16 263)	-	(170 487)	<b>(343 691)</b>
<b>Сальдо на 31 декабря 2013 года</b>	<b>67 930</b>	<b>92 757 527</b>	<b>8 334 134</b>	<b>995 340</b>	<b>27 868 602</b>	<b>11 302 001</b>	<b>141 325 534</b>
<b>Накопленная амортизация (включая эффект экономического обесценения)</b>							
<b>Сальдо на 1 января 2013 года</b>	-	<b>29 485 515</b>	<b>2 385 964</b>	<b>544 796</b>	-	<b>5 556 360</b>	<b>37 972 635</b>
Начислено за период	-	7 822 531	679 065	43 876	-	1 226 133	<b>9 771 605</b>
Начислен убыток от экономического обесценения	-	3 044 638	190 318	31 516	11 505	158 001	<b>3 435 978</b>
Реклассификация	-	(165 961)	14 311	-	-	151 650	-
Выбытие	-	(68 234)	(39 461)	(15 752)	-	(147 556)	<b>(271 003)</b>
<b>Сальдо на 31 декабря 2013 года</b>	-	<b>40 118 489</b>	<b>3 230 197</b>	<b>604 436</b>	<b>11 505</b>	<b>6 944 588</b>	<b>50 909 215</b>
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2013 года</b>	<b>67 908</b>	<b>61 318 446</b>	<b>5 622 194</b>	<b>401 483</b>	<b>15 983 124</b>	<b>5 232 533</b>	<b>88 625 688</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года</b>	<b>67 930</b>	<b>52 639 038</b>	<b>5 103 937</b>	<b>390 904</b>	<b>27 857 097</b>	<b>4 357 413</b>	<b>90 416 319</b>

## Группа "Э.ОН Россия"

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей)

---

Балансовая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 года отражена с учетом убытков от экономического обесценения и технологического устаревания в объеме - 3 815 839 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года – 3 435 978 тыс. руб.).

В связи с публикацией в 2013 году плана мероприятий Правительства РФ по ограничению стоимости товаров и услуг естественных монополий, согласно которым предусмотрена отмена индексации цен (тарифов) на электроэнергию, мощность и на газ в 2014 году и последующее ограничение их индексации в течение 2014-2016 г.г. в пределах инфляции, Группа провела тест на обесценение основных средств на уровне единиц, генерирующих денежные потоки, то есть отдельных электростанций. В результате, в 2013 году сумма убытка от обесценения ОС составила - 3 435 978 тыс. руб. в том числе по станциям: Шатурская ГРЭС - 1 907 044 тыс. руб.; Смоленская ГРЭС - 1 528 934 тыс. (в 2012 году убытки обесценения по активам классифицированным как предназначенные для продажи составили 167 440 тыс. руб. в том числе по станциям: БГРЭС - 111 969 тыс. руб.; ШГРЭС - 994 тыс. руб.; СуГРЭС - 52 057 тыс. руб.; Тсб - 2 419 тыс. руб.). Возмещаемая стоимость активов была определена как стоимость их использования на основе модели дисконтированных будущих денежных потоков после налога прибыль. Существенными допущениями в модели дисконтированных денежных потоков являются: прогнозируемые цены на электроэнергию и природный газ, ожидаемые объемы генерации и ставка дисконтирования, используемая при определении стоимости от использования. В первой ценовой зоне, основной объем электроэнергии вырабатывается на тепловых генерирующих мощностях, основным топливом для этих мощностей является газ, поэтому увеличение стоимости газа приводит к росту цен на электроэнергию.

Ключевыми показателями чувствительности дисконтированных денежных потоков являются:

- будущие цены на природный газ были основаны на предполагаемых ценах Федеральной службы по тарифам (ФСТ) и темпе роста, прогнозируемом Министерством экономического развития Российской Федерации. Если в модели будущих денежных потоков предполагаемые будущие цены были бы уменьшены на 5% в течение каждого года, то, предполагая, что цены на электроэнергию упадут на аналогичную процентную величину, а другие параметры остаются неизменными, стоимость от использования вышеуказанных станций уменьшилась, а соответствующий убыток от обесценения увеличился бы на 1 244 913 тыс. руб.;
- объемы будущей генерации были основаны на прогнозах Министерства экономического развития Российской Федерации.. Если в модели будущих денежных потоков производимые объемы уменьшились бы на 1%, то, предполагая, что другие параметры останутся неизменными, стоимость от использования вышеуказанных станций уменьшилась, а соответствующий убыток от обесценения увеличился бы на 35 925 тыс. руб.;
- ставка дисконтирования после налога на прибыль была применена в размере 11,7%. Если бы ставка дисконтирования увеличилась на 1пп (до 12,7%), то, предполагая, что другие параметры останутся неизменными, стоимость от использования вышеуказанных станций уменьшилась, а соответствующий убыток от обесценения увеличился бы на 659 578 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2014 Группа провела тест на обесценение основных средств на уровне единиц генерирующих денежные потоки, то есть отдельных электростанций. Дополнительно обесценения не выявлено.

Прочие объекты основных средств включают в себя вспомогательное производственное оборудование, автотранспортные средства, компьютерное оборудование, офисное оборудование и прочее.

#### **Операционная аренда**

ОАО "Э.ОН Россия" арендует земельные участки, принадлежащие органам местного самоуправления, на условиях операционной аренды. Арендная плата определяется на основании заключенных договоров исходя из кадастровой стоимости земельных участков и подлежит

**Группа "Э.ОН Россия"****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

(в тысячах российских рублей)

пересмотру на регулярной основе.

Платежи по операционной аренде подлежат погашению как представлено ниже (исходя из текущих ставок арендной платы по состоянию на конец каждого периода):

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Менее одного года	36 073	32 656
От одного года до пяти лет	169 728	156 427
Более пяти лет	950 769	812 784
<b>Итого</b>	<b>1 156 570</b>	<b>1 001 867</b>

Земельные участки, арендуемые ОАО "Э.ОН Россия" – территории, на которых находятся электростанции и другие основные средства. Как правило, первоначальный срок договоров аренды составляет от 1 до 49 лет с правом продления договора по истечении срока его действия.

**Примечание 8. Нематериальные активы**

	Программные продукты	Лицензии	Списки клиентов	Техприсоединение	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>Сальдо на 1 января 2014 года</b>	<b>541 772</b>	<b>3 284</b>	-	<b>199 485</b>	<b>744 541</b>
Поступление	102 405	3	-	-	<b>102 408</b>
Приобретение дочернего предприятия	-	-	931 471	-	<b>931 471</b>
Выбытие	(340 339)	(335)	-	-	<b>(340 674)</b>
<b>Сальдо на 31 декабря 2014 года</b>	<b>303 838</b>	<b>2 952</b>	<b>931 471</b>	<b>199 485</b>	<b>1 437 746</b>
<b>Накопленная амортизация (включая эффект экономического обесценения)</b>					
<b>Сальдо на 1 января 2014 года</b>	<b>313 531</b>	<b>1 366</b>	-	<b>63 019</b>	<b>377 916</b>
Начислено за период	162 615	363	49 498	19 948	<b>232 424</b>
Начислен убыток от экономического обесценения	3 108	-	-	-	<b>3 108</b>
Выбытие	(340 339)	(335)	-	-	<b>(340 674)</b>
<b>Сальдо на 31 декабря 2014 года</b>	<b>138 915</b>	<b>1 394</b>	<b>49 498</b>	<b>82 967</b>	<b>272 774</b>
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2014 года</b>	<b>228 241</b>	<b>1 918</b>	-	<b>136 466</b>	<b>366 625</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года</b>	<b>164 923</b>	<b>1 558</b>	<b>881 973</b>	<b>116 518</b>	<b>1 164 972</b>

**Группа "Э.ОН Россия"**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2014 года**

(в тысячах российских рублей)

	Программные продукты	Лицензии	Списки клиентов	Техприсо- единение	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>Сальдо на 1 января 2013</b>			-		
<b>года</b>	<b>788 211</b>	<b>3 966</b>	-	<b>199 485</b>	<b>991 662</b>
Поступление	124 453	110	-	-	124 563
Выбытие	(370 892)	(792)	-	-	(371 684)
<b>Сальдо на 31 декабря 2013</b>					
<b>года</b>	<b>541 772</b>	<b>3 284</b>	-	<b>199 485</b>	<b>744 541</b>
<b>Накопленная амортизация (включая эффект экономического обесценения)</b>					
<b>Сальдо на 1 января 2013</b>					
<b>года</b>	<b>479 970</b>	<b>1 376</b>	-	<b>43 071</b>	<b>524 417</b>
Начислено за период	200 499	761	-	19 948	221 208
Начислен убыток от экономического обесценения	3 954	21	-	-	3 975
Выбытие	(370 892)	(792)	-	-	(371 684)
<b>Сальдо на 31 декабря 2013</b>					
<b>года</b>	<b>313 531</b>	<b>1 366</b>	-	<b>63 019</b>	<b>377 916</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>на 1 января 2013 года</b>	<b>308 241</b>	<b>2 590</b>	-	<b>156 414</b>	<b>467 245</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>на 31 декабря 2013 года</b>	<b>228 241</b>	<b>1 918</b>	-	<b>136 466</b>	<b>366 625</b>

Рост стоимости нематериальных активов в основном связан с приобретением ООО «Ногинский Тепловой Центр» (см. Примечание 6).

**Примечание 9. Долгосрочные финансовые активы**

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Займ Э.ОН СЕ	-	2 417 604
Вклад в простое товарищество	31 976	-
Акции ОАО РусГидро	23 767	25 671
<b>Итого</b>	<b>55 743</b>	<b>2 443 275</b>

04 августа 2014 года займ, выданный Э.ОН СЕ был полностью погашен (см. Примечание 5).

**Примечание 10. Товарно-материальные запасы**

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Производственные запасы топлива	1 356 679	1 202 973
Материалы и сырье	771 468	671 194
Прочие товарно-материальные запасы	36 323	26 620
Резерв под обесценение ТМЦ	(14 931)	(31 620)
<b>Итого</b>	<b>2 149 539</b>	<b>1 869 167</b>

**Группа "Э.ОН Россия"****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

(в тысячах российских рублей)

**Примечание 11. Дебиторская задолженность и авансы выданные**

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>		
Торговая дебиторская задолженность	7 623 270	8 292 520
Прочая финансовая дебиторская задолженность	356 960	287 418
Резерв по сомнительным долгам	(3 132 345)	(2 577 508)
<b>Итого финансовые активы в части торговой и прочей дебиторской задолженности</b>	<b>4 847 885</b>	<b>6 002 430</b>
Авансы, выданные поставщикам	471 194	150 633
НДС к возмещению	402 282	199 517
Переплата в бюджет (исключая НДС)	261 722	412 104
<b>Итого дебиторская задолженность и авансы выданные</b>	<b>5 983 083</b>	<b>6 764 684</b>

Сумма резерва по сомнительной задолженности была определена руководством Группы на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, тенденций, перспектив получения оплаты и погашения задолженности, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков. Руководство Группы считает, что Группа сможет получить чистую стоимость реализации дебиторской задолженности путем прямого получения денежных средств и проведения не денежных расчетов, вследствие чего указанная сумма отражает их справедливую стоимость.

Вышеуказанная дебиторская задолженность и авансы включают остатки дебиторской задолженности связанных сторон (см. Примечание 5).

**Примечание 12. Краткосрочные финансовые активы**

Свободные денежные средства Группы были размещены в виде депозита в ЗАО «ЮниКредитбанк» (кредитный рейтинг «Fitch» - BBB). Проценты по краткосрочным депозитам являются фиксированными и поэтому не подвержены риску изменения рыночных процентных ставок.

	Эффективная ставка процента, %	Остаток на 31 декабря 2014 года (в валюте, тыс.)	Остаток на 31 декабря 2014 года (в тыс. руб.)	Остаток на 31 декабря 2013 года (в валюте, тыс.)	Остаток на 31 декабря 2013 года (в тыс. руб.)
<b>Всего краткосрочные депозиты</b>					<b>8 318 302</b>
Краткосрочные депозиты в долларах США	2,95	5 313	298 928	26 300	860 778
Краткосрочные депозиты в евро	-	-	-	5 727	257 524
Краткосрочные депозиты в рублях	-	-	-	-	7 200 000
<b>Всего простые векселя</b>	-	-	<b>620 127</b>	-	<b>527 149</b>
<b>Итого краткосрочные финансовые активы</b>			<b>919 055</b>		<b>8 845 451</b>

Уменьшение краткосрочных финансовых активов связано с тем, что руководство приняло решение не размещать денежные средства в депозиты на срок более 90 дней в связи со сложной экономической ситуацией в стране и в целях снижения рисков контрагентов.

**Примечание 13. Капитал**

Группа была сформирована путем присоединения ряда компаний, находившихся под общим контролем. В результате применения метода учета предшественника (см. Примечание 2) основным компонентом чистого капитала Группы является первоначальная стоимость активов, внесенных в ходе формирования Группы, отраженная в финансовой отчетности по МСФО компаний-



## Группа "Э.ОН Россия"

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей)

предшественников, а не их справедливая стоимость. Так как Группа фактически была сформирована в результате нескольких эмиссий акций, в консолидированном отчете о движении капитала отражено увеличение уставного капитала на соответствующие даты в суммах, равных номинальной стоимости выпущенных акций.

Актуарные прибыли и убытки, хеджирование денежных потоков и убыток по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи учитываются в составе прочих резервов. Хеджирование денежных потоков было применено с 1 января 2009 года (см. Примечания 2 и 25).

Каждый компонент прочего совокупного дохода, включая влияние текущего и отложенного налогов, представлен ниже:

	2014 год			2013 год		
	До расчета налога	Налог на прибыль	После расчета налога	До расчета налога	Налог на прибыль	После расчета налога
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 140	-	1 140	3 044	-	3 044
Актуарные прибыли/(убытки)	619 756	(123 951)	495 805	158 681	(31 736)	126 945
Хеджирование денежных потоков	1 902 224	(380 445)	1 521 779	739 273	(147 855)	591 418
<b>Итого</b>	<b>2 523 120</b>	<b>(504 396)</b>	<b>2 018 724</b>	<b>900 998</b>	<b>(179 591)</b>	<b>721 407</b>

**Акционерный капитал.** Акционерный капитал состоит из 63 048 706 145 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,40 рублей в сумме 25 219 482 тыс. руб. В 2014 и 2013 году акционерный капитал не менялся.

**Дивиденды.** В соответствии с законодательством Российской Федерации Группа распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Финансовая отчетность Общества является основой для распределения и прочего перемещения прибыли. Российское законодательство определяет основой распределения чистую прибыль. Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать в данной финансовой отчетности сумму распределяемых резервов.

Общее собрание акционеров Общества, состоявшееся 26 июня 2014 года приняло решение о выплате дивидендов в сумме 18 926 506 тыс. рублей по обыкновенным акциям по результатам 2013 финансового года в размере 0,30 рубля на одну обыкновенную акцию. Кроме того, собрание решило направить на дивиденды 5 000 000 тыс. рублей из нераспределенной прибыли прошлых лет.

#### Примечание 14. Пенсионные обязательства

Ниже приводится информация о пенсионных обязательствах, пенсионных расходах, активах плана, а также актуарных допущениях по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года. Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Текущая стоимость финансируемых обязательств	518 631	802 713
Справедливая стоимость активов пенсионного плана	(69 271)	(81 873)
<b>Итого дефицит финансирования</b>	<b>449 360</b>	<b>720 840</b>
Текущая стоимость нефинансированных обязательств	211 256	307 026
<b>Чистые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>660 616</b>	<b>1 027 866</b>

**Группа "Э.ОН Россия"****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2014 года**

(в тысячах российских рублей)

Суммы доходов и расходов, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	<b>За год, окончившийся 31 декабря 2014 года</b>	<b>За год, окончившийся 31 декабря 2013 года</b>
Стоимость услуг текущего периода	66 807	69 640
Процентные расходы	86 403	92 878
Процентный доход на активы плана	(5 337)	(6 223)
Стоимость услуг прошлых периодов	(9 971)	36 342
Чистые актуарные прибыли, отраженные в текущем году	(10 915)	(593)
<b>Чистый расход, признанный в прибылях и убытках</b>	<b>126 987</b>	<b>192 044</b>

В консолидированном отчете о финансовом положении отражено следующее движение чистых пенсионных обязательств:

	<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>На 31 декабря 2013 года</b>
Чистые обязательства на начало года	1 027 866	1 104 635
Чистые расходы, признанные в прибылях и убытках	126 987	192 044
Взносы работодателя (выплаты прямо от работодателя)	(15 345)	(13 565)
Взносы работодателя (в активы Программы)	(17 818)	(23 227)
Актуарные прибыли, отраженные в прочем совокупном доходе	(461 074)	(232 021)
<b>Чистые обязательства на конец периода</b>	<b>660 616</b>	<b>1 027 866</b>

Изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств Группы представлены ниже:

	<b>За год, окончившийся 31 декабря 2014 года</b>	<b>За год, окончившийся 31 декабря 2013 года</b>
Текущая стоимость пенсионного обязательства на начало года	1 109 739	1 188 651
Стоимость услуг текущего периода	66 807	69 640
Процентные расходы	86 403	92 878
Актуарные прибыли, возникшие в силу корректировок обязательств по программе на основе фактических результатов	(146 261)	(200 306)
Актуарные прибыли, возникшие в силу изменений в финансовых предположениях	(327 805)	(37 648)
Стоимость услуг прошлых периодов, признанных в текущем периоде	(9 971)	36 342
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(15 344)	(13 564)
Выплаты за счет активов Программы	(33 681)	(26 254)
<b>Текущая стоимость определенного пенсионного обязательства на конец года</b>	<b>729 887</b>	<b>1 109 739</b>

В течение 2014 года возникла отрицательная стоимость услуг прошлых периодов в размере (9,971) тыс. руб. в результате некоторых незначительных изменений в льготах филиала Шатурской ГРЭС.

Период погашения обязательств составляет в среднем 5 лет.

**Группа "Э.ОН Россия"**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2014 года**

(в тысячах российских рублей)

Корректировки на основе фактических результатов по плановым активам и плановым обязательствам:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Текущая стоимость определенного пенсионного обязательства	729 887	1 109 739	1 188 651	1 022 729	937 142
Справедливая стоимость активов пенсионного плана	(69 271)	(81 873)	(84 016)	(81 758)	(85 952)
Чистые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении	660 616	1 027 866	1 104 635	940 971	851 190
Прибыль, возникающая от корректировок на основе опыта по обязательствам плана	146 261	200 306	(19 820)	(31 911)	(16 796)
(Прибыль)/ убыток возникающий от корректировок на основе опыта по активам плана	(2 076)	(5 340)	2 784	2 133	8 442

Основные актуарные допущения:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Номинальная ставка дисконтирования	13,5%	7,5%
Инфляция	7%	5%
Увеличение размера зарплат	7%	9,2%
Увеличение размера выплат материальной помощи	7%	5%
Текучесть кадров	2,5%	2,5%
Смертность	Население РФ в 1998	Население РФ в 1998

Группа предполагает, что возраст выхода на пенсию 58 лет для мужчин и 54 лет для женщин.

Движение активов плана следующее:

	За год, окончившийся 31 декабря 2014 года	За год, окончившийся 31 декабря 2013 года
Справедливая стоимость активов плана на 1 января	81 873	84 016
Процентный доход на активы плана	5 337	6 223
Фактический актуарный убыток за вычетом процентного дохода на активы плана	(2 077)	(5 340)
Взносы работодателя	17 819	23 227
Выплаты пенсий	(33 681)	(26 253)
<b>Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря</b>	<b>69 271</b>	<b>81 873</b>

Взносы работодателя, планируемые к оплате в течение года после отчетной даты, составляют 40 000 тыс. руб.

Структура размещения пенсионных резервов:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Облигации предприятий и организаций	40%	24%
Паи ПИФ	15%	17%
Банковские депозиты	14%	43%
Ипотечные ценные бумаги	14%	0%
Акции	10%	0%
Дебиторская задолженность	7%	15%
Денежные средства	0%	1%

**Группа "Э.ОН Россия"****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2014 года**

(в тысячах российских рублей)

Анализ чувствительности определенного пенсионного обязательства по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	<b>Изменение Определенного пенсионного обязательства, %</b>
Базовый сценарий	0%
Ставка дисконтирования 12.5% в год	5%
Реальный рост зарплаты 1.0% в год	3%
Инфляция 6.0% в год	-4%
Смертность на 10% меньше	1%
Инвалидность на 10% меньше	0%
Текучесть кадров 5% для всех возрастов младше 50 лет	-2%

Анализ чувствительности проведен по отношению ко всем доходам и в отношении активных и неактивных участников.

В отношении данного плана существуют риск долгожительства (так как Группа предоставляет пожизненную финансовую поддержку) и риск колебания процентных ставок, но они очень ограничены, особенно при погашении пенсионной задолженности после выхода на пенсию.

Нормативно-правовая база плана такова, что нет потребности в финансировании. Взносы в пенсионный фонд не облагаются налогом до определенного предела.

**Примечание 15. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства**

	<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>На 31 декабря 2013 года</b>
<b>Финансовые обязательства</b>	<b>4 982 180</b>	<b>3 226 921</b>
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	2 353 155	2 295 346
Кредиторская задолженность строительным подрядчикам	1 636 935	623 033
Задолженность по дивидендам	453 467	229 703
Прочая кредиторская задолженность	538 623	78 839
<b>Нефинансовые обязательства</b>	<b>1 145 133</b>	<b>919 332</b>
Задолженность по оплате труда	1 118 725	909 349
Авансы, полученные от покупателей	26 408	9 983
<b>Итого</b>	<b>6 127 313</b>	<b>4 146 253</b>

Годовым общим собранием акционеров ОАО «Э.ОН Россия» 26 июня 2014 года принято решение выплатить дивиденды по обыкновенным акциям Группы по результатам 2013 года в сумме 18 926 506 тыс. руб. и из нераспределенной прибыли прошлых лет в сумме 5000 000 тыс. руб. На дату подписания отчетности дивиденды перечислены депозитарию для дальнейшей выплаты акционерам.

**Примечание 16. Налоговые обязательства (кроме налога на прибыль)**

	<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>На 31 декабря 2013 года</b>
Налог на добавленную стоимость	723 082	939 918
Налог на имущество	129 869	19
Социальные взносы	47 058	64 467
Прочие	41 269	54 584
<b>Итого</b>	<b>941 278</b>	<b>1 058 988</b>

**Примечание 17. Налог на прибыль**

**Расход по налогу на прибыль**

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Расход по текущему налогу на прибыль	(4 142 519)	(2 808 792)
Расход по отложенному налогу на прибыль	90 347	(573 531)
<b>Итого</b>	<b>(4 052 172)</b>	<b>(3 382 323)</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, налогооблагаемая прибыль филиалов Группы облагалась налогом на прибыль по следующим ставкам:

- 20% - по филиалам «Смоленская ГРЭС», «Шатурская ГРЭС», «Березовская ГРЭС», а также по Исполнительному аппарату ОАО «Э.ОН Россия»;
- 18% - по филиалу «Сургутская ГРЭС-2» (в соответствии с п. 5 ст. 2 Закона ХМАО – Югры «О ставках налога на прибыль организаций, подлежащего зачислению в бюджет Ханты-Мансийского автономного округа – Югры» № 87-оз от 30 сентября 2011 года);
- 15,5% - по филиалу «Яйвинская ГРЭС» (в соответствии со ст. 15 Закона о налогообложении в Пермском крае № 1685 от 16 августа 2001 года).

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль и фактической суммы налога на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>	<b>20 937 102</b>	<b>17 814 254</b>
Теоретический налог на прибыль (исходя из ставки 20% для года, закончившегося 31 декабря 2014 и 2013)	(4 187 420)	(3 562 851)
Расходы, не подлежащие вычету	(212 158)	(143 400)
Эффект от применения налоговых льгот	347 406	323 928
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>(4 052 172)</b>	<b>(3 382 323)</b>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 года, эффективная ставка налога составила соответственно 19,4% и 19,0% соответственно.

**Отложенный налог на прибыль.** Различие в подходах к налоговому регулированию с точки зрения МСФО и российского налогового законодательства приводит к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль с другой. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке, которая предположительно будет применима при восстановлении временных разниц: 20% для показателей на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года. Налог для некоторых электростанций Группы был снижен, но так как Группа не имела достаточных данных о дальнейшем применении пониженной ставки налога, для отражения отложенных налоговых активов и обязательств была применена стандартная ставка в 20%.

Ниже приведены налоговые активы/(обязательства) по временным разницам по балансовым статьям:

**Группа "Э.ОН Россия"**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2014 года**

(в тысячах российских рублей)

	На 31 декабря 2014 года	Движение за 2014 год, отраженное в отчете о прибылях и убытках	Движение за 2014 год, отраженное в отчете о совокупном доходе	Приобре- тения	На 31 декабря 2013 года
Основные средства	(6 223 139)	(630 090)	-	(114 465)	(5 478 585)
Кредиторская задолженность и прочие начисленные обязательства	231 143	72 922	-	-	158 221
Нематериальные активы	(169 192)	8 153	-	(186 294)	8 949
Пенсионные обязательства	132 123	18 765	(92 215)	-	205 573
Дебиторская задолженность	127 260	219 345	-	-	(92 085)
Прочие внеоборотные активы	63 773	24 504	-	-	39 269
Запасы	61 519	61 868	-	-	(349)
Прочие внеоборотные обязательства	54 375	54 375	-	-	-
Краткосрочные финансовые активы	(7 910)	226 338	(232 590)	-	(1 658)
Прочие	31 440	34 167	-	-	(2 727)
<b>Отложенное налоговое обязательство на конец года</b>	<b>(5 698 608)</b>	<b>90 347</b>	<b>(324 805)</b>	<b>(300 759)</b>	<b>(5 163 392)</b>

	На 31 декабря 2013 года	Движение за 2013 год, отраженное в отчете о прибылях и убытках	Движение за 2013 год, отраженное в отчете о совокупном доходе	Приобре- тения	На 31 декабря 2012 года
Основные средства	(5 478 585)	(521 693)	-	-	(4 956 892)
Кредиторская задолженность и прочие начисленные обязательства	158 221	33 669	-	-	124 552
Нематериальные активы	8 949	(417)	-	-	9 366
Пенсионные обязательства	205 573	31 051	(46 404)	-	220 926
Дебиторская задолженность	(92 085)	(167 405)	-	-	75 320
Прочие внеоборотные активы	39 269	5 754	-	-	33 515
Прочие	(4 734)	45 510	(57 178)	-	6 934
<b>Отложенное налоговое обязательство на конец года</b>	<b>(5 163 392)</b>	<b>(573 531)</b>	<b>(103 582)</b>	<b>-</b>	<b>(4 486 279)</b>

**Группа "Э.ОН Россия"****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2014 года**

(в тысячах российских рублей)

**Примечание 18. Выручка**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2014 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2013 года</b>
Электроэнергия и мощность	75 319 817	76 638 549
Теплоэнергия	1 245 721	1 109 758
Прочая выручка	1 127 596	1 032 197
<b>Итого</b>	<b>77 693 134</b>	<b>78 780 504</b>

Продажа электроэнергии осуществляется Группой на оптовом рынке электроэнергии и мощности (далее по тексту «ОРЭМ») по регулируемым договорам с заранее определенными объемами и тарифами, утвержденными Федеральной Службой по Тарифам, и по конкурентным (нерегулируемым) ценам.

Электроэнергия и мощность на ОРЭМ продаются напрямую сбытовым компаниям. В то же время некоторые операции на ОРЭМ осуществляются в рамках договоров комиссии, заключенных с ЗАО «Центр финансовых расчетов» (далее по тексту «ЦФР») (рынок «на сутки вперед» и балансирующий рынок). ЦФР является организацией, отвечающей за обеспечение и своевременность финансовых расчетов по всем договорам, в рамках которых осуществляются операции между участниками ОРЭМ. Основной задачей ЦФР является предоставление комплексных услуг по расчету дебиторской задолженности и обязательств участников ОРЭМ, а также по осуществлению финансовых расчетов между ними.

Фактическими контрагентами в сделках на ОРЭМ, совершаемых через ЦФР, который выступает в качестве комиссионера, могут выступать различные сбытовые компании, промышленные потребители или генерирующие компании, которые закупают электроэнергию и мощность для обеспечения своих собственных поставок в регулируемом секторе. В качестве контрагентов в том числе выступают предприятия, находящиеся под контролем государства.

**Примечание 19. Прочие операционные доходы**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2014 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2013 года</b>
Прибыль прошлых лет	241 523	664 827
Доходы от реализации основных средств	174 460	85 140
Страховые возмещения	108 730	-
Восстановление резерва по премиям и страховым взносам	52 487	11 484
Штрафы, полученные от прочих участников рынка	18 538	60 040
Прочие доходы	13 246	8 311
Доходы от реализации и списания ТМЦ	10 705	2 494
Восстановление резерва под условные факты хозяйственной деятельности	-	3 892
<b>Итого</b>	<b>619 689</b>	<b>836 188</b>

В состав прибыли прошлых лет за 2014 год входит доход по восстановлению налога на имущество, связанному с подачей уточненных деклараций за предыдущие годы в сумме 226 367 тыс.руб. (за 2013: 658 167 тыс.руб.)

**Группа "Э.ОН Россия"**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,**  
**закончившийся 31 декабря 2014 года**  
(в тысячах российских рублей)

**Примечание 20. Операционные расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Расходы на топливо	37 605 895	36 498 787
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6 930 848	9 916 448
Расходы на персонал	5 594 717	5 417 509
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 541 009	1 688 865
Покупная электро- и теплоэнергия	1 224 865	1 032 452
Налоги, кроме налога на прибыль	1 208 899	1 099 169
Услуги оперативно-диспетчерского управления	1 191 173	1 148 472
Обесценение основных средств и нематериальных активов	158 638	3 439 953
Расход на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	554 837	1 124 581
Расходы на сырьё и материалы	306 257	362 594
Расходы на содержание вневедомственной охраны	397 721	359 603
Плата за пользование водными ресурсами	166 478	169 363
Расходы на страхование	161 596	159 109
Расходы по аренде	160 849	134 884
Транспортные расходы	132 196	120 906
Расходы на социальное обеспечение	20 326	26 391
Банковские услуги	10 570	7 913
Прочие расходы	1 925 263	1 171 192
<b>Итого расходов</b>	<b>59 292 137</b>	<b>63 878 191</b>

Расходы на персонал включают в себя:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Заработная плата, включая налоги	4 708 148	4 633 737
Расходы по пенсионным планам с установленными взносами (включая государственный пенсионный фонд)	797 212	684 871
Расходы по пенсионным планам с установленными выплатами	54 513	69 640
Выходные пособия при увольнении	34 844	29 261
<b>Итого расходы на персонал</b>	<b>5 594 717</b>	<b>5 417 509</b>

**Примечание 21. Финансовые доходы и расходы**

**Финансовые доходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Доход в виде процентов (депозиты и денежные средства)	1 564 271	2 167 493
Прибыль по курсовым разницам	372 727	-
Прочие процентные доходы	97 090	83 741
<b>Итого</b>	<b>2 034 088</b>	<b>2 251 234</b>

**Финансовые расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Эффект дисконтирования дебиторской задолженности	117 672	136 657
Убыток по курсовым разницам	-	38 824
<b>Итого</b>	<b>117 672</b>	<b>175 481</b>



## Группа "Э.ОН Россия"

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей)

#### Примечание 22. Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ОАО "Э.ОН Россия"

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, приходящейся на акционеров Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, за исключением собственных выкупленных акций.

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года – нетто (штук)	63 048 706 145	63 048 706 145
Прибыль, причитающаяся акционерам ОАО "Э.ОН Россия" (тыс. руб.)	16 813 434	14 374 747
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ОАО "Э.ОН Россия" (руб.)	0,27	0,23

В 2014 и 2013 годах у Группы отсутствовали контракты с потенциальным разводняющим эффектом.

#### Примечание 23. Договорные обязательства

**Обязательства по реализации электроэнергии (мощности).** Группа осуществляет реализацию электроэнергии (мощности) в двух секторах оптового рынка переходного периода: секторе регулируемых двусторонних договоров и конкурентном секторе.

Группа заключила годовые контракты на поставку электроэнергии с ЗАО «Центр финансовых расчетов» и розничными участниками рынка.

В рамках агентского договора между Группой и ЗАО «ЦФР», ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы», ОАО «АТС оптового рынка электроэнергии» и НП «Совет рынка по организации эффективной системы оптовой и розничной торговли электрической энергией и мощностью», Группа заключила договоры о предоставлении мощности с контрагентами оптового рынка (ДПМ контракты).

**Обязательства по покупке топлива.** Группой заключен ряд договоров на приобретение топлива (природный газ, мазут, уголь).

Основные поставщики природного газа: ОАО «Новатэк», ОАО НК «Роснефть», ООО «Новатэк-Пермь», ОАО «Сургутнефтегаз», ООО «ЛУКОЙЛ-Резервнефтепродукт». С данными поставщиками заключены среднесрочные и долгосрочные контракты.

Основной поставщик угля - ОАО "Сибирская угольная энергетическая компания". Договор с ОАО «Сибирская угольная энергетическая компания» заключен на срок более 5 лет (до 2025 года).

Контракты, заключенные с поставщиками газа и угля предусматривают возможность изменения объемов поставки топлива в зависимости от фактической потребности ОАО «Э.ОН Россия». Планируемая стоимость закупки газа и угля на 2015 год составляет 38 043 980 тыс. рублей и 4 232 652 тыс. рублей соответственно (без НДС).

Закупка мазута для нужд электростанций Общества производится периодически, при возникновении потребности. Договоры на приобретение мазута заключаются после проведения соответствующих закупочных процедур. Планируемая стоимость закупки мазута на 2015 год составляет – 84 690 тыс. руб. (для нужд Смоленской ГРЭС и Березовской ГРЭС).

Все контракты Группы на покупку топлива заключены с целью его использования для собственного потребления и не попадают под действие МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

**Обязательства по капитальным затратам.** По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы имелись договорные обязательства по строительству основных средств на сумму 5 139 446 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года - 14 236 934 тыс. руб.). Большая часть обязательств (4 582 225 тыс. руб.) относится к обязательствам по реализации проекта «Строительство 3-го энергоблока на базе ПСУ-800 филиала «Березовская ГРЭС».

Данное строительство велось ЗАО «Энергопроект», являющимся генеральным подрядчиком проекта. 17 мая 2011 года между ОАО «Э.ОН Россия» (Заказчик), ЗАО «Энергопроект» (Подрядчик) и ОАО «Зарубежэнергопроект» (Поручитель) был заключен Договор проектирования, инжиниринга, поставки, строительства на условиях «под ключ» по реализации проекта «Строительство 3-го энергоблока на базе ПСУ-800 филиала «Березовская ГРЭС ОАО «Э.ОН Россия» (далее - Проект), в соответствии с которым Подрядчик выполняет комплекс работ по строительству Объекта (далее – Договор).

В ходе реализации Проекта выяснилось, что Подрядчик не в состоянии исполнить взятые на себя обязательства по строительству Объекта в установленный Договором срок и за определенную Договором твердую цену.

Ввиду этого, ОАО «Э.ОН Россия» было принято решение осуществлять оплату субподрядчикам и поставщикам напрямую в целях минимизации вышеуказанных рисков. 07 февраля 2014 года зарегистрирован филиал ОАО «Э.ОН Россия» в Красноярском крае – «Э.ОН Инжиниринг». Он создан для завершения строительства третьего энергоблока Березовской ГРЭС. В дальнейшем филиал может быть задействован в реализации других проектов Группы.

25 февраля 2014 года было заключено дополнительное соглашение к Договору, определяющее основные параметры досрочного расторжения Договора, в том числе порядок передачи прав и обязанностей по договорам субподряда от Подрядчика Группе.

В первой половине 2014 было заключено 277 двусторонних соглашений с ЗАО «Энергопроект» по завершенным контрактам, 392 трехсторонних соглашений с подрядчиками и ЗАО «Энергопроект» (Подрядчик) по активным контрактам, в которых ОАО «Э.ОН Россия» (Заказчик) перенял права и обязанности ЗАО «Энергопроект» (Подрядчик). Окончательное соглашение разделения подписано в сентябре 2014 года.

Несмотря на досрочное расторжение договора с ЗАО «Энергопроект», Группа намерена ввести 3-й энергоблок Березовской ГРЭС не позднее 1 июня 2015 года, то есть на 5 месяцев раньше первоначально установленного ДПМ срока (1 ноября 2015 года).

#### **Примечание 24. Условные обязательства и условные активы**

**Политическая обстановка.** Хозяйственная деятельность и получаемая Группой прибыль время от времени и в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, включая изменения норм охраны окружающей среды, имеющих место в Российской Федерации.

**Страхование.** Группа имеет ограниченные страховые полисы в отношении активов, операций, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Соответственно Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось.

**Обязательства в социальной сфере.** Группа ответственна перед населением регионов деятельности за вклад в создание благоприятных условий жизни, предоставление рабочих мест и минимизацию вреда, наносимого окружающей среде, а также перед общественностью и органами государственной власти за добросовестную уплату налогов, поддержку общественно значимых инициатив и участие в социально-экономическом развитии регионов.

Следуя принципам корпоративной ответственности, Группа считает необходимым вносить свой

## Группа "Э.ОН Россия"

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей)

---

вклад в развитие регионов её присутствия. В связи с этим Группа активно участвует в финансировании социальных и благотворительных программ, связанных с поддержкой социально незащищенных групп граждан, в первую очередь детей и пенсионеров. Особое внимание уделяется также развитию образовательных программ для школьников и студентов, оказывается поддержка различным спортивным мероприятиям.

Группа продолжает традицию вошедших в её состав станций в части благотворительной помощи различным организациям, общественным объединениям и частным лицам в регионах их присутствия. В 2014 году на благотворительную помощь Группа затратила 31 221 тыс. рублей (в 2013 году – 28 449 тыс. рублей).

**Судебные разбирательства.** Предприятия, входящие в Группу, выступают одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По мнению руководства, окончательное решение по судебным разбирательствам и искам не может оказать существенное влияние на финансовое положение Группы.

Группой был создан резерв в отношении судебных процессов, по которым вероятность негативного исхода для Группы оценивается как высокая, в размере 4 977 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года (12 550 тыс. рублей на 31 декабря 2013 года).

На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности к выпуску руководство считает, что созданные Группой резервы являются достаточными для покрытия всех существенных убытков, которые с высокой степенью вероятности могут возникнуть в результате подачи и оспаривания таких исков.

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

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

По мнению Руководства Общества, по состоянию на 31 декабря 2014 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Общества с точки зрения налогового законодательства будет стабильным.

Помимо указанных выше вопросов, руководство полагает, что Общество имеет по состоянию на отчетную дату условные обязательства, связанные с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается как невысокая, в сумме на отчетную дату 288 862 тыс. руб. Эти риски относятся к спорам с налоговыми органами по налогу на имущество, по филиалам «Яйвинская ГРЭС» и «Шатурская ГРЭС». Руководство намерено защищать позицию Общества в судебном порядке, если она будет оспорена налоговыми органами.

**Охрана окружающей среды.** Группа осуществляла деятельность в области электроэнергетики в

## **Группа "Э.ОН Россия"**

### **Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

(в тысячах российских рублей)

---

Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития и позиция государственных органов в этом отношении претерпевает изменения.

Группа признаёт свою ответственность перед обществом за сохранение благоприятной экологической обстановки и рациональное использование природных ресурсов. Деятельность Группы напрямую связана с использованием природных ресурсов и влияет на состояние окружающей среды. Поэтому Группа стремится знать экологические последствия своей деятельности и принимать все возможные меры для снижения вредного влияния на окружающую среду.

В Группе внедрена и функционирует система экологического менеджмента (далее – СЭМ), определяющая принципы, задачи, цели Группы в области охраны окружающей среды и обеспечения экологической безопасности и основные механизмы их достижения.

В Группе ежегодно в установленном порядке проводятся контрольные мероприятия, такие как внутренние аудиты СЭМ и производственный экологический контроль, в ходе которых выявляются несоответствия функционирования СЭМ и разрабатываются корректирующие мероприятия по их оперативному устранению. Также ежегодно проводится анализ результативности функционирования СЭМ со стороны руководства.

На основе информации, полученной при выполнении указанных работ, руководством Группы принимаются решения о целесообразности реализации тех или иных целевых природоохранных мероприятий и о включении их в соответствующие финансовые программы Группы.

Для реализации конкретных мероприятий в целях соответствия корпоративным и законодательным требованиям в Группе введены в действие соответствующие документированные процедуры по управлению значимыми экологическими аспектами.

В 2013 году в Группе проведен сертификационный аудит СЭМ на соответствие требованиям международного стандарта ISO 14001:2004 Ассоциацией по сертификации «Русский регистр», аккредитованной международными органами по сертификации-членами международного форума по аккредитации (IAF).

В 2014 году ОАО «Э.ОН Россия» успешно прошло первую инспекционную проверку (надзорный аудит) для подтверждения Сертификата соответствия системы экологического менеджмента компании требованиям международного стандарта ISO 14001:2004 в области производства электрической и тепловой энергии.

По итогам проверки было установлено, что цели в области охраны окружающей среды и рационального природопользования, задачи (ключевые показатели эффективности ОАО «Э.ОН Россия» в области экологии) на 2014г. являются актуальными на текущий момент. Все экологические цели ОАО «Э.ОН Россия» на прошедший год были достигнуты.

По результатам анализа со стороны руководства СЭМ Общества признана адекватной и результативной, что подтверждено аудиторами.

Процессы внутренних экологических аудитов Общества также признаны результативными.

Аудиторами были отмечены сильные стороны СЭМ и свидетельства постоянного улучшения:

- химические лаборатории проверяемых филиалов ОАО «Э.ОН Россия» аккредитованы на техническую компетентность, что является официальным признанием их компетентности в области аккредитации по выполняемым измерениям, в том числе при проведении производственного экологического контроля;
- в Обществе оформлен и используется типовой перечень причин возникновения несоответствий, что значительно повысило качество разработки корректирующих действий;
- в третьем квартале 2014 г. внедрена автоматизированная эколого-правовая система Экоюрс. АСУ

ЭКОЮРС направлена на помощь экологу в его ежедневной работе и закрывает следующие направления:

- контроль за соблюдением организацией природоохранного законодательства;
- возможность проведения внутреннего аудита;
- ведение таблиц по учету и отчетности;
- правовая поддержка;
- информационная поддержка;

В настоящее время ведётся активное наполнение системы информацией. Использование АСУ ЭКОЮРС экологическими службами организаций позволяет:

- проводить электронную оценку соответствия законодательных природоохранных требований, применимых как к отдельному экологическому аспекту, так и к деятельности организации в целом. Оценка соответствия проводится путем проставления состояния для каждого из требований реестра;
- проводить оценку наличия разрешительной документации, необходимой для соблюдения применимых к деятельности организации;
- проводить оценку выполняемости необходимых мер по управлению каждым экологическим аспектом.
- составить реестр предписаний, полученных в ходе проверок государственными органами, а также в ходе проведения внутреннего аудита;
- формировать статистическую информацию за соответствующий период (месяц, квартал, год), включающую данные о количестве применимых природоохранных требований (в т.ч. требованиях, которые не соблюдаются), количестве необходимой разрешительной документации.

Использование данной системы многократно отмечено в качестве улучшения СЭМ ведущими российскими и зарубежными организациями по сертификации СЭМ.

В стадии реализации находится проект по строительству системы сухого золоудаления филиала «Березовская ГРЭС». Основной его целью является обеспечение экологически безопасного хранения золошлаковых отходов на длительный период работы электростанции без отвода дополнительных земель для складирования золошлаковых отходов (при одинаковой площади - заполнение ГЗУ в течение трех лет, при сухом золоудалении - в течение 40 лет), а также снижение водопотребления для транспортировки золошлаков (вода используется только для увлажнения для исключения пыления).

Продолжается работа по строительству очистных сооружений сточных вод филиала «Яйвинская ГРЭС». Степень завершенности проекта составляет около 95%. В стадии завершения находятся также работы по получению разрешительной экологической документации для сброса очищенных вод. Основная задача проекта - выполнение жестких требований по предельно-допустимым концентрациям, предъявляемых к выбускам в водоем рыбохозяйственного назначения.

Вступило в силу Постановление Правительства РФ от 26 декабря 2014 г. N 1509, согласно которому в 2015-2025 годах рост ставки платы за пользование водными объектами составит от 1,15 до 4,65 раз и далее будет индексироваться на величину инфляции. Таким образом, необходимо приступить к планированию и реализации мероприятий по оптимизации использования водных ресурсов, в частности, на прямоточной станции (Яйвинская ГРЭС) – переход на замкнутый цикл охлаждения (строительство градирен или гибридных систем охлаждения на основе сухих конденсаторов). На остальных – к необходимости пересмотра и уточнения индивидуальных норм водопотребления, установке приборов учета на водозаборах и водовыпусках.

Подписан Федеральный закон от 21.07.2014 N 219-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "Об охране окружающей среды" и отдельные законодательные акты Российской Федерации", вступающий в силу с 01.01.2015г., направленный на формирование новой системы нормирования воздействия на окружающую среду.

Эксплуатируя объекты I и II категории (объекты, оказывающие значительное негативное воздействие на окружающую среду и относящиеся к областям применения наилучших доступных технологий) Группа с 01.01.2019 г. столкнется также с ужесточением нормирования в области негативного воздействия на основе наилучших доступных технологий (НДТ), включающих оборудование и технологии, отвечающие последним достижениям науки, с минимальным уровнем загрязнения окружающей среды и при этом экономически доступные для хозяйствующих субъектов.

При переходе на технологическое нормирование возрастет объем финансовой нагрузки в части необходимости перехода на НДТ или применения существенных повышающих (75- и 100-кратных) коэффициентов для расчета платы за негативное воздействие при отсутствии мер по его снижению. Кроме того, Законом определена также процедура получения юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями, осуществляющими хозяйственную деятельность на объектах I категории, комплексного экологического разрешения. В настоящее время риски Группы, связанные с охраной окружающей средой, находятся под контролем и постоянным наблюдением.

Их минимизация осуществляется за счет регулярной работы по мониторингу изменяющегося законодательства и оценкой соответствия ему хозяйственной деятельности Группы.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений требований действующего законодательства и нормативных актов, а также арбитражной практики, невозможно оценить, но они могут оказаться существенными.

В условиях действующего законодательства об охране окружающей среды руководство полагает, что у Группы нет существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

#### **Примечание 25. Финансовые инструменты и финансовые риски**

Функция контроля управления риском в Группе выполняется Комитетом по рискам и финансам при Совете директоров Общества в отношении финансовых рисков, операционных рисков и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (в том числе валютный риск, процентный риск и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главные цели функции управления финансовым риском состоят в том, чтобы установить пределы риска, и затем гарантировать, что подверженность рискам остается в этих пределах. Функции управления операционным и юридическим рисками предназначены для того, чтобы гарантировать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур, минимизирующих операционные и юридические риски.

##### ***Рыночный риск***

**Процентный риск.** Группа не имеет значительной зависимости от колебания справедливой стоимости процентных ставок, так как у Группы нет значительных финансовых активов и обязательств с фиксированными процентными ставками. Тем не менее, Группа имеет активы, приносящие процентный доход, которые подвержены риску изменения денежных потоков по процентному доходу. Активы Группы, по которым начисляются проценты, раскрыты в Примечании 12.

**Валютный риск.** Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Группы в основном не зависят от изменения курса российского рубля по отношению к курсам иностранных валют. Производимая Группой электрическая и тепловая энергия реализуется на территории Российской Федерации и оплачивается российскими рублями. Операционные расходы также в основном оплачиваются российскими рублями.

Тем не менее, Группа имеет обязательства в иностранной валюте в связи с заключением сервисных контрактов по обслуживанию новых ПГУ. Была разработана и введена в действие стратегия хеджирования финансовых рисков, образующихся при покупке валюты для будущих платежей по данным контрактам. Также Группа имеет обязательства, риски по которым не

**Группа "Э.ОН Россия"****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

(в тысячах российских рублей)

хеджируются.

Хеджирование денежных потоков путем использования банковских депозитов в иностранной валюте применялось Группой с 1 января 2009 года по первый квартал 2011 года в отношении валютного риска, относящегося к финансированию инвестиционной программы в иностранной валюте. В первом квартале 2011 года сумма на депозитах была исчерпана, вследствие этого хеджирование не применялось по состоянию на отчетную дату.

В результате коммерческой эксплуатации ПГУ-400 на Шатурской ГРЭС, двух ПГУ-400 на Сургутской ГРЭС, ПГУ-400 на Яйвинской ГРЭС в 2014 году около 54 870 тыс. руб. было перенесено из прочего совокупного дохода в прибыли и убытки (в 2013 году – 54 870 тыс. руб.), за минусом налога на прибыль.

Хеджирование денежных потоков было эффективным, и соответственно никакая неэффективность не была признана в прибылях или убытках за отчетный период.

Также в целях уменьшения подверженности Группы валютному риску, относящемуся к финансированию инвестиционной программы за период с сентября 2010 года по январь 2012 года, Группа проводила в 2010 и 2011 гг. операции с производными финансовыми инструментами, выпущенными ООО «Дойче банк» (Общество заключало форвардные сделки по покупке долларов и евро, а также опционную сделку по покупке евро).

Также хеджирование денежных потоков путем использования банковских депозитов в иностранной валюте начало применяться Группой с 1 июля 2012 года в отношении валютного риска, относящегося к финансированию сервисных контрактов, заключенных с целью обслуживания новых ПГУ, и других контрактов, сумма обязательств по которым превышает 10 миллионов евро, выраженных в иностранной валюте.

Доход по курсовым разницам по банковским депозитам, использованным в качестве инструмента хеджирования, признанный в прочем совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2014 года, равняется 1 087 080 тыс. руб. (за вычетом налога на прибыль) (в 2013 году – доход 283 581 тыс. руб.).

В таблице ниже отражена подверженность Группы риску изменения курсов иностранной валюты:

	На 31 декабря 2014 года			На 31 декабря 2013 года		
	Финансовые активы	Финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Финансовые активы	Финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Рубль	14 433 539	(4 672 079)	9 761 460	33 339 766	(3 203 134)	30 136 632
Доллар США	3 472 228	(63 137)	3 409 091	1 173 236	(10 677)	1 162 559
Евро	1 797 973	(246 964)	1 551 009	1 494 336	(13 110)	1 481 226
<b>Итого</b>	<b>19 703 740</b>	<b>(4 982 180)</b>	<b>14 721 560</b>	<b>36 007 338</b>	<b>(3 226 921)</b>	<b>32 780 417</b>

В таблице ниже отражена чувствительность Группы к возможным изменениям обменных курсов, примененных на отчетную дату к функциональной валюте компаний Группы, при неизменности всех прочих переменных:

	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2013 года	
	Влияние на прибыли и убытки	Влияние на прочий совокупный доход	Влияние на прибыли и убытки	Влияние на прочий совокупный доход
Дополнительный (убыток)/ прибыль от укрепления курса доллара США на 20%	(12 627)	694 446	(2 135)	234 647
Дополнительная прибыль/(убыток) от ослабления курса доллара США на 20%	12 627	(694 446)	2 135	(234 647)
Дополнительный (убыток)/прибыль от укрепления курса евро на 20%	(49 393)	359 595	(2 622)	298 867
Дополнительная прибыль/(убыток) от ослабления курса евро на 20%	49 393	(359 595)	2 622	(298 867)

**Группа "Э.ОН Россия"****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

(в тысячах российских рублей)

Подверженность колебаниям валютных курсов была вычислена только для монетарных балансовых статей, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Группы. Подверженность Группы валютному риску на дату бухгалтерского баланса является показательной с точки зрения обычной ситуации, имевшей место в течение года.

**Кредитный риск.** Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск (риск того, что одна из сторон не сможет погасить обязательство по финансовому инструменту, что вызовет возникновение убытка для другой стороны), представлены в основном следующими статьями:

	<b>Задолженность по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>Задолженность по состоянию на 31 декабря 2013 года</b>
Денежные средства	13 100 785	18 026 997
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	4 490 925	5 715 012
Долгосрочные прочие активы	780 272	689 185
Долговые ценные бумаги	620 127	527 149
Прочая дебиторская задолженность	356 960	287 418
Банковские депозиты	298 928	8 318 302
Вклад в простое товарищество	31 976	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	23 767	25 671
Займы выданные	-	2 417 604
<b>Итого</b>	<b>19 703 740</b>	<b>36 007 338</b>

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв по сомнительным долгам, отсутствует.

**Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Руководство полагает, что большинство покупателей, балансы которых включены в торговую дебиторскую задолженность, представляют собой единый класс, поскольку они имеют одинаковые характеристики. Эти клиенты принадлежат к одному и тому же внутреннему рынку электроэнергии (НОРЭМ), который регулируется НП АТС (Некоммерческое Партнёрство "Администратор Торговой Системы").

В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности покупателей и заказчиков кредитный риск оценивается на этапе заключения договора с потенциальным дебитором. Группа оценивает финансовое состояние контрагента и кредитную историю. Имеющаяся дебиторская задолженность проходит постоянный мониторинг в соответствующих подразделениях Группы, а также на регулярной основе проводятся мероприятия по ее взысканию.

Руководство создало резерв по сомнительной дебиторской задолженности на основе оценки финансового положения клиента, тенденций его оплат, последующих денежных поступлений и урегулирований и анализе ожидаемых потоков денежных средств. Руководство полагает, что Группа будет в состоянии получить дебиторскую задолженность через прямые поступления и другие не денежные урегулирования, и поэтому указанная стоимость приблизительно равна справедливой стоимости (уровень 3 иерархии справедливой стоимости).

Группой проведен тест на обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, который показал следующие результаты:

	<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>На 31 декабря 2013 года</b>
Текущая	4 769 435	5 692 350
Обесцененная	3 132 345	2 577 508
Просроченная, но не обесцененная	78 451	310 080
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(3 132 345)	(2 577 508)
<b>Всего торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>7 980 231</b>	<b>8 579 938</b>



**Группа "Э.ОН Россия"**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,**  
**закончившийся 31 декабря 2014 года**  
(в тысячах российских рублей)

Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности показано в таблице ниже:

	За год, окончившийся 31 декабря 2014 года	За год, окончившийся 31 декабря 2013 года
Остаток на 1 января	2 577 508	1 539 977
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	554 837	1 124 581
Дебиторская задолженность, списанная в течение отчетного периода как безнадежная	-	(87 050)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>3 132 345</b>	<b>2 577 508</b>

Рост резерва под обесценение дебиторской задолженности в 2013 году связан с дополнительным резервированием дебиторской задолженности энергосбытовых компаний, которые были лишены статуса субъектов оптового рынка в данных периодах.

**Денежные средства и их эквиваленты**

Советом директоров Группы утвержден перечень банков, в которых могут быть размещены денежные средства на депозитных счетах. Группа непрерывно оценивает финансовое состояние банков, рейтинги, присвоенные им независимыми агентствами, прошлый опыт и прочие факторы.

Денежные средства и их эквиваленты Группы размещены в следующих банках (рейтинг по состоянию на 31 декабря 2014):

Наименование	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
ОАО «Сбербанк России»	Ba1	Moody's	4 997 849	1 003 632
ЗАО «ЮниКредит Банк»	BBB	Fitch	3 243 193	2 400 005
ООО «Эйч-эс-би-си Банк (РР)»	BBB	Fitch	2 000 000	1 800 000
Банк ГПБ (ОАО) (Газпромбанк)	Ba1	Moody's	1 218 209	1 933 705
ОАО «Банк ВТБ»	Ba1	Moody's	979 907	5 450 014
ОАО «Нордеа Банк»	BBB	Fitch	600 000	2 400 000
АКБ «РОСЕВРОБАНК»	B1	Moody's	14 789	-
Возрождение	Ba3	Moody's	5 963	-
ОАО «АЛЬФА-БАНК»	Ba1	Moody's	32	3 255
ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) ЗАО	Ba1	Moody's	-	1 500 000
DZ Bank AG	A1	Moody's	-	1 526 465
Прочие банки и касса			40 843	9 921
<b>Всего денежные средства</b>			<b>13 100 785</b>	<b>18 026 997</b>

Уменьшение суммы денежных средств и их эквивалентов на 31 декабря 2014 года в основном объясняется уменьшением сумм депозитов со сроком размещения менее чем на 3 месяца, классифицируемых как денежные эквиваленты.

**Риск ликвидности.** Разумное управление риском ликвидности направлено на поддержание достаточного уровня денежных ресурсов для обеспечения стабильности выполнения финансовых обязательств Группы.

Большая часть кредиторской задолженности Группы носит краткосрочный характер (подлежит погашению в течение месяца) и является результатом заключенных договоров между Группой и поставщиками топлива и услуг производственного характера.

Группа имеет значительные обязательства в рамках инвестиционной программы и планирует финансировать их за счет собственных средств в депозитах и денежных потоков от операционной деятельности.

Руководство контролирует риск ликвидности, составляя детальные прогнозы будущих притоков и оттоков денежных средств.

**Справедливая стоимость.** Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость

**Группа "Э.ОН Россия"****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2014 года**

(в тысячах российских рублей)

финансовых активов и финансовых обязательств незначительно отличается от их текущей стоимости (уровень 3 иерархии справедливой стоимости).

**Сверка классов финансовых инструментов по категориям.** Согласно МСФО 39 Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям:

(а) займы и дебиторская задолженность;

(б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Таблица ниже представляет сверку классов финансовых активов по категориям на 31 декабря 2014, 2013 годов:

**На 31 декабря 2014    На 31 декабря 2013**

<b>АКТИВЫ</b>		
<b>Займы и дебиторская задолженность</b>		
<b>Дебиторская задолженность (Примечание 11)</b>	<b>4 847 885</b>	<b>6 002 430</b>
Торговая дебиторская задолженность	4 490 925	5 715 012
Прочая финансовая дебиторская задолженность	356 960	287 418
<b>Краткосрочные финансовые активы (Примечание 12)</b>	<b>919 055</b>	<b>8 845 451</b>
Банковские депозиты	298 928	8 318 302
Векселя	620 127	527 149
<b>Долгосрочные финансовые активы</b>	<b>780 272</b>	<b>3 106 789</b>
Векселя	636 010	566 987
Займы, выданные работникам	144 262	122 198
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 5)	-	2 417 604
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>13 100 785</b>	<b>18 026 997</b>
<b>Всего займы и дебиторская задолженность</b>	<b>19 647 997</b>	<b>35 981 667</b>
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>		
Долгосрочные финансовые активы	23 767	25 671
<b>Всего финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>23 767</b>	<b>25 671</b>
<b>Вклад в простое товарищество</b>	<b>31 976</b>	<b>-</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>19 703 740</b>	<b>36 007 338</b>

**Примечание 26. Риски, связанные с капиталом (управление капиталом)**

Управление капиталом Группы предусматривает: 1) обеспечение возможности Группы продолжать свою деятельность и приносить доход акционерам; 2) поддержание оптимальной структуры капитала с целью снижения затрат на привлечение капитала. Законодательством Российской Федерации установлены следующие требования к капиталу:

- акционерный капитал не может быть менее 1 000 минимальных размеров оплаты труда на дату регистрации компании;
- если акционерный капитал Общества больше чем его чистые активы, такое Общество должно уменьшить свой акционерный капитал до величины, не превышающей его чистые активы;
- если минимальный разрешенный акционерный капитал больше чистых активов Общества, такое Общество подлежит ликвидации.

На 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года капитал ОАО «Э.ОН Россия» соответствует приведенным выше требованиям к акционерному капиталу.

Капитал Группы призван обеспечить её способность продолжать свою деятельность для обеспечения прибыли акционерам и вознаграждений другим заинтересованным лицам, а также поддержание оптимальной структуры с целью увеличения отдачи от капитала.

С целью поддержания или уточнения структуры капитала Группа может регулировать сумму выплаченных дивидендов, возврат капитала акционерам, выпуск новых акций или продажу активов с целью погашения долгов.

**Группа "Э.ОН Россия"**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,**  
**закончившийся 31 декабря 2014 года**  
(в тысячах российских рублей)

Группа управляет структурой капитала, используя коэффициент заемных средств.

Коэффициент заемных средств рассчитывается как величина чистой задолженности, отнесенная к показателю EBITDA, определяемому как прибыль без учета налогов, финансовых доходов и расходов, амортизации и убытков от обесценения основных средств и нематериальных активов. Величина чистой задолженности определяется как сумма финансовых и пенсионных обязательств,

представленная в консолидированном отчете о финансовом положении, за вычетом величины финансовых активов.

В течение 2014 года стратегия Группы предусматривает поддержание коэффициента заемных средств на уровне, не превышающем 3. Расчет коэффициента заемных средств на 31 декабря 2014 года, 31 декабря 2013 года представлен ниже:

	На 31 декабря 2014	На 31 декабря 2013
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 11)	4 847 885	6 002 430
Краткосрочные финансовые активы (Примечание 12)	919 055	8 845 451
Денежные средства и их эквиваленты	13 100 785	18 026 997
Долгосрочные финансовые активы	836 015	3 132 460
<b>Всего финансовые активы</b>	<b>19 703 740</b>	<b>36 007 338</b>
Кредиторская задолженность и начисления (Примечание 15)	(4 982 180)	(3 226 921)
<b>Всего финансовые обязательства</b>	<b>(4 982 180)</b>	<b>(3 226 921)</b>
<b>Пенсионные обязательства</b>	<b>(660 616)</b>	<b>(1 027 866)</b>
Превышение финансовых активов над финансовыми и пенсионными обязательствами	14 060 944	31 752 551

Нулевое значение коэффициента заёмных средств свидетельствует о низком уровне зависимости от внешнего финансирования на отчетную дату.

#### **Примечание 27. Информация по сегментам**

Высшим органом управления, отвечающим за операционные решения и распределение ресурсов в Группе (далее – «ответственное лицо»), являются Генеральный директор и Правление Общества, которые анализируют формы внутренней отчетности Группы, подготовленные в соответствии с Руководством по бухгалтерскому учету группы Э.ОН СЕ, с целью оценки степени выполнения задач, поставленных перед Группой, и распределения ресурсов наиболее эффективным образом.

Руководство по бухгалтерскому учету группы Э.ОН СЕ основано на МСФО, однако в силу того, что формы внутренней отчетности Общества предназначены для целей подготовки консолидированной отчетности всей группы Э.ОН СЕ, показатели могут различаться. Операционные сегменты выделяются исходя из анализа вышеназванных форм внутренней отчетности Группы.

Ответственное лицо оценивает бизнес на постанционной основе, рассматривая результаты каждой из пяти электростанций, а именно: Сургутской ГРЭС-2, Березовской ГРЭС Шатурской ГРЭС, Яйвинской ГРЭС и Смоленской ГРЭС. Сургутская ГРЭС-2, Березовская ГРЭС, Шатурская ГРЭС и Яйвинская ГРЭС агрегируются в один операционный сегмент, который составляет более 90% выручки, так как они имеют схожие экономические и прочие характеристики. Операционный сегмент Смоленская ГРЭС составляет менее 4% от выручки и 1% от активов. Прочие сегменты включают в себя расходы Представительства в Москве и показатели дочерних обществ.

Ответственное лицо оценивает деятельность операционных сегментов на основании показателя прибыли без учета налогов, процентов и амортизации (EBITDA).

Кроме того, ему предоставляется информация по амортизации внеоборотных активов и показатели прибыли без учета налогов и процентов (EBIT).

**Группа "Э.ОН Россия"**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2014 года**

(в тысячах российских рублей)

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года
Прибыль без учета налогов, процентов и амортизации по пяти электростанциям (ЕБИТДА)	28 193 688	31 523 682
Прочие сегменты	(1 664 839)	(2 502 689)
<b>Итого прибыль без учета налогов, процентов и амортизации (ЕБИТДА)</b>	<b>26 528 849</b>	<b>29 020 993</b>
Амортизация	(7 555 256)	(8 264 325)
<b>Итого прибыль без учета налогов и процентов (ЕБИТ)</b>	<b>18 973 593</b>	<b>20 756 668</b>

Сверка прибыли без учета налогов и процентов (ЕБИТ) по отчетным сегментам, предоставляемой Ответственному лицу, с показателем прибыли до налогообложения по данной финансовой информации Группы, представлена ниже:

	18 973 593	20 756 668
<b>Прибыль без учета налогов и процентов (ЕБИТ)</b>		
Корректировка на сумму курсовых разниц, уже учтенных в ЕБИТ	(441 240)	-
Финансовые доходы	2 034 088	2 251 234
Финансовые расходы	(117 672)	(175 481)
Прочие корректировки	488 333	(5 018 167)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>20 937 102</b>	<b>17 814 254</b>

Прочие корректировки связаны в основном со следующим:

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года
Разница в амортизации и обесценении основных средств и капитализированных ремонтов	411 448	(5 109 087)
Разница в неттинге курсовых разниц	77 324	-
Прочее	(439)	90 920
<b>Различия в показателях для целей консолидации отчетности Э.ОН СЕ (ранее Э.ОН АГ)</b>	<b>488 333</b>	<b>(5 018 167)</b>

Продажи внешним покупателям по пяти электростанциям в общей величине доходов от текущей деятельности:

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года
Продажи внешним покупателям по пяти электростанциям	76 466 225	77 761 007
Прочие сегменты	1 226 909	1 017 853
Прочие корректировки	-	1 644
<b>Итого выручка по данным финансовой отчетности Группы</b>	<b>77 693 134</b>	<b>78 780 504</b>

Выручка Группы по видам товаров и услуг показана в Примечании 18.

Выручка от покупателей, доля которых превышает 10% общей суммы выручки:

**Группа "Э.ОН Россия"****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

(в тысячах российских рублей)

	<b>За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014 года</b>	<b>За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года</b>
ЗАО "ЦФР" (см. Примечание 16)	49 635 667	49 878 649
Прочие (в основном сбытовые компании с долей выручки менее 10% каждая)	28 057 467	28 901 855
<b>Итого</b>	<b>77 693 134</b>	<b>78 780 504</b>

Группа осуществляет свою деятельность и владеет активами только на территории Российской Федерации.

**Примечание 28. События после отчетной даты*****Авария на филиале «Сургутская ГРЭС-2»***

4 января 2015 года на «Сургутской ГРЭС-2» произошло частичное обрушение кровли энергоблока № 4 мощностью 800 МВт. В результате частичного обрушения кровли причинен ущерб оборудованию, и, как следствие, производственная мощность временно снизилась.

Предварительный расчет причиненного ущерба установлен в размере 556 874 тыс. руб.:

- расходы по ремонту блока № 4 в размере 1 145 903 тыс. руб.;
- доходы в виде страховых выплат за ремонт блока № 4 в размере 589 029 тыс. руб.;

Расчет находится в стадии согласования со страховой компанией. По ожиданиям руководства Группы ущерб будет компенсирован страховой компанией фактически в полном объеме в соответствии с условиями договора.

***Выдача займа Э.ОН СЕ***

5 февраля 2015 года Группой был выдан заем Э.ОН СЕ в размере 2 150 000 тыс. руб. на срок до 04 августа 2015 г. включительно. Процентная ставка за пользование займом составляет 15,24% годовых,