

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
**Открытого акционерного общества «Российские сети»
и его дочерних организаций**
за 2014 год

Апрель 2015 г.

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

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Введение	12
2 Принципы составления финансовой отчетности	13
3 Основные принципы учетной политики	16
4 Оценка справедливой стоимости	32
5 Основные дочерние общества	33
6 Неконтролирующие доли	34
7 Отчетность по сегментам	36
8 Выручка	41
9 Чистые прочие доходы	41
10 Операционные расходы	42
11 Затраты на персонал	42
12 Финансовые доходы и расходы	43
13 Расход/(экономия) по налогу на прибыль	44
14 Основные средства	45
15 Нематериальные активы	47
16 Прочие инвестиции и финансовые активы	47
17 Отложенные налоговые активы и обязательства	48
18 Запасы	50
19 Торговая и прочая дебиторская задолженность	51
20 Денежные средства и их эквиваленты	51
21 Капитал	52
22 Убыток на акцию	54
23 Кредиты и займы	55
24 Вознаграждения работникам	58
25 Торговая и прочая кредиторская задолженность	61
26 Резервы	62
27 Управление финансовыми рисками и капиталом	62
28 Операционная аренда	70
29 Обязательства капитального характера	70
30 Условные обязательства	71
31 Операции со связанными сторонами	72
32 События после отчетного периода	73

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Открытого акционерного общества «Российские сети»

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

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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



Совершенство
бизнес,
улучшаем мир

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

Мнение

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

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за 2013 год был проведен другим аудитором, выдавшим аудиторское заключение от 22 апреля 2014 г. с выражением немодифицированного мнения.

Д.Е. Лобачев
Генеральный директор
ООО «Эрнст энд Янг»

22 апреля 2015 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Открытое акционерное общество «Российские сети»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 июля 2008 г. и присвоен государственный регистрационный номер № 1087760000019. Изменения в связи с переименованием внесены в Единый государственный реестр юридических лиц 4 апреля 2013 г. за № 7137746729542.
Местонахождение: 121353, Россия, г. Москва, Беловежская улица, д. 4.

Сведения об аудиторе

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

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

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г. (пересчитано)
Выручка	8	759 608	755 806
Операционные расходы	10	(759 805)	(912 566)
Чистые прочие доходы	9	14 309	7 939
Результаты операционной деятельности		14 112	(148 821)
Финансовые доходы	12	10 712	9 049
Финансовые расходы	12	(42 863)	(50 618)
Чистые финансовые расходы		(32 151)	(41 569)
Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий (за вычетом налога на прибыль)		(10)	(11)
Убыток до налогообложения		(18 049)	(190 401)
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	13	(6 208)	31 012
Убыток за отчетный год		(24 257)	(159 389)
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	16	125	(123)
Резерв по курсовым разницам при пересчете из других валют		650	26
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	17	(22)	25
Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		753	(72)
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	24	3 023	(3 879)
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	17	(499)	752
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		2 524	(3 127)
Прочий совокупный доход/(расход) за отчетный период, за вычетом налога на прибыль		3 277	(3 199)
Общий совокупный расход за отчетный год		(20 980)	(162 588)
Убыток, причитающийся:			
Собственникам Компании		(15 355)	(132 113)
Держателям неконтролирующих долей		(8 902)	(27 276)
Общий совокупный убыток, причитающийся:			
Собственникам Компании		(13 071)	(134 332)
Держателям неконтролирующих долей		(7 909)	(28 256)
Убыток на акцию			
Базовый и разведенный убыток на обыкновенную акцию (руб.)	22	(0,096)	(0,832)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 22 апреля 2015 года и подписана от имени руководства следующими лицами:

Генеральный директор

Бударгин О.М.



Директор Департамента учета
и отчетности – Главный бухгалтер

Щукин В.В.

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями 1-32, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	<u>Прим.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	1 643 586	1 595 862
Нематериальные активы	15	14 300	16 557
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия		1 627	1 202
Долгосрочная дебиторская задолженность	19	6 971	7 442
Прочие инвестиции и финансовые активы	16	22 952	27 309
Отложенные налоговые активы	17	7 117	9 012
Итого внеоборотных активов		<u>1 696 553</u>	<u>1 657 384</u>
Оборотные активы			
Запасы	18	26 630	23 920
Прочие инвестиции и финансовые активы	16	17 908	53 306
Предоплата по налогу на прибыль		4 636	5 568
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	155 776	143 944
Денежные средства и их эквиваленты	20	82 576	61 917
Итого оборотных активов		<u>287 526</u>	<u>288 655</u>
Итого активов		<u>1 984 079</u>	<u>1 946 039</u>

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями 1-32, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	<u>Прим.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал	21		
Уставный капитал		163 154	163 154
Эмиссионный доход		212 978	212 978
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(2 725)	(2 819)
Прочие резервы		(3 981)	(6 265)
Нераспределенная прибыль		383 554	398 711
Итого капитал, причитающийся собственникам Компании		752 980	765 759
Неконтролирующая доля		285 824	295 932
Итого капитала		1 038 804	1 061 691
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	485 409	492 229
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	17 851	14 487
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	25 512	28 971
Отложенные налоговые обязательства	17	34 389	38 715
Итого долгосрочных обязательств		563 161	574 402
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	93 227	57 808
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	268 469	241 266
Резервы	26	18 871	10 397
Задолженность по текущему налогу на прибыль		1 547	475
Итого краткосрочных обязательств		382 114	309 946
Итого обязательств		945 275	884 348
Итого капитала и обязательств		1 984 079	1 946 039

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями 1-32, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	<u>Прим.</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</u>
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Убыток за отчетный год		(24 257)	(159 389)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	10, 14, 15	125 910	115 942
Обесценение основных средств	14	81 690	239 446
Финансовые расходы	12	42 863	50 618
Финансовые доходы	12	(10 712)	(9 049)
Убыток от выбытия основных средств		148	3 245
Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий, за вычетом налога на прибыль		10	11
Корректировка на суммы резервов, признанных в составе прибыли и убытка		18 711	19 847
Списание безнадежных долгов		200	430
Доход от безвозмездно полученных ОС		(4 427)	(2 281)
Неденежные расчеты по договорам технологического присоединения		(926)	(613)
Прочие неденежные операции		175	1 029
Расход (экономия) по налогу на прибыль		6 208	(31 012)
Операционная прибыль до учета изменений в оборотном капитале и резервах		235 593	228 224
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности (за вычетом резерва под обесценение)		(30 019)	(40 577)
Изменение запасов (за вычетом резерва под обесценение запасов)		(2 151)	(2 996)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		5 134	15 823
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(2 470)	(869)
Изменение резервов	26	8 381	(4 169)
Прочее		480	5
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		214 948	195 441
Налог на прибыль уплаченный		(7 322)	(9 050)
Проценты уплаченные		(46 950)	(37 448)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		160 676	148 943

Прим.	Год закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
	(204 193)	(266 415)
Приобретение основных средств и нематериальных активов	4 702	1 507
Поступления от продажи основных средств	(120 533)	(97 447)
Приобретение инвестиций и размещение банковских депозитов	144 904	101 904
Поступления от выбытия инвестиций и возврата депозитов	31	47
Дивиденды полученные	8 799	7 290
Проценты полученные	<u> </u>	<u> </u>
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(166 290)	(253 114)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
	118 482	293 076
Привлечение кредитов и займов	(89 592)	(185 484)
Погашение кредитов и займов	–	4 295
Поступления от эмиссии акций	–	(764)
Приобретение неконтролирующих долей в дочерних предприятиях	21	(3 469)
Дивиденды выплаченные	(2 020)	(1 381)
Платежи по обязательствам финансовой аренды	<u>(597)</u>	<u> </u>
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	26 273	106 273
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	20 659	2 102
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	61 917	59 815
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	82 576	61 917
20	<u> </u>	<u> </u>

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями 1-32, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Капитал, причитающийся собственникам Компании

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв под эмиссию акций	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитала
Остаток на 1 января 2013 г.	49 947	16 244	(2 819)	19 751	(4 046)	807 577	886 654	335 765	1 222 419
Убыток за отчетный год	–	–	–	–	–	(132 113)	(132 113)	(27 276)	(159 389)
Прочий совокупный расход	–	–	–	–	(2 768)	–	(2 768)	(1 208)	(3 976)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	–	–	–	–	549	–	549	228	777
Общий совокупный расход за отчетный год	–	–	–	–	(2 219)	(132 113)	(134 332)	(28 256)	(162 588)
Операции с собственниками Компании									
Взносы и выплаты									
Выпуск акций (Примечание 21)	113 207	196 734	–	(19 751)	–	(282 565)	7 625	(7 092)	533
Дивиденды акционерам (Примечание 21)	–	–	–	–	–	(166)	(166)	(3 331)	(3 497)
Эффект опционов для сотрудников	–	–	–	–	–	250	250	–	250
Итого взносов и выплат	113 207	196 734	–	(19 751)	–	(282 481)	7 709	(10 423)	(2 714)
Изменения долей в дочерних предприятиях									
Выпуск акций дочерними предприятиями (Примечание 21)	–	–	–	–	–	5 993	5 993	(655)	5 338
Приобретение неконтролирующих долей без изменения контроля (Примечание 21)	–	–	–	–	–	(265)	(265)	(499)	(764)
Итого операций с собственниками Компании	113 207	196 734	–	(19 751)	–	(276 753)	13 437	(11 577)	1 860
Остаток на 31 декабря 2013 г.	163 154	212 978	(2 819)	–	(6 265)	398 711	765 759	295 932	1 061 691

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями 1-32, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Капитал, причитающийся собственникам Компании

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитала
Остаток на 1 января 2014 г.	163 154	212 978	(2 819)	(6 265)	398 711	765 759	295 932	1 061 691
Убыток за отчетный год	–	–	–	–	(15 355)	(15 355)	(8 902)	(24 257)
Прочий совокупный доход	–	–	–	2 619	–	2 619	1 179	3 798
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	–	–	–	(335)	–	(335)	(186)	(521)
Общий совокупный расход за отчетный год	–	–	–	2 284	(15 355)	(13 071)	(7 909)	(20 980)
Операции с собственниками Компании								
Взносы и выплаты								
Продажа собственных акций (Примечание 21)	–	–	94	–	–	94	–	94
Дивиденды акционерам (Примечание 21)	–	–	–	–	–	–	(2 032)	(2 032)
Эффект опционов для сотрудников	–	–	–	–	4	4	–	4
Итого взносов и выплат	–	–	94	–	4	98	(2 032)	(1 934)
Изменения долей в дочерних предприятиях								
Выпуск акций дочерними предприятиями (Примечание 21)	–	–	–	–	194	194	(167)	27
Итого операций с собственниками Компании	–	–	94	–	198	292	(2 199)	(1 907)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	163 154	212 978	(2 725)	(3 981)	383 554	752 980	285 824	1 038 804

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями 1-32, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

(а) Организационная структура Группы и виды деятельности

Открытое акционерное общество «Холдинг МРСК» было образовано 1 июля 2008 года в результате реорганизации в форме выделения из ОАО РАО «ЕЭС России» (далее – «РАО ЕЭС») на основании решения внеочередного общего собрания акционеров РАО ЕЭС от 26 октября 2007 года.

23 марта 2013 года на Внеочередном Общем собрании акционеров ОАО «Холдинг МРСК» было принято решение о внесении изменений и дополнений в Устав ОАО «Холдинг МРСК», согласно которым ОАО «Холдинг МРСК» было переименовано в Открытое акционерное общество «Российские сети» (далее – «Компания»). 4 апреля 2013 года соответствующие изменения в Устав ОАО «Холдинг МРСК» были зарегистрированы Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы России по городу Москве № 46.

Обыкновенные и привилегированные акции Компании обращаются на ММВБ-РТС. Кроме того, глобальные депозитарные расписки Компании имеют котировки на Лондонской фондовой бирже.

Юридический адрес (местонахождение) Компании: 121353, Россия, Москва, Беловежская улица, д. 4 (до 25 июля 2014 года юридический адрес (местонахождение) Компании: 107996, Россия, Москва, Уланский переулок, д. 26).

Группа компаний «Россети» (далее – «Группа») состоит из ОАО «Россети» и его дочерних компаний, представленных в Примечании 5.

Основной деятельностью Группы является оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии по электрическим сетям, а также оказание услуг по технологическому присоединению потребителей к сетям. Энергосбытовые компании Группы осуществляют деятельность по продаже электрической энергии. Кроме того, в течение 2014 и 2013 годов некоторые распределительные сетевые компании Группы осуществляли функции гарантирующего поставщика по продаже электрической энергии.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что, вкупе с другими юридическими и фискальными преградами, создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали макроэкономические факторы, в том числе девальвация российского рубля. В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

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.

1 Введение (продолжение)

(в) Отношения с государством и действующее законодательство

Стратегические бизнес-единицы Группы (см. Примечание 7) являются региональными естественными монополиями. Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы посредством регулирования тарифов.

В соответствии с российским законодательством тарифы Группы регулируются Региональными энергетическими комиссиями и Федеральной службой по тарифам.

По состоянию на 31 декабря 2014 года государству принадлежит 86,32% обыкновенных голосующих акций и 7,01% привилегированных акций Компании (на 31 декабря 2013 года: 86,32% обыкновенных голосующих акций и 7,01% привилегированных акций). Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является конечной контролирующей стороной Компании. Стратегическое значение Группы для экономики страны обуславливает контроль и поддержку со стороны государства. В число потребителей услуг Группы входит большое количество предприятий, находящихся под контролем государства.

2 Принципы составления финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

(б) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением инвестиций, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые учитываются по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является Российский рубль (далее – рубль или руб.), который используется Компанией в качестве функциональной валюты и валюты представления настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все числовые показатели в российских рублях были округлены с точностью до миллиона.

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

2 Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений (продолжение)

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 17 – отложенные налоговые активы;
- Примечание 27 – оценочные резервы в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности;
- Примечание 14 – убыток от обесценения основных средств.

Информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в примечании 13 – обесценение основных средств;

(д) Изменение учетной политики, порядка представления данных и применение новых стандартов

Группа последовательно применила учетную политику, приведенную в Примечании 3, ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением применения новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу 1 января 2014 года.

Применение следующих новых стандартов и интерпретаций не оказало существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании:

«Возмещаемая сумма для нефинансовых активов» – поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»

Поправка требует дополнительных раскрытий об оценке активов (или групп активов), которые были обесценены, и их возмещаемая сумма была определена как справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу. Данная поправка не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Интерпретация КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»

Интерпретация определяет обязывающее событие для признания обязательства как операцию, приводящую к необходимости уплаты налога в соответствии с действующим законодательством. Данная интерпретация не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Поправки уточняют правила зачета активов и обязательств и представляют новые связанные с этим требования по раскрытию информации. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

«Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников» – поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Цель поправок – в упрощении учета для взносов, не зависящих от стажа работника, в частности, взносов работников, рассчитываемых как фиксированный процент от заработной платы. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

2 Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

(е) Изменения в представлении

Реклассификация сравнительных данных

Определенные суммы в сравнительной информации за предыдущий период были реклассифицированы с целью обеспечения их сопоставимости с порядком представления данных в 2014 году. Результат реклассификации сравнительных данных консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе приведен ниже:

	Данные предыдущей отчетности за 2013 год	Реклассификация доходов/(расходов) от выявленного безоговорочного потребления электроэнергии	Реклассификация убытка от выбытия основных средств	Реклассификация доходов от безвозмездно полученных основных средств	Итого изменения	Данные текущей отчетности за 2013 год
Выручка	759 779	(3 973)	–	–	(3 973)	755 806
Операционные расходы	(914 495)	481	3 245	(1 797)	1 929	(912 566)
Чистые прочие доходы	5 895	3 492	(3 245)	1 797	2 044	7 939
Результаты операционной деятельности	(148 821)	–	–	–	–	(148 821)

В расшивки и примечания к отчетности также были внесены соответствующие изменения.

3 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(ii) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- 1) справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- 2) сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- 3) справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- 4) нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается прибыль от выгодной покупки.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(a) Принципы консолидации (продолжение)

(iii) Учет приобретения неконтролирующих долей

Приобретения неконтролирующих долей без потери контроля со стороны Группы учитываются как операции с собственниками, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается. Корректировки неконтролирующей доли осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов дочернего предприятия.

(iv) Приобретение бизнеса у предприятий под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются методом предшественника. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности приобретенных предприятий. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе капитала.

(v) Инвестиции в ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в прибыли и убытках, а также в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы. Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(vi) Операции, исключаемые при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(б) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли и убытка за период, за исключением разниц, возникающих при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

(в) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты включают в себя инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, торговую и прочую дебиторскую задолженность, кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

(ii) Непроизводные финансовые активы

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения по справедливой стоимости. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Группа имеет следующие производные финансовые активы: займы и дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и финансовые активы, удерживаемые до погашения.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. Дебиторская задолженность отражается с учетом НДС. В состав займов и дебиторской задолженности включаются следующие категории активов: торговая и прочая дебиторская задолженность, представленная в Примечании 19, и денежные средства и их эквиваленты, представленные в Примечании 20.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. Примечание 3 (л) (i)), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. Примечание 3 (б) (i)), признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету прочих резервов. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости. К финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевые ценные бумаги.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как финансовые активы, удерживаемые до погашения. После первоначальной оценки финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения.

(iii) Производные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента. Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

Группа классифицирует непроемкие финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. Впоследствии данные обязательства учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие финансовые обязательства включают в себя заемные средства, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность.

(г) Уставный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие обязательному погашению по решению владельцев привилегированные акции классифицируются как капитал.

(д) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Себестоимость основных средств по состоянию на 1 января 2007 года, т. е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

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

Если объект основных средств состоит из существенных отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Любые суммы прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «Чистые прочие доходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

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

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(д) Основные средства (продолжение)

(iii) Амортизация

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из срока аренды и срока полезного использования активов. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- здания 7-50 лет;
- сети линий электропередачи 5-40 лет;
- оборудование для передачи электроэнергии 5-40 лет;
- прочие активы 1-50 лет.

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

(е) Нематериальные активы

(i) Гудвил

Гудвил («отрицательный гудвил») возникает при приобретении дочерних, ассоциированных и совместных предприятий.

В отношении оценки гудвила при первоначальном признании см. Примечание 3 (а) (ii).

Последующая оценка

Гудвил отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения. Касательно ассоциированных предприятий, себестоимость относящегося к ним гудвила отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции в ассоциированное предприятие, и при признании обесценения таких инвестиций оно не распределяется на какие-либо активы, формирующие балансовую стоимость вложения в ассоциированные компании, в том числе на гудвил.

(ii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере возникновения.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(е) Нематериальные активы (продолжение)

(iv) Амортизация

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от гудвила, начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в прибыли или убытке линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Лицензии и сертификаты 1-10 лет;
- Программное обеспечение 1-15 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(ж) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

(з) Запасы

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

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

(и) Авансы выданные

Авансы выданные классифицируются как внеоборотные активы, если аванс связан с приобретением актива, который будет классифицирован как внеоборотный при его первоначальном признании. Авансы для приобретения актива включаются в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии высокой вероятности получения Группой экономической выгоды от его использования.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(к) Налог на добавленную стоимость

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. Суммы НДС, начисленные с авансов полученных и авансов выданных, а также предоплата по НДС отражаются на нетто-основе в составе дебиторской задолженности (НДС к возмещению), при этом суммы НДС, подлежащие к уплате в бюджет, раскрываются отдельно в составе краткосрочных обязательств.

При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

(л) Обесценение активов

(i) Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, неблагоприятные изменения платежеспособности должника или эмитента, экономические условия, соответствующие дефолту, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющих в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива (за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период).

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(л) Обесценение активов (продолжение)

Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевого ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается по состоянию на каждую отчетную дату. Убыток от обесценения признается в случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств, превышает его расчетную (возмещаемую) стоимость.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»). Для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы единиц, генерирующих потоки денежных средств, к которым он относится.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств и ими пользуются более одной единицы, генерирующей потоки денежных средств. Стоимость корпоративного актива распределяется между единицами на разумной и последовательной основе, и его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той единицы, на которую был распределен данный корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли и убытка. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(л) Обесценение активов (продолжение)

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

(м) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

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

(ii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану вычитается. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, и эффект применения предельной величины активов (за исключением процентов при их наличии) признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода. Группа определяет чистую величину процентных расходов на чистое обязательство плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства плана за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка. Актуарные прибыли или убытки в результате изменения актуарных допущений признаются в прочем совокупном доходе/расходе.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(м) Вознаграждения работникам (продолжение)

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

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионному плану с установленными выплатами, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины. Ставка дисконтирования представляет собой рыночную доходность на отчетную дату по государственным облигациям, срок погашения по которым приблизительно равен сроку исполнения соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Оценка обязательств производится с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Переоценки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

(iv) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить и имеется высокая вероятность оттока экономических выгод.

(н) Резервы

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

(о) Выручка

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов и пошлин.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(о) Выручка (продолжение)

(i) Услуги по передаче и продаже электроэнергии

Выручка от передачи электроэнергии признается на основании актов оказанных услуг. Акт составляется по каждому контрагенту на основании показаний приборов учета и «котловых» тарифов. Тарифы на услуги по передаче электроэнергии и продаже электроэнергии на регулируемом рынке утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов в рамках предельных минимальных и (или) максимальных уровней, утверждаемых Федеральной Службой по Тарифам России.

Выручка от продажи электроэнергии признается на основании ежемесячных актов приемки электроэнергии по договорам электроснабжения (договорам продажи электроэнергии) юридических лиц на основе показаний приборов учета и нерегулируемых цен, складывающихся на розничном рынке в расчетный период; – ежемесячных документов (квитанций) на потребление коммунальных услуг физическими лицами на основе показаний приборов учета и тарифов, утвержденных Региональной энергетической комиссией.

Выручка от продажи электроэнергии и мощности, реализованных в рамках договоров энергоснабжения, включает в себя составляющую, относящуюся к передаче электроэнергии. Тариф на продажу электроэнергии по договорам энергоснабжения рассчитывается с учетом платы за передачу.

(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

Выручка от предоставления данного вида услуг представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электросетям. Условия выплаты и суммы вознаграждения согласовываются по отдельности и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии.

Признание выручки по технологическому присоединению к сетям производится на основании акта выполненных работ, когда потребитель присоединен к электросети. В тех случаях, когда по условиям договоров услуги по присоединению к электросетям предоставляются поэтапно, выручка признается по мере завершения этапов предоставляемых услуг.

(iii) Прочая выручка

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

(п) Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она признается в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве дохода, за вычетом соответствующих расходов, равными долями в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(п) Государственные субсидии (продолжение)

Государственные субсидии, компенсирующие Группе тарифы на электроэнергию (выпадающие доходы), признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в те же периоды, в которые была признана связанная с ними выручка.

(р) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в отчете о прибылях и убытках равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

Определения наличия в соглашении признаков аренды

В момент заключения соглашения Группа анализирует его на предмет соответствия его определению договора аренды или наличия в нем признаков аренды. Актив является объектом аренды, если соответствующее соглашение может быть выполнено только посредством использования указанного конкретного актива. Считается, что соглашение передает право пользования активом, если по условиям данного соглашения Группа получает право контролировать использование этого актива.

В момент заключения или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим составляющим соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что такое разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход.

(ii) Социальные платежи

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в прибыли и убытке по мере их осуществления.

(с) Финансовые доходы и расходы

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

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(с) Финансовые доходы и расходы (продолжение)

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

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются на нетто-основе в составе финансовых доходов или расходов, в зависимости от того, имеет место чистая прибыль или убыток.

(т) Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к сделкам по объединению предприятий, к операциям, признаваемым в прочем совокупном доходе или непосредственно в составе капитала.

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

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

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние и ассоциированные предприятия, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законодательных актов по состоянию на отчетную дату.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(т) Расход по налогу на прибыль (продолжение)

При определении суммы текущего и отложенного налога Группа принимает во внимание влияние неопределенности в отношении налоговой позиции, а также при оценке могут ли быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Группа начисляет налога на основании оценки многих факторов, включая интерпретации налогового законодательства и предыдущий опыт. Такая оценка основывается на предположениях и допущениях и может включать ряд суждений о будущих событиях. При появлении новой информации Группа может пересмотреть свое суждение в отношении сумм налоговых обязательств за предыдущие периоды; такие изменения налоговых обязательств повлияют на расход по налогу на прибыль того периода, в котором будет сделано соответствующее суждение.

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

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

(у) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Прибыль, причитающаяся владельцам обыкновенных акций, рассчитывается путем корректировки прибыли, причитающейся собственникам Компании на прибыль, причитающуюся владельцам привилегированных акций.

(ф) Сегментная отчетность

Группа выделяет и представляет операционные сегменты на основе внутренней информации, представляемой Правлению Компании, которое является ответственным органом Группы по принятию операционных решений.

В качестве операционного сегмента выделяется компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, которая может приносить выручку, и в связи с которой он несет расходы, включая выручку и расходы по операциям с любыми другими компонентами этой же Группы. В отношении операционного сегмента имеется отдельная финансовая информация, и результаты его операционной деятельности регулярно анализируются Правлением с целью принятия решений о выделении ему ресурсов и оценки достигнутых им результатов.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(ф) Сегментная отчетность (продолжение)

Предоставляемые Правлению финансовые результаты включают статьи, которые относятся к этому сегменту непосредственно, а также статьи, которые могут быть отнесены к нему на основе какой-либо обоснованной базы распределения. К нераспределенным статьям в основном относятся выручка, расходы, активы и обязательства Компании.

Капитальные затраты сегмента представляют собой затраты по приобретению основных средств и нематериальных активов (за исключением гудвила).

Межсегментное ценообразование осуществляется на общих коммерческих условиях.

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

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

- В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию стандарта МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*». Окончательная версия стандарта МСФО (IFRS) 9 заменяет стандарт МСБУ (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее; досрочное применение стандарта разрешено. В настоящее время Группа анализирует влияние изменений, привносимых стандартом, на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 14 «*Счета отложенных тарифных разниц*» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или позднее. Новый стандарт устанавливает требования к представлению в финансовой отчетности остатков по счету отложенных тарифных разниц, возникающих при предоставлении организацией клиентам товаров или услуг по ценам или тарифам, являющимся предметом тарифного регулирования. Группа еще не определила результат потенциального влияния данного стандарта на ее финансовое положение или результаты деятельности.
- МСФО (IFRS) 15 «*Выручка по договорам с покупателями*» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или позднее. Новый стандарт устанавливает принципы, которые должна применять организация при отражении полезной для пользователей финансовой отчетности информации о характере, величине, распределении во времени и неопределенности выручки и денежных потоков, обусловленных договором с покупателем. Группа еще не определила результат потенциального влияния данного стандарта на ее финансовое положение или результаты деятельности.
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «*Основные средства*» и МСФО (IAS) 38 «*Нематериальные активы*», под названием «*Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации*». Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Группа не ожидает, что указанные поправки окажут существенное влияние на ее финансовое положение или результаты деятельности.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования к МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2015 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4 Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т.е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в примечании 27.

5 Основные дочерние общества

	<u>Страна регистрации</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
		<u>Доля собственности / голосующих акций, %</u>	<u>Доля собственности / голосующих акций, %</u>
ОАО «ФСК ЕЭС»	Российская Федерация	80,15	80,60**
ОАО «МОЭСК»	Российская Федерация	50,90	50,90
ОАО «Тюменьэнерго»	Российская Федерация	100,00	100,00
ОАО «Ленэнерго»	Российская Федерация	67,55/70,42	53,71 / 60,56**
ОАО «МРСК Центра»	Российская Федерация	50,23	50,23
ОАО «МРСК Урала»	Российская Федерация	51,52	51,52
ОАО «МРСК Центра и Приволжья»	Российская Федерация	50,40	50,40
ОАО «Кубаньэнерго»	Российская Федерация	92,24	92,24
ОАО «МРСК Сибири»	Российская Федерация	55,59	55,59
ОАО «МРСК Волги»	Российская Федерация	67,63	67,63
ОАО «МРСК Северо-Запада»	Российская Федерация	55,38	55,38
ОАО «МРСК Северного Кавказа»	Российская Федерация	93,20	93,20
ОАО «Чеченэнерго»	Российская Федерация	72,66	51,00**
ОАО «МРСК Юга»	Российская Федерация	51,66	51,66
ОАО «ТРК»	Российская Федерация	85,77 / 94,58	85,77 / 85,77
ОАО «Янтарьэнерго»	Российская Федерация	100,00	100,00
ОАО «Карачаево-Черкесскэнерго»	Российская Федерация	100,00	100,00
ОАО «Калмэнергосбыт»	Российская Федерация	100,00	100,00
ОАО «Каббалкэнерго»	Российская Федерация	65,27	65,27
ОАО «Тываэнергосбыт»	Российская Федерация	100,00	100,00
ОАО «Ингушэнерго»	Российская Федерация	49,00*	49,00*
ОАО «Севкавказэнерго»	Российская Федерация	55,94	55,94
ОАО «Дагестанская энергосбытовая компания»	Российская Федерация	51,00	51,00

* Группа осуществляет контроль над деятельностью указанных компаний, обусловленный представительством большинства голосов в Совете Директоров.

** Доля владения указана без учета незавершенной на конец отчетного периода эмиссии.

6 Неконтролирующие доли

Следующая таблица содержит обобщенную информацию до исключения внутригрупповых расчетов в отношении каждого дочернего предприятия Группы, неконтролирующая доля участия в которых является существенной.

31 декабря 2014 года и за год по эту дату

млн. руб.	МРСК							Прочие индивидуаль- но несущест- венные дочерние предприятия	Итого
	ФСК	МОЭСК	Ленэнерго	Центра	Урала	Центра и Приволжья	Сибири		
Неконтролирующая доля в процентах	19,85	49,10	32,45	49,77	48,48	49,60	44,41		
Внеоборотные активы	817 680	283 057	114 398	74 315	61 826	58 986	33 827		
Оборотные активы	118 448	29 480	17 204	19 479	13 951	18 622	16 094		
Долгосрочные обязательства	(241 312)	(74 698)	(52 730)	(34 323)	(18 287)	(27 237)	(16 200)		
Краткосрочные обязательства	(120 243)	(76 393)	(38 018)	(20 539)	(16 278)	(18 575)	(20 072)		
Чистые активы	574 573	161 446	40 854	38 932	41 212	31 796	13 649		
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	114 402	80 294	15 174	19 464	20 729	16 116	6 241	13 404	285 824
Выручка	178 139	128 020	45 510	86 955	68 975	69 352	60 489		
Прибыль/(убыток)	16 958	5 434	(8 925)	(3 285)	1 515	(2 084)	(10 458)		
Прочий совокупный доход/(расход)	2 202	280	139	532	(97)	57	129		
Общий совокупный доход/(расход)	19 160	5 714	(8 786)	(2 753)	1 418	(2 027)	(10 329)		
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	3 136	2 637	(2 910)	(1 652)	698	(1 034)	(4 644)	(5 133)	(8 902)
Прочий совокупный доход/(расход), приходящий на неконтролирующую долю	437	137	45	265	(47)	28	57	71	993
Денежные потоки от операционной деятельности	89 726	35 808	8 847	7 978	11 761	5 872	3 271		
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(24 772)	(45 792)	(27 475)	(12 345)	(8 860)	(9 802)	(6 830)		
Денежные потоки от финансовой деятельности (дивиденды неконтролирующим акционерам: нет)	(44 513)	12 693	16 420	3 648	(1 228)	2 940	5 067		
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	20 441	2 709	(2 208)	(719)	1 673	(990)	1 508		

6 Неконтролирующие доли (продолжение)

31 декабря 2013 года и за год по эту дату

млн. руб.	ФСК	МОЭСК	Ленэнерго	МРСК Центра	МРСК Урала	МРСК Центра и Приволжья	МРСК Сибири	Прочие индивидуаль- но несущест- венные дочерние предприятия	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	19,40	49,10	46,29	49,77	48,48	49,60	44,41		
Внеоборотные активы	791 708	267 285	102 956	79 333	59 670	60 949	44 071		
Оборотные активы	131 459	26 349	18 747	16 713	11 092	15 940	11 214		
Долгосрочные обязательства	(265 876)	(75 168)	(34 676)	(39 422)	(20 181)	(29 823)	(14 463)		
Краткосрочные обязательства	(105 561)	(58 761)	(36 563)	(14 871)	(10 690)	(12 610)	(16 844)		
Чистые активы	551 730	159 705	50 464	41 753	39 891	34 456	23 978		
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	109 114	78 885	18 279	20 850	20 040	17 676	10 828	20 260	295 932
Выручка	160 530	130 762	42 322	93 532	65 523	77 636	63 764		
Прибыль/(убыток)	(184 319)	19 012	4 152	266	(1 197)	1 752	(1 029)		
Прочий совокупный доход/(расход)	(105)	(546)	7	(291)	(395)	(102)	(169)		
Общий совокупный доход/(расход)	(184 424)	18 466	4 159	(25)	(1 592)	1 650	(1 198)		
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	(37 685)	9 403	1 766	149	(550)	868	(457)	(770)	(27 276)
Прочий совокупный доход/(расход), приходящийся на неконтролирующую долю	(21)	(268)	2	(145)	(192)	(51)	(75)	(230)	(980)
Денежные потоки от операционной деятельности	61 568	32 145	11 602	10 265	6 305	9 561	2 088		
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(137 458)	(38 535)	(19 615)	(15 433)	(10 114)	(7 367)	(6 294)		
Денежные потоки от финансовой деятельности (дивиденды неконтролирующим акционерам: нет)	73 461	(346)	8 219	5 311	3 207	(1 510)	4 109		
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(2 429)	(6 736)	206	143	(602)	684	(97)		

7 Отчетность по сегментам

Группа выделила четырнадцать отчетных сегментов, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. Стратегические бизнес-единицы предоставляют услуги по передаче электроэнергии, включая услуги по технологическому присоединению в различных географических регионах Российской Федерации, и управление ими осуществляется отдельно.

Сегмент «Прочие» объединяет несколько операционных сегментов, основной деятельностью которых является продажа электроэнергии, оказание ремонтных услуг и услуг по аренде. Нераспределенные показатели включают в себя главным образом активы и остатки по счетам, относящиеся к исполнительному аппарату Компании.

Правление Компании оценивает результаты деятельности, активы и обязательства операционных сегментов на основе внутренней управленческой отчетности, подготовленной на основе данных, формирующихся по российским стандартам бухгалтерского учета. Для отражения результатов деятельности каждого отчетного сегмента используется прибыль или убыток до процентных расходов, налогообложения и амортизации (ЕБИТДА). Руководство полагает, что показатель ЕБИТДА является наиболее показательным для оценки эффективности деятельности операционных сегментов Группы.

Сверка показателей отчетных сегментов с аналогичными показателями данной консолидированной финансовой отчетности включает переклассификации и поправки, которые необходимы для представления финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Информация об отчетных сегментах представлена ниже.

7 Отчетность по сегментам (продолжение)

(i) Информация об отчетных сегментах

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

	МРСК Сибирь и Томская РК	Тюмень- энерго	МРСК Урала	МРСК Волги	МРСК Юга	Кубань- энерго	МРСК Северного Кавказа	МРСК Центра и При- волжья	МРСК Северо- Запада	Ленэнерго	Янтарь- энерго	МРСК Центра	МОЭСК	ФСК	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	63 665	52 048	53 917	45 944	28 484	29 387	7 829	68 190	41 388	44 561	836	86 627	125 102	42 829	65 226	756 033
Выручка от продаж между сегментами	919	28	5 691	48	408	7	5 665	972	2 873	161	3 369	78	158	126 112	29 292	175 781
Выручка сегментов	64 584	52076	59 608	45 992	28 892	29 394	13 494	69 162	44 261	44 722	4 205	86 705	125 260	168 941	94 518	931 814
В т.ч.																
<i>Передача электроэнергии</i>	57 648	50 895	57 481	45 244	28 009	28 464	12 281	65 113	31 343	36 261	3 804	69 151	112 509	159 780	10 764	768 747
<i>Услуги по технологическому присоединению к электросетям</i>	954	871	1 720	488	704	848	436	723	882	8 249	250	1 496	11 829	6 999	1 750	38 199
<i>Перепродажа электроэнергии</i>	5 681	–	–	–	–	–	–	3 056	11 017	–	–	15 053	–	–	59 856	94 663
<i>Прочая выручка</i>	301	310	407	260	179	82	777	270	1 019	212	151	1 005	922	2 162	22 148	30 205
Финансовые доходы	76	457	174	29	43	634	127	265	237	1 345	2	107	550	5 995	310	10 351
Финансовые расходы	(1 047)	(1)	(942)	(912)	2 236	(1 801)	(355)	(2 038)	(1 395)	(2 766)	(243)	(2 502)	(3 457)	(5 544)	(623)	(21 390)
Амортизация	4 969	7 242	4 116	5 662	2 872	2 472	1 878	5 866	3 956	9 078	364	8 375	22 139	80 216	3 376	162 581
ЕВИТДА	6 792	11 612	7 433	6 836	(1 410)	537	371	10 190	4 821	3 050	522	15 741	37 495	100 098	(3 758)	200 270
Активы сегментов	70 168	135 470	62 232	66 400	41 481	61 715	33 753	93 718	60 905	164 769	7 740	111 392	326 036	1 231 217	105 946	2 572 942
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	50 093	122 834	48 360	56 624	29 987	47 499	25 461	73 478	40 925	139 479	5 293	89 171	275 494	1 078 341	51 714	2 135 053
Капитальные вложения	6 129	8 031	7 107	5 789	1 130	8 278	2 098	8 025	5 197	23 040	832	12 177	45 494	127 965	5 101	266 878
Обязательства сегментов	37 287	24 370	29 098	23 702	36 258	32 093	15 464	44 018	33 940	93 329	6 006	55 160	142 249	376 727	133 335	1 083 136

7 Отчетность по сегментам (продолжение)

(i) Информация об отчетных сегментах (продолжение)

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

	МРСК Сибирь и Томская РК	Тюмень- энерго	МРСК Урала	МРСК Волги	МРСК Юга	Кубань- энерго	МРСК Северного Кавказа	МРСК Центра и При- волжья	МРСК Северо- Запада	Ленэнерго	Янтарь- энерго	МРСК Центра	МОЭСК	ФСК	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	68 921	51 920	52 183	49 117	27 052	33 898	8 218	77 644	39 267	39 813	287	92 802	124 254	33 648	61 956	760 980
Выручка от продаж между сегментами	801	32	5 261	63	374	6	4 284	27	2 783	89	3 520	145	477	121 703	31 090	170 655
Выручка сегментов	69 722	51 952	57 444	49 180	27 426	33 904	12 502	77 671	42 050	39 902	3 807	92 947	124 731	155 351	93 046	931 635
В т.ч.																
<i>Передача электроэнергии</i>	56 240	50 637	55 258	39 968	25 882	30 505	11 152	61 225	29 650	33 207	3 408	61 396	110 981	152 429	8 561	730 499
<i>Услуги по технологическому присоединению к электросетям</i>	1 828	975	1 884	527	1 424	3 336	1 190	828	955	6 515	208	923	13 231	986	2 010	36 820
<i>Перепродажа электроэнергии</i>	11 513	–	–	8 407	–	–	–	15 375	10 798	–	–	29 770	–	–	53 167	129 030
<i>Прочая выручка</i>	141	340	302	278	120	63	160	243	647	180	191	858	519	1 936	29 308	35 286
Финансовые доходы	13	301	90	13	46	475	62	116	16	644	–	108	378	5 000	312	7 574
Финансовые расходы	(616)	(537)	(732)	(677)	(1 853)	(1 535)	(189)	(2 089)	(1 039)	(2 217)	(189)	(2 112)	(2 448)	(1 448)	(443)	(18 124)
Амортизация	4 433	7 411	3 664	5 035	2 734	1 712	1 766	5 390	3 511	8 171	345	7 561	18 737	70 845	3 126	144 441
ЕВИТДА	4 226	12 121	5 486	5 995	4 975	980	2 773	10 956	5 283	11 832	68	11 602	36 809	54 621	(10 165)	157 562
Активы сегментов	60 202	133 390	56 622	65 319	46 659	62 672	32 696	89 280	55 201	148 483	7 420	104 988	299 675	1 214 291	106 827	2 483 725
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	47 415	125 503	45 439	56 900	31 618	40 746	25 895	71 609	39 648	124 823	4 846	85 253	250 818	1 039 897	50 712	2 041 122
Капитальные вложения	6 858	11 043	8 868	8 671	3 849	11 300	2 740	9 507	6 314	19 313	556	14 630	51 212	170 663	5 899	331 423
Обязательства сегментов	25 155	21 682	24 827	22 660	34 636	31 284	12 636	40 325	27 754	72 142	5 659	52 012	121 186	371 316	132 034	995 308

7 Отчетность по сегментам (продолжение)

(ii) Существенный покупатель

В 2014 году группа «Интер РАО» (главным образом сбытовые компании, входящие в группу «Интер РАО») являлась существенным покупателем Группы. Общая выручка от компаний группы «Интер РАО» составила 1 639 152 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (в 2013 году – 139 8999 млн. руб.)

(iii) Сверка, увязывающая показатели отчетных сегментов по выручке, EBITDA, активам и обязательствам

Сверка, увязывающая основные показатели сегментов, представляемых Правлению Группы, с аналогичными показателями в данной консолидированной финансовой отчетности представлена ниже.

Сверка выручки сегментов представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Выручка сегментов	931 814	931 635
Исключение выручки от продаж между сегментами	(175 781)	(170 655)
Переклассификация из прочих доходов	4 324	143
Прочие корректировки	(760)	(5 328)
Нераспределенная выручка	11	11
Выручка в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	759 608	755 806

Сверка отчетных сегментов по EBITDA представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
EBITDA отчетных сегментов	200 270	157 562
Корректировка по выбывшим основным средствам	4 130	(182)
Корректировка по оценке товарно-материальных запасов	193	406
Дисконтирование финансовых инструментов	261	(156)
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	(821)	17 356
Корректировка по финансовой аренде	783	3 119
Обесценение основных средств	(78 872)	(239 446)
Начисленное вознаграждение сотрудникам	300	424
Признание пенсионных обязательств	437	(813)
Корректировка по активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	(164)	157
Резервы	1 181	(2 714)
Корректировка по списанию прочих оборотных и внеоборотных активов	(31)	(121)
Корректировка финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи	1 173	1 869
Восстановление обесценения внутригрупповых векселей	2 427	9 983
Прочие корректировки	516	(3 477)
Нераспределенные показатели	51	(2 541)
	131 835	(58 574)
Амортизация	(125 910)	(115 942)
Процентные расходы по финансовым обязательствам	(23 804)	(15 500)
Процентные расходы по обязательствам финансовой аренды	(169)	(385)
Расход/(экономия) по налогу на прибыль	(6 208)	31 012
Консолидированный убыток за год в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(24 257)	(159 389)

7 Отчетность по сегментам (продолжение)

(iii) Сверка, увязывающая показатели отчетных сегментов по выручке, EBITDA, активам и обязательствам (продолжение)

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов представлена ниже:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Итоговая сумма активов сегментов	2 572 942	2 483 725
Расчеты между сегментами	(121 586)	(109 257)
Внутригрупповые финансовые активы	(34 936)	(34 715)
Взаимозачет торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности	(2 860)	(386)
Корректировка по остаточной стоимости основных средств	(404 810)	(203 720)
Обесценение основных средств	(78 872)	(239 446)
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	6 552	6 716
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	1 520	533
Корректировка резерва под обесценение дебиторской задолженности	24 714	27 769
Списание товарно-материальных запасов	(554)	(661)
Корректировка отложенного налога	(18 770)	(11 681)
Авансы выданные	(3 939)	(14 045)
Прочие корректировки	24 202	24 430
Нераспределенные показатели	20 476	16 777
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	1 984 079	1 946 039

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов представлена ниже:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Итоговая сумма обязательств сегментов	1 083 136	995 308
Расчеты между сегментами	(119 543)	(107 343)
Взаимозачет торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности	(2 860)	(386)
Корректировка отложенного налога	(43 391)	(23 585)
Пенсионные обязательства	25 512	28 971
Обязательства по финансовой аренде	954	1 431
Начисленное вознаграждение сотрудникам	166	191
Прочие резервы и начисления	422	1 870
Прочие корректировки	(890)	(13 008)
Нераспределенные показатели	1 769	899
Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	945 275	884 348

8 Выручка

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2013 г. (пересчитано)</u>
Передача электроэнергии	620 022	580 656
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	36 473	37 005
Продажа электроэнергии и мощности	86 516	127 063
Прочая выручка	12 484	11 009
	<u>755 495</u>	<u>755 733</u>
Государственные субсидии	4 113	73
	<u>759 608</u>	<u>755 806</u>

В 2014 и 2013 годах некоторые компании Группы осуществляли функцию гарантирующего поставщика электроэнергии: покупали электроэнергию на оптовом рынке и осуществляли ее продажу на розничном рынке.

Прочая выручка включает выручку от сдачи в аренду электросетевых активов, предоставления услуг по ремонту и техническому обслуживанию и т.д.

9 Чистые прочие доходы

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2013 г. (пересчитано)</u>
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	4 684	3 491
Доходы в виде штрафов, пени по хозяйственным договорам	4 875	3 520
Прочие чистые доходы/расходы	4 750	928
	<u>14 309</u>	<u>7 939</u>

Прочие чистые доходы/расходы включают доходы/расходы от возмещения по страховым случаям, от выбытия основных средств и другие статьи.

10 Операционные расходы

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2013 г. (пересчитано)</u>
Затраты на персонал (Примечание 11)	155 155	150 193
Амортизация (Примечания 14, 15)	125 910	115 942
Обесценение основных средств (Примечание 14)	81 690	239 446
<i>Материальные расходы, в т.ч.</i>		
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	92 098	101 135
Электроэнергия для продажи	46 834	60 164
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	3 402	3 269
Прочие материальные расходы	25 273	24 742
<i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</i>		
Услуги по передаче электроэнергии	125 445	122 437
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	14 302	14 607
Прочие работы и услуги производственного характера	4 637	5 016
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	14 738	9 733
Аренда	6 638	7 203
Страхование	2 548	2 437
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.:</i>		
Услуги связи	3 068	3 066
Охрана	4 841	3 084
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	2 173	3 599
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	2 972	2 655
Транспортные услуги	1 896	2 119
Прочие услуги	6 965	8 710
Обесценение дебиторской задолженности	18 872	19 892
Резервы (Примечание 26)	12 043	1 665
Прочие расходы	8 305	11 452
	<u>759 805</u>	<u>912 566</u>

11 Затраты на персонал

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</u>
Заработная плата	117 831	112 690
Взносы на социальное обеспечение	31 793	30 492
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами (Доходы)/расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	435	1 653
Прочее	(141)	57
	5 237	5 301
	<u>155 155</u>	<u>150 193</u>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, сумма отчислений по плану с установленными взносами составила 23 274 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 23 112 млн. руб.).

12 Финансовые доходы и расходы

Признанные в составе прибылей и убытков	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Финансовые доходы		
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам и векселям	10 054	7 733
Прибыль от выбытия финансовых активов, предназначенных для продажи	129	652
Прочие финансовые доходы	529	664
	10 712	9 049
Финансовые расходы		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(23 804)	(15 500)
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	(169)	(385)
Убыток от обесценения финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи и удерживаемых до погашения	(16 633)	(28 757)
Прочие финансовые расходы	(2 257)	(5 976)
	(42 863)	(50 618)

Группа признала убыток от обесценения финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи и удерживаемых до погашения, в размере 16 633 млн. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года – 28 757 млн. рублей), в основном в результате дальнейшего снижения справедливой стоимости акций ОАО «Интер РАО» ниже величины их стоимости приобретения в сумме 5 620 млн. руб. (финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи) и обесценения депозитов (финансовые активы, удерживаемые до погашения) в сумме 10 272 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2014 года у ОАО Банк «Таврический» возникли проблемы с ликвидностью. 11 февраля 2015 года в Банке введена процедура внешнего управления, функции временной администрации были возложены на ГК «Агентство по страхованию вкладов» (далее – АСВ). В соответствии с планом участия АСВ реализует комплекс мероприятий для предупреждения банкротства Банка.

Принимая во внимание финансовые затруднения ОАО Банк «Таврический», введение в нем внешней администрации, а также условия предполагаемой в рамках проводимых мероприятий по финансовому оздоровлению ОАО Банк «Таврический» реструктуризации депозитов, руководство Группы считает, что на 31 декабря 2014 года произошло обесценение финансовых вложений, удерживаемых до погашения (находящихся в ОАО Банк «Таврический»), и признало убыток от обесценения по вышеуказанным финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, в сумме разницы между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Денежные потоки, которые не содержат в себе будущих, еще не понесенных убытков, были дисконтированы по первоначальной эффективной процентной ставке финансового актива, т.е. по эффективной ставке, которая была рассчитана при первоначальном признании. Сумма обесценения депозитов таким образом за 2014 год составила 10 272 млн. руб.

13 Расход/(экономия) по налогу на прибыль

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</u>
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(11 059)	(11 752)
Корректировки в отношении предшествующих лет	1 899	4 528
	<u>(9 160)</u>	<u>(7 224)</u>
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	4 183	42 097
Изменение налоговой базы основных средств	(1 231)	(3 861)
	<u>2 952</u>	<u>38 236</u>
	<u>(6 208)</u>	<u>31 012</u>

Применимая налоговая ставка для Группы в 2014 и 2013 годах составляет 20%, она представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний. Указанная ставка использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств.

В 2014 и 2013 годах некоторые компании Группы осуществили пересчет налога на прибыль прошлых периодов в отношении признания для целей налогообложения определенных видов операционных расходов, которые были ранее капитализированы в налоговой стоимости основных средств, а также ускоренной налоговой амортизации объектов основных средств, работающих в условиях агрессивной среды. В результате, в налоговые органы были поданы уточненные налоговые декларации, и в отношении налога на прибыль прошлых периодов были признаны корректировки в сторону уменьшения суммы налога на прибыль.

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.</u>			<u>Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</u>		
	<u>До налого- обложения</u>	<u>Налог на прибыль</u>	<u>За вычетом налога</u>	<u>До налого- обложения</u>	<u>Налог на прибыль</u>	<u>За вычетом налога</u>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	125	(22)	103	(123)	25	(98)
Курсовые разницы при пересчете показателей из других валют	650	–	650	26	–	26
Переоценка обязательств пенсионного плана с установленными выплатами	3 023	(499)	2 524	(3 879)	752	(3 127)
	<u>3 798</u>	<u>(521)</u>	<u>3 277</u>	<u>(3 976)</u>	<u>777</u>	<u>(3 199)</u>

13 Расход/(экономия) по налогу на прибыль (продолжение)

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода (продолжение)

Сверка эффективной ставки налога:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2014 г.	%	Год, закончив- шийся 31 декабря 2013 г.	%
Убыток до налогообложения	(18 049)		(190 401)	
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	3 610	(20)	38 080	(20)
Эффект применения более низкой ставки налога	37	–	78	–
Постоянные разницы	(10 328)	57	(5 888)	3
Изменение налоговой базы основных средств	(1 231)	7	(3 861)	2
Корректировки за предшествующие годы	1 899	(11)	4 528	(2)
Непризнанные отложенные налоговые активы	(195)	1	(1 925)	1
	(6 208)	34	31 012	(16)

14 Основные средства

	Земля и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудова- ние для передачи электро- энергии	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Себестоимость или условная первоначальная стоимость						
На 1 января 2013 г.	168 412	741 711	598 269	179 245	463 328	2 150 965
Реклассификация между группами	(270)	419	(47)	(102)	–	–
Поступления	4 103	7 729	4 772	11 735	286 885	315 224
Передача	22 925	132 073	116 315	28 203	(299 516)	–
Выбытия	(520)	(1 073)	(4 383)	(1 497)	(2 468)	(9 941)
На 31 декабря 2013 г.	194 650	880 859	714 926	217 584	448 229	2 456 248
На 1 января 2014 г.	194 650	880 859	714 926	217 584	448 229	2 456 248
Реклассификация между группами	(1 387)	1 553	(630)	464	–	–
Поступления	1 281	4 822	1 432	5 463	246 078	259 076
Передача	26 108	157 504	89 130	26 648	(299 390)	–
Выбытия	(394)	(1 202)	(2 844)	(3 662)	(4 518)	(12 620)
На 31 декабря 2014 г.	220 258	1 043 536	802 014	246 497	390 399	2 702 704
Амортизация и обесценение						
На 1 января 2013 г.	(30 256)	(224 797)	(166 940)	(80 298)	(8 937)	(511 228)
Реклассификация между группами	(101)	(134)	92	43	284	–
Начисленная амортизация	(7 801)	(42 569)	(41 494)	(22 219)	–	(114 083)
Выбытия	187	437	2 499	1 248	–	4 371
Обесценение	(2 020)	(74 108)	(77 274)	(6 521)	(79 523)	(239 446)
На 31 декабря 2013 г.	(39 991)	(341 171)	(283 301)	(107 747)	(88 176)	(860 386)
На 1 января 2014 г.	(39 991)	(341 171)	(283 301)	(107 747)	(88 176)	(860 386)
Реклассификация между группами	(376)	(12 893)	(8 065)	(1 404)	22 738	–
Начисленная амортизация	(8 597)	(47 034)	(42 510)	(22 920)	–	(121 061)
Выбытия	125	599	1 725	2 166	(596)	4 019
Обесценение	(11 347)	(33 897)	(20 974)	(3 464)	(12 008)	(81 690)
На 31 декабря 2014 г.	(60 186)	(434 396)	(353 125)	(133 369)	(78 042)	(1 059 118)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2013 г.	154 659	539 688	431 625	109 837	360 053	1 595 862
На 31 декабря 2014 г.	160 072	609 140	448 889	113 128	312 357	1 643 586

14 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 года незавершенное строительство включает авансы по приобретению основных средств в сумме 21 128 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2013 года: 52 237 млн. руб.), отраженные за вычетом резерва под обесценение в сумме 1 110 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2013 года: 1 357 млн. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, капитализированные проценты составили 23 257 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 23 426 млн. руб.), ставка капитализации 7,25-12,5 % (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года – 7,5%).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов основных средств, выступающих в качестве залога по займам, нет (Примечание 23).

В течение 2014 года часть амортизационных расходов была капитализирована в стоимость объектов капитального строительства.

Обесценение основных средств

В связи с выявлением признаков обесценения Группа провела тест на обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 года в рамках бизнес-единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДС) и признала убыток от обесценения основных средств в размере 81 690 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 239 446 млн. руб), в том числе:

Сегменты (бизнес-единицы), включающие ЕГДС, по которым признан убыток от обесценения	Сумма обесценения, млн. руб.
ФСК ЕЭС	21 837
МРСК Сибири	13 558
Ленэнерго	9 881
МРСК Центра	9 056
МОЭСК	8 513
Кубаньэнерго	4 598
МРСК Центра и Приволжья	3 837
МРСК Северного Кавказа	3 781
МРСК Юга	1 984
МРСК Северо-Запада	1 912
МРСК Урала	1 496
Чеченэнерго	1 237

Возмещаемая величина для всех ЕГДС, как стоимость использования, рассчитывалась с использованием ставки дисконтирования, определенной как средневзвешенная стоимость капитала (WACC), в размере от 10,03% до 12,60% (в 2013 году: от 10,45% до 13,66%).

15 Нематериальные активы

	<u>Программное обеспечение</u>	<u>Сертификаты и лицензии</u>	<u>Прочие нематериаль- ные активы</u>	<u>Итого нематериаль- ные активы</u>
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2013 г.	14 398	234	6 221	20 853
Поступления	2 505	115	2 341	4 961
Выбытия	(346)	(66)	(714)	(1 126)
На 31 декабря 2013 г.	16 557	283	7 848	24 688
На 1 января 2014 г.	16 557	283	7 848	24 688
Поступления	2 129	84	3 153	5 366
Выбытия	(2 034)	(96)	(2 239)	(4 369)
На 31 декабря 2014 г.	16 652	271	8 762	25 685
Амортизация и обесценение				
На 1 января 2013 г.	(4 374)	(163)	(2 394)	(6 931)
Начисленная амортизация	(1 600)	(97)	(278)	(1 975)
Выбытия	316	65	426	807
Обесценение	—	—	(32)	(32)
На 31 декабря 2013 г.	(5 658)	(195)	(2 278)	(8 131)
На 1 января 2014 г.	(5 658)	(195)	(2 278)	(8 131)
Начисленная амортизация	(4 540)	(36)	(428)	(5 004)
Выбытия	1 099	86	565	1 750
На 31 декабря 2014 г.	(9 099)	(145)	(2 141)	(11 385)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2013 г.	10 899	88	5 570	16 557
На 31 декабря 2014 г.	7 553	126	6 621	14 300

16 Прочие инвестиции и финансовые активы

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Внеоборотные		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14 019	19 719
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	2 381	874
Активы, относящиеся к планам с установленными выплатами (Примечание 24)	6 552	6 716
	22 952	27 309
Оборотные		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	17 908	53 306
	17 908	53 306

Внеоборотные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в основном представляют собой имеющие рыночные котировки ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости и представлены, в основном, акциями ОАО «Интер РАО».

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, в основном представляют собой депозиты с исходным сроком погашения более трех месяцев, размещенные в ряде банков по ставкам 6,64-12,75% годовых.

Информация о подверженности Группы кредитному риску и убыткам от обесценения в отношении прочих инвестиций и финансовых активов раскрыта в Примечании 27.

17 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Основные средства	1 529	3 685	(47 565)	(51 545)	(46 036)	(47 860)
Нематериальные активы	470	614	(81)	(42)	389	572
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	5 643	3 829	(336)	(325)	5 307	3 504
Запасы	750	585	(91)	(47)	659	538
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	9 396	8 952	(3 246)	(1 042)	6 150	7 910
Обязательства по финансовой аренде	501	649	–	–	501	649
Кредиты и займы	8	–	(284)	(296)	(276)	(296)
Резервы	4 699	1 434	–	–	4 699	1 434
Обязательства по вознаграждениям работникам	2 595	3 604	(208)	(101)	2 387	3 503
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 688	1 787	(51)	575	2 637	2 362
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	5 283	6 522	–	(22)	5 283	6 500
Прочее	979	1 173	(310)	(246)	669	927
Налоговые активы/ (обязательства)	34 541	32 834	(52 172)	(53 091)	(17 631)	(20 257)
Зачет налога	(17 783)	(14 376)	17 783	14 376	–	–
Непризнанные отложенные налоговые активы	(9 641)	(9 446)	–	–	(9 641)	(9 446)
Чистые налоговые активы/ (обязательства)	7 117	9 012	(34 389)	(38 715)	(27 272)	(29 703)

(б) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2014 года не было признано отложенное налоговое обязательство, обусловленное временной разницей, возникшей в отношении инвестиций в дочерние предприятия в размере 98 993 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 129 574 млн. руб.), в связи с тем, что Группа имеет возможность контролировать сроки реализации этой временной разницы, и реализация этой временной разницы в обозримом будущем не ожидается.

17 Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

(в) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующего:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Вычитаемые временные разницы	31 975	23 058
Налоговые убытки	16 231	24 171
Итого	48 206	47 229
Непризнанные отложенные налоговые активы по применимой ставке	9 641	9 446

Вычитаемые временные разницы не имеют срока давности в условиях действующего налогового законодательства. Налоговые убытки могут быть зачтены в течение десяти лет с момента их возникновения. Отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков и временных разниц не были признаны, так как по ряду убыточных компаний Группы отсутствует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие временные разницы и налоговые убытки.

По состоянию на 31 декабря 2014 года величина накопленных налоговых убытков Группы, возникших за период с 2005 по 2014 годы, составляет 26 623 млн. рублей.

(г) Движение временных разниц в течение года

	<u>1 января 2014 г.</u>	<u>Признаны в составе прибыли или убытка</u>	<u>Признаны в составе прочего совокупного дохода</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Основные средства	(47 860)	1 824	–	(46 036)
Нематериальные активы	572	(183)	–	389
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	3 504	1 825	(22)	5 307
Запасы	538	121	–	659
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	7 910	(1 760)	–	6 150
Обязательства по финансовой аренде	649	(148)	–	501
Кредиты и займы	(296)	20	–	(276)
Резервы	1 434	3 265	–	4 699
Обязательства по вознаграждениям работникам	3 503	(617)	(499)	2 387
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 362	275	–	2 637
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	6 500	(1 217)	–	5 263
Прочее	927	(258)	–	669
Непризнанные отложенные налоговые активы	(9 446)	(195)	–	(9 641)
	(29 703)	2 952	(521)	(27 272)

17 Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

(г) Движение временных разниц в течение года (продолжение)

	1 января 2013 г.	Признаны в составе прибылей и убытков	Признаны в составе прочей совокупной прибыли	31 декабря 2013 г.
Основные средства	(80 318)	32 458	–	(47 860)
Нематериальные активы	636	(64)	–	572
Инвестиции	(2 650)	6 129	25	3 504
Запасы	490	48	–	538
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	6 443	1 467	–	7 910
Обязательства по финансовой аренде	2 515	(1 866)	–	649
Кредиты и займы	(443)	147	–	(296)
Резервы	2 273	(839)	–	1 434
Обязательства по вознаграждениям работникам	2 697	54	752	3 503
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 557	805	–	2 362
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	4 753	1 747	–	6 500
Прочее	852	75	–	927
Непризнанные отложенные налоговые активы	(7 521)	(1 925)	–	(9 446)
	(68 716)	38 236	777	(29 703)

18 Запасы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Сырье и материалы	13 786	13 649
Резерв под обесценение сырья и материалов	(380)	(559)
Прочие запасы	13 476	11 085
Резерв под обесценение прочих запасов	(252)	(255)
Чистая балансовая стоимость	26 630	23 920

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	893	612
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(43)	(142)
Прочая дебиторская задолженность	350	197
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	–	(1)
Займы выданные	141	39
Итого финансовые активы	1 341	705
Авансы выданные	14 591	15 162
Резерв под обесценение авансов выданных	(10 992)	(9 828)
НДС к возмещению	2 031	1 403
	6 971	7 442
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	166 924	136 506
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(53 511)	(41 678)
Прочая дебиторская задолженность	21 712	13 011
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(7 356)	(3 846)
Займы выданные	706	147
Итого финансовые активы	128 475	104 140
Авансы выданные	8 612	6 771
Резерв под обесценение авансов выданных	(1 433)	(1 529)
НДС к возмещению	19 571	33 954
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	551	608
	155 776	143 944

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 27.

20 Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Денежные средства на счетах в банках с контрольной долей владения государства	39 515	44 377
Денежные средства на счетах в банках, с неконтрольной долей владения государства или без участия государства	7 812	7 511
Депозиты, размещенные в банках с контрольной долей владения государства	35 002	4 936
Депозиты прочие	94	4 861
Эквиваленты денежных средств	153	232
Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о движении денежных средств и консолидированном отчете о финансовом положении	82 576	61 917

Эквиваленты денежных средств представляют главным образом депозиты, размещенные в ряде банков на срок менее трех месяцев в основном под процентные ставки 9,8-15% годовых.

21 Капитал

(а) Уставный капитал

<i>Количество акций, если не указано иное</i>	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Номинальная стоимость одной акции	1 Российский рубль	1 Российский рубль	1 Российский рубль	1 Российский рубль
В обращении на 1 января	161 078 853 310	47 871 694 416	2 075 149 384	2 075 149 384
Выпущены за денежные средства	–	9 387 293 206 4/31*	–	–
Выпущены за акции ФСК	–	103 819 865 687 27/31*	–	–
В обращении на конец года и полностью оплаченные	161 078 853 310	161 078 853 310	2 075 149 384	2 075 149 384

* дробное количество акций

(б) Обыкновенные и привилегированные акции

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, и право одного голоса на акцию при принятии решений на собраниях акционеров Компании.

Владельцы привилегированных акций имеют право на получение ежегодных дивидендов в размере 10% от чистой прибыли, разделенной на число акций, которые составляют 25% от уставного капитала. Если сумма дивидендов, выплачиваемая Компанией по обыкновенным акциям в определенном году, превышает сумму, подлежащую выплате в качестве дивидендов по привилегированным акциям, то размер дивидендов по последним должен быть увеличен до размера дивидендов по обыкновенным акциям.

Владельцы привилегированных акций имеют право участвовать в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, начиная с собрания, следующего за годовым собранием акционеров, на котором было принято решение о невыплате (или о выплате в неполной сумме) дивидендов по привилегированным акциям. Право участвовать в Общем собрании акционеров прекращается с момента первой выплаты дивидендов по указанным акциям в полном объеме. Однако эти дивиденды не являются кумулятивными. Привилегированные акции также дают их держателям право голосовать по вопросам, внесения изменений в Устав, ограничивающих их права, а также по вопросам реорганизации и ликвидации.

В случае ликвидации, держатели привилегированных акций получают все объявленные, но не выплаченные дивиденды и номинальную стоимость самих привилегированных акций. После этого все акционеры, владельцы как привилегированных, так и обыкновенных акций, участвуют в распределении оставшихся активов при ликвидации Компании на равных правах.

21 Капитал (продолжение)

(в) Изменения долей в дочерних предприятиях

Выпуск акций дочерними предприятиями

5 июня 2013 года на внеочередном общем собрании акционеров ОАО «Чеченэнерго», являющегося дочерним обществом Группы, было утверждено решение об увеличении уставного капитала путем выпуска дополнительных 8 383 427 634 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 руб. каждая, по закрытой подписке. Цена размещения составила 1 руб. за акцию. Выпуск акций был зарегистрирован Федеральной службой по финансовым рынкам 18 июля 2013 года. В 2013 году из данного выпуска 4 275 548 093 акций было приобретено Группой. 31 декабря 2013 года Министерство имущественных и земельных отношений Чеченской Республики передало ОАО «Чеченэнерго» основные средства в качестве предоплаты за 1 581 437 865 акций дополнительного выпуска. Увеличение капитала в доле, принадлежащей держателям неконтролирующих долей, в размере 1 581 млн. руб. было признано в составе неконтролирующей доли на 31 декабря 2013 года. Группа признала увеличение в нераспределенной прибыли и уменьшение в неконтролирующей доле в размере 307 млн. руб. В 2014 году Министерство имущественных и земельных отношений Чеченской Республики приобрело 1 608 545 572 акций данного выпуска. Увеличение капитала в доле, принадлежащей держателям неконтролирующих долей, в размере 27 млн. руб. было признано в составе неконтролирующей доли в 2014 году. В результате размещения акций доля Группы в ОАО «Чеченэнерго» увеличилась с 51% до 72,66%.

18 марта 2013 года Советом директоров ОАО «ФСК ЕЭС», являющегося дочерним обществом Группы, было утверждено увеличение уставного капитала путем выпуска дополнительных 9 431 399 773 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 0,5 рублей каждая, по открытой подписке. Цена размещения составила 0,5 руб. за акцию. Выпуск акций был зарегистрирован службой Банка России по финансовым рынкам 21 ноября 2013 года. В 2013 году из данного выпуска 7 524 307 067 акций было приобретено существующими держателями неконтролирующих долей. Общая сумма, уплаченная за акции, составила 3 762 млн. руб. Увеличение капитала в доле, принадлежащей держателям неконтролирующих долей, в размере 3 762 млн. руб. было признано в составе неконтролирующей доли на 31 декабря 2013 года. Группа признала увеличение в нераспределенной прибыли и уменьшение в неконтролирующей доле в размере 380 млн. руб. В результате завершения размещения акций в 2014 году доля Группы в ОАО «ФСК ЕЭС» уменьшилась 80,6% до 80,15%.

20 июня 2013 года на годовом общем собрании акционеров ОАО «Ленэнерго», являющегося дочерним обществом Группы, было утверждено увеличение его уставного капитала путем выпуска дополнительных 926 876 304 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 руб. каждая, по открытой подписке. Цена размещения составила 6,06 руб. за акцию. Выпуск акций был зарегистрирован службой Банка России по финансовым рынкам 10 сентября 2013 года. В 2013 году из данного выпуска 495 049 505 акций было приобретено Группой. Сумма, уплаченная за акции, составила 3 000 млн. руб. Группа признала увеличение в нераспределенной прибыли и уменьшение в неконтролирующей доле в размере 5 074 млн. руб.

В 2014 году из данного выпуска 28 685 116 акций было приобретено Группой. Сумма, уплаченная за акции, составила 174 млн. руб. Группа признала увеличение в нераспределенной прибыли и уменьшение в неконтролирующей доле в размере 194 млн. руб. В результате размещения акций доля Группы в ОАО «Ленэнерго» увеличилась с 53,71% до 67,55%.

21 Капитал (продолжение)

(г) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ.

Решением Годового общего собрания акционеров Компании, состоявшегося 28 июня 2013 года, было принято решение не выплачивать дивиденды по привилегированным и обыкновенным акциям по результатам 2012 года и выплатить дивиденды по привилегированным акциям Компании из нераспределенной прибыли прошлых лет в размере 0,08 руб. на одну акцию в общей сумме 166 млн. руб.

30 июня 2014 года годовое Общее собрание акционеров Компании приняло решение не выплачивать дивиденды по привилегированным и обыкновенным акциям Компании по результатам 2013 года. В течение 2014 года дивиденды по акциям Компании не объявлялись и не выплачивались.

Ниже представлена информация о собственных акциях, выкупленных у акционеров:

31 декабря 2014 г.			31 декабря 2013 г.		
Количество акций, млн. шт.		Стоимость, млн. руб.	Количество акций, млн. шт.		Стоимость, млн. руб.
Обыкновенные	Привилегированные		Обыкновенные	Привилегированные	
1 491	308	2 725	1 511	308	2 819

22 Убыток на акцию

Расчет базовой прибыли/(убытка) на акцию на год, закончившийся на 31 декабря 2014 года был основан на убытке, причитающемся владельцам обыкновенных акций за 2014 год в размере 15 355 млн. рублей (за 2013 год убыток 132 113 млн. рублей) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций в обращении за 2014 год в 159 588 млн. штук (за 2013 год: 158 698 млн. штук). У Компании отсутствуют разводняющие финансовые инструменты.

<i>В миллионах акций</i>	2014 г.	2013 г.
Обыкновенные акции на 1 января	161 079	47 872
Эффект собственных акций, выкупленных у акционеров	(1 491)	(1 511)
Эффект акций, выпущенных под приобретение ФСК	–	102 578
Эффект от эмиссии акций	–	9 759
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	159 588	158 698
	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за год, закончившийся 31 декабря (в миллионах шт.)	159 588	158 698
Убыток за год, относящийся на владельцев обыкновенных акций	(15 355)	(132 113)
Убыток на обыкновенную акцию – базовый и разводненный (в российских рублях)	(0,096)	(0,832)

23 Кредиты и займы

В данном примечании приводятся данные о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов, которые учитываются по амортизированной стоимости.

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	253 091	219 771
Необеспеченные облигационные займы	300 842	324 858
Обязательства по финансовой аренде	909	1 391
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде	(225)	(643)
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	(20 598)	(18 183)
Минус: текущая часть долгосрочных облигационных займов	(48 610)	(34 965)
	<u>485 409</u>	<u>492 229</u>
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	23 431	3 642
Векселя	363	375
Текущая часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде	225	643
Текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	20 598	18 183
Текущая часть долгосрочных облигационных займов	48 610	34 965
	<u>93 227</u>	<u>57 808</u>

23 Кредиты и займы (продолжение)

Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
			Номинальная процентная ставка	Номинальная процентная ставка	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные кредиты и займы								
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2015-2025	7,00-12,60%	6,87-11,2%	175 533	173 360	148 421	148 421
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2015-2017	8,25-11,80%	7,31-11,2%	11 020	11 020	3 054	3 054
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2015-2019	7,64-20%	7,64-12%	29 709	29 495	29 329	29 329
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2015-2017	7,85-11,67%	8,00%	4 356	4 224	3 800	3 800
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2015-2019	7,11-23%	7,11-9,8%	30 894	30 894	21 893	21 893
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2014	–	МосПрайм + 2,4212%	–	–	6 000	6 000
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2015	7,92-9,0%	7,92-8,45%	3 404	3 404	4 336	4 336
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2015-2017	8,75-17,0%	8,75%	10 164	10 164	4 025	4 025
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2016-2021	8,28-12,75%	7,65-12,75%	639	639	1 166	1 166
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2015	11-14%	11-12%	822	822	732	732
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2017	16,08%	–	1 500	1 500	–	–
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2015	11,85%	–	2 000	2 000	–	–
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2016	9,7-11,0%	11,3%	400	400	400	400
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2015	13,5%	13,5%	83	83	76	76
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2017	11,29-11,40%	–	3 761	3 451	–	–
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2017-2018	10,92-14%	13-14%	5 005	5 005	6	6
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2014	–	12,5%	–	–	60	60
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2014	–	7,94%	–	–	52	52
Необеспеченные займы*	Российский рубль				46	46	50	50
Необеспеченные займы	Российский рубль	2015	0-10%	0-8,25%	13	13	14	14
					279 349	276 522	223 414	223 414
Векселя								
Векселя	Российский рубль	По предъявлении	0%	0%	363	363	368	368
Векселя	Российский рубль	2014	–	0%	–	–	7	7
					363	363	375	375

23 Кредиты и займы (продолжение)

Условия погашения долга и график платежей (продолжение)

	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
			Номинальная процентная ставка	Номинальная процентная ставка	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Облигационные займы								
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2015-2028	7,95-10,30%	7,5-8,75%	110 000	87 305**	112 128	112 128
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2022-2048	ИПЦ ¹ + 1-2,5%	ИПЦ + 1-2,5%	110 000	111 383	111 091	111 091
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2019	8,45%	8,45%	17 500	17 943	17 943	17 943
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2014	–	8,10%	–	–	4 685	4 685
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2017-2024	9,3%	0%	1 082	740	981	717
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2015-2020	7,5-8,25%	8,5-8,8%	50 000	45 685**	45 675	45 675
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2015-2024	8,5-11,5%	8,5-8,8%	20 512	20 498	15 362	15 344
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2015	9,044%	9,044%	4 076	4 072	4 075	4 066
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2015	9,15%	9,15%	4 015	4 015	4 014	4 014
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2016-2017	8,25-8,50%	8,53-8,75%	6 103	6 095	6 102	6 089
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2016	8,4%	8,4%	3 106	3 106	3 105	3 105
					326 394	300 842	325 161	324 857
Обязательства по финансовой аренде	Российский рубль	2015-2016	8%	8%	909	909	1 391	1 391
Итого обязательства					607 015	578 636	550 341	550 037

* Займы, полученные от компаний под контролем государства.

** Балансовая стоимость отличается в связи с выкупом эмитентом части облигационных займов по состоянию на 31 декабря 2014 г.

¹ Индекс потребительских цен.

23 Кредиты и займы (продолжение)

Условия погашения долга и график платежей (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов банковских займов, обеспеченных основными средствами, нет.

Номинальная ставка процента представляет собой рыночную процентную ставку на дату заключения кредитного договора с фиксированной ставкой и текущую рыночную процентную ставку для кредитов с плавающей ставкой. Группа не использует инструменты хеджирования для управления риском изменения процентных ставок. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок раскрыта в Примечании 27.

По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 182 352 млн. руб. (236 517 млн. руб. на 31 декабря 2013 года).

Ниже представлена расшифровка обязательств по финансовой аренде в разбивке по срокам погашения:

	31 декабря 2014 г.			31 декабря 2013 г.		
	Минимальные будущие арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные будущие арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	317	92	225	782	139	643
От 1 года до 5 лет	763	142	621	911	163	748
Свыше 5 лет	70	7	63	–	–	–
	1 150	241	909	1 693	302	1 391

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

24 Вознаграждения работникам

Группа имеет обязательства по выплате пенсий и прочие долгосрочные обязательства по планам с установленными выплатами, которые распространяются на большинство сотрудников и пенсионеров. Обязательства по планам с установленными выплатами состоят из нескольких необеспеченных планов предоставляющих единовременные выплаты при выходе на пенсию, пожизненные пенсии по старости, финансовую поддержку пенсионерам, выплаты в случае смерти сотрудников, выплаты к юбилейным датам.

Суммы обязательств по планам с установленными выплатами, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении, представлены ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Чистая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	24 544	27 883
Чистая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	968	1 088
Итого, чистая стоимость обязательств	25 512	28 971

24 Вознаграждения работникам (продолжение)

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников:

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</u>
Стоимость активов на 1 января	6 716	6 568
Доход на активы плана	316	161
Взносы работодателя	1 788	2 043
Прочее движение по счетам	(131)	(65)
Выплата вознаграждений	<u>(2 137)</u>	<u>(1 991)</u>
Стоимость активов на 31 декабря	<u>6 552</u>	<u>6 716</u>

Активы, относящиеся к пенсионным программам и планам с установленными выплатами, администрируются негосударственным пенсионным фондом ОАО «НПФ электроэнергетики» и Негосударственным пенсионным фондом «Профессиональный». Данные активы не являются активами фонда, поскольку по условиям имеющихся с фондом соглашений Группа имеет возможность использовать перечисленные взносы для уменьшения будущих взносов или возмещения путем финансирования других планов или перевода в другой фонд по собственной инициативе.

Изменения в приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.</u>		<u>За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</u>	
	<u>Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности</u>	<u>Прочие долгосрочные вознаграж- дения</u>	<u>Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности</u>	<u>Прочие долгосрочные вознаграж- дения</u>
Обязательства по плану с установленными выплатами на 1 января	27 883	1 088	23 272	1 006
Стоимость текущих услуг	1 566	108	1 307	103
Стоимость прошлых услуг и секвестры	(1 222)	(17)	253	(10)
Процентный расход по обязательствам	1 961	73	1 611	70
Эффект от переоценки:				
- убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	544	15	3 367	7
- (прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(3 869)	(145)	(2 017)	(75)
- убыток от корректировки на основе опыта	302	(11)	2 529	125
Взносы в план	<u>(2 621)</u>	<u>(143)</u>	<u>(2 439)</u>	<u>(138)</u>
Обязательства по плану с установленными выплатами на 31 декабря	<u>24 544</u>	<u>968</u>	<u>27 883</u>	<u>1 088</u>

24 Вознаграждения работникам (продолжение)

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Стоимость услуг работников	435	1 653
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(141)	57
Процентные расходы	2 034	1 681
Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка	2 328	3 391

Расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода за период:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	544	3 367
Прибыль от изменения в финансовых актуарных допущениях	(3 869)	(2 017)
Убыток от корректировки на основе опыта	302	2 529
Итого (доходы)/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода	(3 023)	3 879

Изменение резерва по переоценке обязательств в составе прочего совокупного дохода в течение отчетного периода:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Переоценка на 1 января	10 681	6 802
Изменение переоценки	(3 023)	3 879
Переоценка на 31 декабря	7 658	10 681

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	12%	8%
Увеличение заработной платы в будущем	7%	5%
Ставка инфляции	7%	5%
Демографические допущения		
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
• Мужчины	60	60
• Женщины	55	55
Средний уровень текучести кадров	6,5%	7%

24 Вознаграждения работникам (продолжение)

Чувствительность совокупной стоимости пенсионных обязательств к изменениям основных актуарных допущений приведена ниже:

	<u>Изменения в допущениях</u>	<u>Влияние на обязательства</u>
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на 3,38%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 1,62%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 1,93%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,32%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 0,78%
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам	(25 512)	(28 971)
Стоимость активов	6 552	6 716
Нетто величина	(18 960)	(22 255)

Сумма ожидаемых выплат по планам долгосрочных вознаграждений работникам на 2015 год составляет 2 948 млн. руб., в том числе:

- по планам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, 2 810 млн. руб.,
- по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам 138 млн. руб.

25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Долгосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	331	168
Прочая кредиторская задолженность	204	1 218
Итого финансовые обязательства	535	1 386
Авансы от покупателей	17 316	13 101
	17 851	14 487
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	162 850	135 009
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	9 970	5 954
Задолженность перед персоналом	16 297	16 242
Дивиденды к уплате	81	69
Итого финансовые обязательства	189 198	157 274
Авансы от покупателей	67 041	73 734
	256 239	231 008
Налоги к уплате		
НДС	5 776	5 294
Налог на имущество	2 706	1 851
Взносы на социальное обеспечение	3 404	2 132
Прочие налоги к уплате	344	981
	12 230	10 258
	268 469	241 266

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в части кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 27.

26 Резервы

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Остаток на 1 января	10 397	14 566
Увеличение за период	15 310	8 170
Уменьшение, вызванное восстановлением резервов	(3 174)	(6 505)
Использование резервов	(3 662)	(5 834)
Остаток на 31 декабря	<u>18 871</u>	<u>10 397</u>

Резервы, в основном, относятся к судебным искам и претензиям, предъявленным к Группе по обычным видам деятельности.

27 Управление финансовыми рисками и капиталом

(а) Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается следующим видам риска:

- кредитный риск,
- риск ликвидности,
- рыночный риск.

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также процедуры управления капиталом Группы. Дополнительная количественного характера раскрывается в соответствующих разделах настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Главной задачей Группы в управлении капиталом является обеспечение кредитоспособности и адекватного уровня капитала, достаточного для непрерывной дальнейшей деятельности Группы, с целью получения дохода на инвестированный капитал собственниками и прочего дохода другими заинтересованными лицами, а также для поддержания наиболее оптимальной структуры капитала, способной оптимизировать величину заемных средств.

Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и организации работы Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокую дисциплину всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

В целях поддержания или изменения структуры капитала, Компания может изменять величину дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции.

27 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(б) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск возникновения финансовых убытков у Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны покупателей или контрагентов по финансовым инструментам. Этот риск в основном связан с дебиторской задолженностью покупателей.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску преимущественно зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Демографические показатели клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, в меньшей степени оказывают влияние на уровень кредитного риска.

В целях управления кредитным риском Группа, по возможности, старается использовать систему предоплаты во взаимоотношениях с покупателями. Как правило, предоплата за услуги технологического присоединения потребителей к сетям предусмотрена договором и зависит от объема подключаемой мощности.

Группа не требует залогового обеспечения по дебиторской задолженности.

Группа начисляет резерв под обесценение, который представляет собой расчетную величину предполагаемых убытков в части дебиторской задолженности. Данный резерв формируется в отношении рисков, каждый из которых по отдельности является существенным.

Уровень кредитного риска

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Векселя	3 086	2 425
Займы выданные и дебиторская задолженность	129 816	104 845
Банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты	110 051	113 599
	242 953	220 869

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности в разрезе географических регионов представлен ниже:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Северо-Западный регион	22 679	11 619
Центральный регион	40 991	59 488
Урал и Приволжье	20 930	9 307
Южный регион	15 496	10 442
Сибирский регион	13 997	3 999
Другие регионы	170	443
	114 263	95 298

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 27 110 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года (по состоянию на 31 декабря 2013 года: 26 058 млн. руб.).

27 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(б) Кредитный риск (продолжение)

Убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности

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

	Общая номинальная стоимость	Убыток от обесценения	Общая номинальная стоимость	Убыток от обесценения
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2013 г.
Непросроченная задолженность	77 004	(3 805)	65 040	(940)
Просроченная менее чем на 3 месяца	28 496	(2 451)	24 025	(2 154)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	12 837	(3 246)	8 745	(2 818)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	20 039	(7 485)	19 799	(12 025)
Просроченная на срок более года	51 503	(43 923)	32 717	(27 730)
	189 879	(60 910)	150 326	(45 667)

Изменения в сумме резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности составили:

	2014 г.	2013 г.
Остаток на 1 января	(45 667)	(31 621)
Увеличение резерва за период	(28 874)	(26 315)
Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, списанные за счет ранее начисленного резерва	3 042	1 940
Восстановление сумм резерва за период	10 589	10 329
Остаток на 31 декабря	(60 910)	(45 667)

Обесценение дебиторской задолженности	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Непросроченная необесцененная дебиторская задолженность	73 199	64 100
Непросроченная обесцененная дебиторская задолженность	3 805	940
Просроченная необесцененная дебиторская задолженность	55 770	40 559
Просроченная обесцененная дебиторская задолженность	57 105	44 727
	189 879	150 326

Группа считает, что просроченная необесцененная дебиторская задолженность является с высокой степенью вероятности возмещаемой по состоянию на отчетную дату.

27 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(в) Риск ликвидности

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

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

Как указано в Примечании 23 по состоянию на 31 декабря 2014 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 182 352 млн. руб. (236 517 млн. рублей на 31 декабря 2013 года). Группа имеет возможность привлечь дополнительное финансирование в пределах соответствующих лимитов, в том числе для обеспечения исполнения своих краткосрочных обязательств.

27 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(в) Риск ликвидности (продолжение)

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых процентных платежей:

<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Денежные потоки по договору</u>	<u>До 1 года</u>	<u>От 1 до 2 лет</u>	<u>От 2 до 3 лет</u>	<u>От 3 до 4 лет</u>	<u>От 4 до 5 лет</u>	<u>Свыше 5 лет</u>
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	276 522	339 869	67 377	105 507	84 907	76 406	925	4 746
Облигационные займы	300 842	494 494	81 620	53 008	42 819	32 020	26 988	258 039
Векселя	363	363	363	–	–	–	–	–
Обязательства по финансовой аренде	909	1 150	317	213	181	339	30	70
Торговая и прочая кредиторская задолженность	189 733	188 197	187 128	619	241	31	21	157
	<u>768 369</u>	<u>1 024 073</u>	<u>336 805</u>	<u>159 347</u>	<u>128 148</u>	<u>108 796</u>	<u>27 964</u>	<u>263 012</u>
<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Денежные потоки по договору</u>	<u>До 1 года</u>	<u>От 1 до 2 лет</u>	<u>От 2 до 3 лет</u>	<u>От 3 до 4 лет</u>	<u>От 4 до 5 лет</u>	<u>Свыше 5 лет</u>
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	223 413	278 150	38 523	54 385	99 120	22 040	57 179	6 903
Облигационные займы	324 858	647 759	59 178	65 485	57 474	40 704	33 728	391 190
Векселя	375	375	375	–	–	–	–	–
Обязательства по финансовой аренде	1 391	1 693	782	279	174	150	308	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	158 660	161 389	160 848	415	70	16	17	23
	<u>708 697</u>	<u>1 089 366</u>	<u>259 706</u>	<u>120 564</u>	<u>156 838</u>	<u>62 910</u>	<u>91 232</u>	<u>398 116</u>

27 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(г) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на финансовые инструменты, окажут негативное влияние на финансовый результат Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(i) Валютный риск

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

Большая часть доходов и расходов, а также монетарных активов и обязательств Группы выражена в российских рублях. Следовательно, влияние изменения курсов валют на доходы и расходы Группы незначительно.

(ii) Процентный риск

Группа привлекает заемные средства в основном с фиксированными ставками процента и, как следствие, подвержена риску изменения этих ставок в ограниченной степени.

Руководство Группы не придерживается каких-либо формально установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Однако при принятии решений о заимствованиях руководство Группы отдает предпочтение кредитам и займам с фиксированными ставками. При этом в кредитных договорах, заключаемых Группой, как правило, отсутствуют запретительные комиссии банков-кредиторов за досрочное погашение долга по инициативе заемщика, что предоставляет Группе дополнительную гибкость при оптимизации процентных ставок в текущих экономических условиях.

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками

Группа не учитывает какие-либо финансовые активы и обязательства с фиксированными ставками как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Соответственно, изменение процентных ставок по состоянию на отчетную дату не повлияло бы на показатели прибыли или убытка.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с плавающей ставкой процента

По состоянию на 31 декабря 2014 года финансовые обязательства Группы с плавающими процентными ставками составили 110 000 млн.рублей (31 декабря 2013 года: 116 000 млн. рублей). Возможное изменение процентных ставок на 100 базисных пунктов увеличило (уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка (за вычетом налога) за 2014 год на 721 млн. рублей (2013 год: 928 млн. рублей). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные остаются неизменными.

27 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(г) Рыночный риск (продолжение)

(iii) Прочие риски изменения рыночной цены

Риск изменения цены долевых инструментов возникает в отношении долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Руководство Группы отслеживает изменение стоимости инвестиционного портфеля на основе рыночных индексов. Существенные по величине инвестиции в составе данного портфеля управляются по отдельности, и все решения по покупке и продаже утверждаются руководством Группы. По состоянию на 31 декабря 2014 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, подверженные риску изменения цены акции, составили 14 019 млн. рублей (31 декабря 2013 года: 19 719 млн. рублей).

Справедливая и балансовая стоимость

Ниже приведена справедливая и балансовая стоимости финансовых активов и обязательств:

	Прим.	Балансовая стоимость 31 декабря 2014 г.	Справед- ливая стоимость 31 декабря 2014 г.	Балансовая стоимость 31 декабря 2013 г.	Справед- ливая стоимость 31 декабря 2013 г.
Займы выданные и дебиторская задолженность	19	129 816	129 816	104 845	104 845
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	16	14 019	14 019	19 719	19 719
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	16	20 289	20 289	54 180	54 180
Денежные средства и их эквиваленты	20	82 576	82 576	61 917	61 917
Кредиты и займы	23	(578 636)	(510 196)	(550 037)	(618 692)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	(189 733)	(189 733)	(158 660)	(158 660)
		(521 669)	(453 229)	(468 036)	(536 691)

Порядок определения раскрываемой справедливой стоимости описан в Примечании 4, а также ниже.

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по долгосрочным и краткосрочным заемным средствам для целей определения раскрываемой справедливой стоимости на 31 декабря 2014 года составила 12,20% (на 31 декабря 2013 года: 11,46-11,48%).

Справедливая стоимость долгосрочных заемных средств с фиксированными ставками (включая краткосрочную часть), определенная на основе рыночных цен (исходные данные 1 Уровня) котируемых облигаций ОАО «ФСК ЕЭС», составила 129 377 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года (на 31 декабря 2013 года: 173 627 млн. рублей). Балансовая стоимость данных заемных средств составила 147 771 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года (на 31 декабря 2013 года: 172 349 млн. рублей).

27 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(г) Рыночный риск (продолжение)

Справедливая стоимость долгосрочных заемных средств с плавающими ставками, определенная на основе рыночных цен (исходные данные 2 Уровня) котируемых облигаций ОАО «ФСК ЕЭС» (серия 22), составила 9 746 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года (на 31 декабря 2013 года: 10 139 млн. рублей). Балансовая стоимость данных заемных средств составила 10 000 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года (на 31 декабря 2013 года: 10 000 млн. рублей).

(д) Иерархия определения справедливой стоимости

В нижеприведенной таблице финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, представлены в разрезе методов определения этой стоимости.

	<u>Уровень 1</u>	<u>Итого</u>
31 декабря 2014 г.		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14 019	14 019
	14 019	14 019
31 декабря 2013 г.		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	19 719	19 719
	19 719	19 719

Сверка балансовой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи на начало и конец отчетного периода представлена в таблице ниже.

На 1 января 2014 г.	19 719
Убыток от обесценения	(5 825)
Изменение справедливой стоимости, признанное в составе прочего совокупного дохода	125
На 31 декабря 2014 г.	14 019

(е) Управление капиталом

Для Группы соотношение заемного и собственного капитала было следующим:

	<u>Балансовая стоимость</u>	
	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Совокупные обязательства	945 275	884 348
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(82 576)	(61 917)
Задолженность, нетто	862 699	822 431
Капитал	1 038 804	1 061 691
Доля заемных средств	83,05%	77,46%

В течение 2014 года не произошло существенных изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

27 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(е) Управление капиталом (продолжение)

Компания обязана выполнять законодательно установленные требования к достаточности собственного капитала, согласно которым стоимость ее чистых активов, определяемая в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (РПБУ), должна превышать размер уставного капитала. По состоянию на 31 декабря 2014 года чистые активы Компании, определяемые в соответствии с РПБУ, ниже уставного капитала Компании. Группа предпринимает необходимые меры по поддержанию стоимости чистых активов на уровне не менее чем стоимость уставного капитала для соблюдения требований законодательства.

28 Операционная аренда

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

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

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

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

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Менее 1 года	5 551	4 418
От 1 до 5 лет	10 039	9 352
Свыше 5 лет	49 572	44 644
	<u>65 162</u>	<u>58 414</u>

Сумма расходов по операционной аренде за 2014 год, отраженная в составе операционных расходов, составила 6 638 млн. руб. (2013 год: 7 203 млн. руб.).

29 Обязательства капитального характера

Сумма обязательств Группы капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет по состоянию на 31 декабря 2014 года 264 092 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2013 года: 293 833 млн. руб.).

30 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии развития и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не ожидает (в том числе на основании прошлого опыта) существенных будущих убытков в связи со страховым покрытием.

(б) Условные налоговые обязательства

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

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

(в) Судебные разбирательства

Группа выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. Руководство полагает, что исход текущих судебных разбирательств не окажет существенного отрицательного влияния на результаты операционной деятельности Группы, помимо начисленного резерва (Примечание 26).

(г) Окружающая среда

Группа осуществляет деятельность в области передачи электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, а соответствующие меры по защите окружающей среды со стороны государственных органов пересматриваются. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

30 Условные обязательства (продолжение)

(г) Окружающая среда (продолжение)

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

(д) Прочие условные обязательства

Группа полагает, что практика Группы по реализации своих услуг в целом соответствует требованиям российского законодательства, регулирующего передачу электроэнергии. Однако, основываясь на неопределенностях ранее действовавшего законодательства в отношении арендуемого дочерними компаниями Группы имущества у ОАО «ФСК ЕЭС» («последняя миля»), существует риск, что суды согласятся с позицией потребителей Группы, ранее опротестовавших юридические основания предъявленных им счетов за услугу по передаче электроэнергии по арендованным сетям «последней мили». Потенциальная величина убытка может быть существенна, но не может быть надежно оценена в связи с тем, что каждая отдельная претензия имеет индивидуальные правовые особенности, и соответствующая оценка потребует различных допущений и суждений. Группа не признала резервов на отчетную дату в отношении таких текущих и потенциальных претензий, по которым полагает, что вероятность оттока экономических ресурсов или уменьшения притока экономических выгод не является высокой.

31 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Государство владеет большинством голосующих акций Компании и является основной контролирующей стороной Группы.

(б) Выплаты вознаграждения руководству

Группа определяет членов Правления и Совета директоров Компании как ключевых руководящих сотрудников. Вознаграждение членам Правления и Совета директоров складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы, неденежных льгот, а также премий, определяемых по результатам за период и прочих выплат. Вознаграждения или компенсации не выплачиваются тем членам Совета директоров, которые являются государственными служащими.

Группа не совершает никаких операций и не имеет остатков по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками, за исключением выплат им вознаграждения в форме заработной платы и премий.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевым руководящим сотрудникам за отчетный год и включенная в расходы на персонал, составила:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Заработная плата и бонусы	549	301
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения (включая пенсионные планы)	3	2
Итого	552	303

31 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Операции с компаниями под контролем государства

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

Выручка от компаний, контролируемых государством, составляет 35% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 30%), включая 40% выручки от передачи электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 35%).

Расходы по передаче электроэнергии (включая компенсацию технологических потерь) по услугам компаний, контролируемых государством, составляют 36% от общих расходов по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 35%).

Кредиты и займы, полученные от кредитных организаций, с контрольной долей владения государства, раскрыты в Примечании 23.

Денежные средства на счетах в банках с контрольной долей владения государства представлены в Примечании 20.

(г) Политика ценообразования

Сделки со связанными сторонами по передаче и продаже электроэнергии осуществляются по тарифам, устанавливаемым государством.

32 События после отчетного периода

Существенных событий после 31 декабря 2014 года не выявлено.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 73 листов

