

ПРИЛОЖЕНИЕ № 7
к проспекту ценных бумаг ПАО «МРСК Волги»
консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря
2013 года

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
**Открытого акционерного общества «Межрегиональная
распределительная сетевая компания Волги»
и его дочерних организаций**
за 2014 год

Апрель 2015 г.

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

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



EY
Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету Директоров Открытого акционерного общества
«Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала 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.

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 «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги» и его дочерних организаций за 2013 год был проведен другим аудитором, выдавшим аудиторское заключение с выражением немодифицированного мнения от 1 апреля 2014 г.



Т.Л. Околотина
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

1 апреля 2015 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Открытое акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 29 июня 2007 г. и присвоен государственный регистрационный номер № 107645006280.
Местонахождение: 410031, Россия, г. Саратов, ул. Первомайская, д. 42/44.

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.

ОАО «МРСК Волги»

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	42 326 360	41 845 590
Нематериальные активы	8	159 513	146 442
Прочие внеоборотные активы	9	630 101	568 213
Итого внеоборотных активов		43 115 974	42 560 245
Оборотные активы			
Запасы	10	1 227 333	1 184 245
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		80 070	838 996
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	6 377 438	4 404 890
Предоплата	12	199 464	320 905
Денежные средства и их эквиваленты	13	1 258 536	1 056 150
Прочие оборотные активы	14	20 102	18 945
Итого оборотных активов		9 162 943	7 824 131
Всего активов		52 278 917	50 384 376
Капитал и обязательства			
Акционерный капитал	15	17 857 780	17 857 780
Резервы		(625 919)	(647 541)
Нераспределенная прибыль		9 789 624	8 999 909
Итого капитал		27 021 485	26 210 148
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	25	3 530 596	3 012 993
Вознаграждения работникам	16	1 158 984	1 367 080
Кредиты и займы	17	12 000 000	13 900 000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	363 017	270 782
Итого долгосрочных обязательств		17 052 597	18 550 855
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	1 919 387	36 626
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	5 248 762	5 001 742
Резервы		762	25 746
Прочие налоги к уплате	19	1 035 924	559 259
Итого краткосрочных обязательств		8 204 835	5 623 373
Итого обязательств		25 257 432	24 174 228
Всего капитал и обязательств		52 278 917	50 384 376

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 1 апреля 2015 г. и подписана от имени руководства:

Генеральный директор

В.А. Рябикин

Главный бухгалтер

И.А. Тамленова



Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-60, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Волги»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и
прочем совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Выручка	20	46 156 063	49 320 392
Операционные расходы	21	(44 186 456)	(46 930 663)
Прочие доходы и расходы, нетто	23	125 880	54 960
Прибыль от операционной деятельности		2 095 487	2 444 689
Финансовые доходы	24	53 250	30 149
Финансовые расходы	24	(1 009 561)	(774 499)
Прибыль до налогообложения		1 139 176	1 700 339
Расход по налогу на прибыль	25	(331 603)	(249 466)
Прибыль за отчетный год		807 573	1 450 873
Прочий совокупный доход/(расход)			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
<i>Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами</i>			
	16	127 200	(237 586)
<i>Соответствующий налог на прибыль</i>		(105 578)	47 517
Прочий совокупный доход/(расход) за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		21 622	(190 069)
Общий совокупный доход за отчетный год		829 195	1 260 804
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	15	0,0045	0,0081

Показатели консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-60, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Волги»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся Прим. 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		1 139 176	1 700 339
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	7, 8	5 007 647	4 092 233
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение дебиторской задолженности		1 322	(104 285)
Финансовые расходы	24	1 009 561	774 499
Финансовые доходы	24	(53 250)	(30 149)
Прибыль от выбытия основных средств		(7 308)	(8 076)
Списание кредиторской задолженности	23	(63 711)	(9 760)
Корректировки на прочие неденежные статьи		21 158	26 902
Операционная прибыль до учета изменений в оборотном капитале и уплаты налога на прибыль		7 054 595	6 441 703
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(2 025 858)	(893 507)
Уменьшение предоплаты		121 454	5 158
Увеличение запасов		(43 088)	(49 870)
Увеличение прочих оборотных активов		(1 157)	(1 753)
(Увеличение)/ уменьшение прочих внеоборотных активов		(9 913)	25 007
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		335 584	96 542
Уменьшение долгосрочных обязательств		(178 776)	(346 233)
Увеличение кредиторской задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		476 665	268 465
Поток денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		5 729 506	5 545 512
Налог на прибыль возмещенный		838 644	143 849
Проценты уплаченные		(1 145 180)	(897 250)
Чистый поток денежных средств, полученных от операционной деятельности, нетто		5 422 970	4 792 111
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(5 124 381)	(8 596 265)
Поступления от продажи основных средств		10 388	—
Приобретение нематериальных активов		(124 174)	(105 515)
Проценты полученные	24	53 250	30 149
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, нетто		(5 184 917)	(8 671 631)
Финансовая деятельность			
Поступление кредитов и займов		3 930 000	13 800 000
Погашение кредитов и займов		(3 930 000)	(10 600 000)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(17 809)	(65 622)
Дивиденды выплаченные	15	(17 858)	(287 059)
Чистый поток денежных средств, (использованных в) / полученных от финансовой деятельности, нетто		(35 667)	2 847 319
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		202 386	(1 032 201)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1 056 150	2 088 351
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		1 258 536	1 056 150

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-60, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Волги»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Акционерный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
Остаток на 1 января 2013 г.		17 857 780	(457 472)	7 840 117	25 240 425
Прибыль за период		–	–	1 450 873	1 450 873
Прочий совокупный расход					
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	16	–	(237 586)	–	(237 586)
Расход по налогу на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	16	–	47 517	–	47 517
Прочий совокупный расход за период		–	(190 069)	–	(190 069)
Общий совокупный (расход) / доход за период		–	(190 069)	1 450 873	1 260 804
Дивиденды	15	–	–	(291 081)	(291 081)
Остаток на 31 декабря 2013 г.		17 857 780	(647 541)	8 999 909	26 210 148
Прибыль за период		–	–	807 573	807 573
Прочий совокупный доход					
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	16	–	127 200	–	127 200
Расход по налогу на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	16	–	(105 578)	–	(105 578)
Прочий совокупный доход за период		–	21 622	–	21 622
Общий совокупный доход за период		–	21 622	807 573	829 195
Дивиденды	15	–	–	(17 858)	(17 858)
Остаток на 31 декабря 2014 г.		17 857 780	(625 919)	9 789 624	27 021 485

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-60, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Общие положения

(а) Группа и ее деятельность

В состав открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги» (далее – «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») входят открытые акционерные общества, образованные и зарегистрированные в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. Компания была зарегистрирована 29 июня 2007 г. на основании решения единственного учредителя (Распоряжение ОАО «Российское акционерное общество «Единые энергетические системы России» (далее – РАО «ЕЭС») № 191р от 22 июня 2007 г.) в рамках реализации решения Совета директоров РАО «ЕЭС» об участии в межрегиональных распределительных сетевых компаниях (протокол № 250 от 27 апреля 2007 г.).

Юридический и фактический адрес Компании: 410031, Российская Федерация, г. Саратов, ул. Первомайская, д. 42/44.

Основным видом деятельности Группы является предоставление услуг по передаче и распределению электроэнергии и технологическому присоединению потребителей к электрическим сетям.

В состав Группы входят следующие существенные дочерние компании:

Наименование	Доля владения, %	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ОАО «Чувашская автотранспортная компания»	99,99	99,99
ОАО «Санаторий-профилакторий Солнечный»	99,99	99,99
ОАО «Социальная сфера-М»	100	100
ОАО «Энергосервис Волги»	100	100

По состоянию на 31 декабря 2014 г. государству принадлежало 86,32% обыкновенных голосующих акций и 7,01% привилегированных акций ОАО «Россети», которому, в свою очередь, принадлежали 67,63% обыкновенных акций Компании.

Государство в лице правительства Российской Федерации оказывает влияние на деятельность Группы путем установления тарифов на передачу и распределение электроэнергии.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Общие положения (продолжение)**(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации (продолжение)**

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

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности**(а) Заявление о соответствии МСФО**

Данная консолидированная финансовая отчетность (далее по тексту – «Финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»), утвержденными Советом по МСФО.

(б) Основа подготовки и принципы оценки

Финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением следующего:

- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости;
- основные средства и незавершенное строительство были переоценены для определения их условно-первоначальной стоимости по состоянию на 1 января 2006 г. в рамках перехода на МСФО.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий и валютой представления настоящей финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены с точностью до тысячи.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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

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

- Примечание 7 «Основные средства»;
- Примечание 11 «Торговая и прочая дебиторская задолженность»;
- Примечание 30 «Финансовые инструменты»;
- Примечание 16 «Вознаграждения работникам».

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности руководство применило профессиональное суждение в тех же областях применения учетной политики Группы, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2013 год. Основные источники неопределенности в оценках также были аналогичны выявленным в рамках подготовки консолидированной финансовой отчетности за 2013 год.

(д) Изменения в представлении

(i) Реклассификация сравнительных данных

Определенные суммы в сравнительной информации за предыдущий период были реклассифицированы с целью обеспечения их сопоставимости с порядком представления данных в текущем отчетном году. Реклассификация сравнительных данных не оказала влияния на финансовое положение Группы.

3. Основные принципы учетной политики

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

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

При необходимости в учетную политику дочерних предприятий вносились изменения в целях приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**(а) Принципы консолидации (продолжение)*****(ii) Сделки по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем***

Сделки по объединению бизнеса по результатам передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения была совершена в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже. Для этих целей проводится пересмотр сравнительных данных. Приобретенные активы и обязательства признаются по балансовой стоимости, ранее отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий суммируются с соответствующими компонентами собственного капитала Группы, за исключением того, что акционерный капитал приобретенных предприятий признается как часть эмиссионного дохода. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке приобретения, отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

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

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Группа владеет от 20% до 50% прав голосования в другом предприятии. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия. В консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в изменениях собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы. Если доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, то балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и признание дальнейших убытков прекращается, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательство произвести выплаты либо уже произвела выплаты от имени ассоциированного предприятия.

(iv) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке настоящей финансовой отчетности были исключены остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключена пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, за исключением тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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, действовавшему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

(в) Финансовые инструменты**(i) Непроизводные финансовые инструменты**

В состав производных финансовых инструментов входят инвестиции в капитал и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, на которую Группа становится стороной по договору в отношении данного инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива только когда истекает срок действия договорных прав на денежные потоки от использования такого актива или она передает другой стороне права на получение договорных денежных потоков в ходе сделки, при которой происходит передача всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на такой актив. Любая доля участия в переданных финансовых активах, возникающая или оставшаяся за Группой, признается как отдельный актив или обязательство.

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

Группа имеет следующие производные финансовые активы: займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой некотируемые 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 обесценения. К займам и дебиторской задолженности относится дебиторская задолженность по торговым и иным операциям.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**(в) Финансовые инструменты (продолжение)**

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства на банковских счетах и в кассе, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроеизводные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию или не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и некоторые долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. Примечание 3 (з)(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 собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленных в составе прочей совокупной прибыли, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период.

Прочие

Прочие непроеизводные финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже и их справедливая стоимость не может быть надежно оценена, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) Непроеизводные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, на которую Группа становится стороной по договору в отношении данного инструмента.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполнены или аннулированы ее обязательства по соответствующему договору или истек срок их действия.

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

Группа имеет следующие непроеизводные финансовые обязательства: кредиты и займы, и торговая и прочая кредиторская задолженность.

Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**(г) Основные средства*****(i) Признание и оценка***

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Условно-первоначальная стоимость основных средств на дату перехода на МСФО, т.е. на 1 января 2006 г., была определена исходя из их справедливой стоимости на указанную дату.

Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также иные расходы, непосредственно связанные с приведением актива в состояние, пригодное для его дальнейшей эксплуатации, расходы по демонтажу и вывозу актива с территории, на которой он установлен, а также проведение работ по ее восстановлению и капитализированные затраты по займам. Приобретенное программное обеспечение, являющееся непереносимым условием функционирования соответствующего оборудования, капитализируется в стоимости такого оборудования. В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты) основных средств.

Прибыли и убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «Прочие доходы/расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие расходы

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, признаются в балансовой стоимости такого объекта, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод при дальнейшем использовании компонента и его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что в конце срока аренды соответствующих активов к ней перейдет право собственности на них. Амортизация основных средств начинается со следующего месяца после приобретения или – для объектов, возведенных хозяйственным способом, – со следующего месяца после завершения строительства и готовности активов к эксплуатации. Амортизация на землю не начисляется.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**(г) Основные средства (продолжение)**

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования активов на текущий и сравнительный периоды:

Группы основных средств	Сроки полезного использования (в годах)
Здания	15-50
Сети линий электропередач	5-20
Оборудование для трансформации электроэнергии	5-20
Прочие основные средства	1-30

(д) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие ограниченные сроки полезного использования, отражаются по фактическим затратам на их приобретение за вычетом накопленных амортизации и убытков от обесценения.

Последующие расходы капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования соответствующего актива. Все остальные расходы, включая расходы по самостоятельному созданию гудвилла и брендов, относятся на финансовые результаты по мере их возникновения.

Амортизация начисляется с момента готовности активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования. Расчетные сроки полезного использования различных активов на текущий и сравнительный периоды составляют 3-10 лет.

(е) Арендованные активы

Аренда, по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда (лизинг). При первоначальном признании арендованный актив отражается по наименьшей из двух величин – его справедливой стоимости или приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. После первоначального признания актив учитывается в соответствии с принципами учетной политики, применимыми к такому активу.

Группа также арендует активы на условиях операционной аренды; в этом случае арендуемые активы в отчете о финансовом положении Группы не отражаются. Расходы по операционной аренде (за вычетом льгот, предоставленных арендодателем) начисляются линейным методом и отражаются в составе прибыли или убытка на протяжении всего срока аренды.

(ж) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, доставку и доведение до текущего состояния. Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена реализации в обычных условиях делового оборота за вычетом коммерческих расходов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**(3) Убытки от обесценения****(i) Финансовые активы**

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно рассчитать с достаточной степенью точности.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов в составе Группы, экономические условия, которые связаны с дефолтами, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевыми ценные бумаги является ситуация, когда фактическая стоимость такой инвестиции на протяжении длительного времени существенно превышает ее справедливую стоимость.

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 по этому активу. 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 признаваться путем «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 инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию имеющих в наличии для продажи, признаются посредством переноса в состав прибыли или убытка за период той суммы накопленного убытка, который ранее признавался в составе прочей совокупной прибыли и представлялся в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, исключаемый из состава прочей совокупной прибыли и включаемый 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. Изменения начисленных резервов под обесценение, вызванных изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**(3) Убытки от обесценения (продолжение)**

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 убыток от обесценения долевого участия не восстанавливается через прибыль или убыток. Любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся доли ценной бумаги, классифицированной в категорию, имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, помимо запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДС), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или ЕГДС представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые будущие 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 ЕГДС. 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 ЕГДС.

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

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от обесценения прочих активов, 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 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 убыток от обесценения признан не был.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**(и) Вознаграждения работникам*****(i) Планы с установленными взносами***

План с установленными взносами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, в соответствии с которым Группа производит фиксированные взносы в независимый фонд и не несет юридических или конструктивных обязательств по уплате каких-либо дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Пенсионный фонд РФ, 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 выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Чистые обязательства Группы по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитываются отдельно по каждому плану путем оценки суммы будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих периодах. Сумма выплат дисконтируется для определения ее приведенной стоимости, при этом все непризнанные трудозатраты прошлых периодов и справедливая стоимость любых активов плана подлежат вычету. Ставка дисконтирования представляет собой показатель доходности на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы и которые деноминированы в той же валюте, в какой предполагается произвести выплату. Соответствующие расчеты ежегодно производятся квалифицированным специалистом-актуарием с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

При увеличении будущих вознаграждений работникам сумма прироста вознаграждений в части, относящейся к услугам работников в рамках трудовых договоров, оказанным в прошлых периодах, признается в составе прибыли или убытка за период равномерно на протяжении всего периода до того момента, когда право на получение будущих вознаграждений становится безусловным. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений уже приобретено, соответствующий расход признается в составе прибыли или убытка за период сразу в полной сумме.

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, помимо выплат по пенсионному плану, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал приобрел за работу в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной стоимости. Ставка дисконтирования представляет собой доходность на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается выплачивать соответствующие вознаграждения. Расчеты производятся по методу прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**(и) Вознаграждения работникам (продолжение)*****(iv) Краткосрочные вознаграждения***

При определении величины обязательства по краткосрочным вознаграждениям работникам дисконтирование не применяется, а соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками их трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(к) Резервы

Резерв отражается в том случае, если по результатам прошлых событий у Группы возникает юридическое или конструктивное обязательство, величина которого может быть определена с достаточной степенью точности, и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток экономических выгод. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, связанных с выполнением данного обязательства. Изменение дисконтированной величины, вызванное уменьшением периода дисконтирования (высвобождение дисконта), признается в качестве финансовых расходов.

(л) Выручка***(i) Услуги по передаче и продаже электроэнергии***

Выручка от передачи и продажи электроэнергии отражается в отчете о совокупном доходе по факту оказания услуг, на основании актов выполненных работ об объеме оказанных услуг по передаче электрической энергии согласно заключенным договорам. Акт составляется на основании ежемесячной Сводной ведомости электропотребления (в натуральных измерителях) в разрезе потребителей. 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.

(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

Выручка от предоставления услуг по присоединению к электросетям представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электросетям. Условия выплаты и суммы комиссионного вознаграждения оговариваются отдельно и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии.

Выручка от реализации услуг по технологическому присоединению признается в полном объеме в момент фактического подключения покупателя к сети или по мере выполнения этапов подключения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(л) Выручка (продолжение)

(iii) Прочие услуги

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.

(м) Государственные субсидии

Государственные субсидии, компенсирующие Группе низкие тарифы на электроэнергию, признаются в отчете о совокупной прибыли в те же периоды, в которые была признана связанная с ними выручка.

(н) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия договора аренды. Сумма полученных льгот признается как неотъемлемая часть общей величины расходов по аренде на протяжении всего срока действия договора аренды.

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

«Условные» (т.е. зависящие от будущих событий) арендные платежи отражаются в учете путем пересмотра минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды, когда исчезает соответствующая неопределенность и размер корректировки арендной платы становится известным.

(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 отчете о совокупном доходе по мере их осуществления.

(о) Финансовые доходы и расходы

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**(о) 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.

(п) Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала.

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

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц: возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток; временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместную деятельность, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем и есть контроль над сроком и суммой реализации данного актива Группы; налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления. Отложенные налоговые активы и обязательства сальдируются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда они намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

Отложенный налоговый актив отражается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и принимаемых к вычету временных разниц. Величина отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от их реализации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**(р) Прибыль на акцию**

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода.

(с) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть получена выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются Правлением с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов. Финансовые показатели деятельности операционных сегментов представляются в финансовой отчетности в том же виде, в котором они представляются Правлению. Показатели по каждому операционному сегменту должны совпадать с аналогичными показателями в отчетах, представляемых Правлению. Осуществляется сверка итоговых показателей по сегментам и аналогичных показателей в финансовой отчетности (Примечание 6).

(т) Изменения учетной политики

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

«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.

«Новация деривативов и продолжение учета хеджирования» – поправки к стандарту МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»

В соответствии с данной поправкой разрешается продолжение учета хеджирования в случае новации производного инструмента, при условии соблюдения определенных критериев. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не осуществляла новацию своих производных инструментов в течение отчетного или предыдущего периодов.

«Инвестиционные организации» – поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27

Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению организации согласно МСФО (IFRS) 10. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку материнская организация Группы не удовлетворяет критериям классификации в качестве инвестиционной организации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**(т) Изменения учетной политики (продолжение)***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. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку она применила принципы признания согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» в соответствии с требованиями Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 в предыдущих периодах.

«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 влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку ни одна из организаций Группы не имеет соглашений о взаимозачете.

«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 применимы для Группы, поскольку ни одна из организаций Группы не имеет пенсионных программ с установленными выплатами со взносами со стороны работников или третьих лиц.

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

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

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами». МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСБУ (IAS) 18 «Выручка», МСБУ (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства», и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», под названием «Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации». Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе. Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(г) Изменения учетной политики (продолжение)

- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» был выпущен поэтапно и в конечном итоге заменил собой МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение стандарта разрешено.
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*» и МСФО (IAS) 28 «*Инвестиции в зависимые компании*» под названием «*Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией*». Данные поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную/совместную компанию инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 «*Объединения бизнеса*», должен быть признан с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной/совместной компании. Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «*Совместная деятельность*», под названием «*Учет приобретения долей в совместных операциях*». Данные поправки содержат разъяснения по учету инвестиций в совместные операции, представляющие собой отдельный бизнес, и требуют от покупателя такой доли применения принципов учета объединения бизнеса, заложенных в МСФО (IFRS) 3. Поправки к МСФО (IFRS) 11 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.
- Различные «*Усовершенствования к МСФО*» рассматривались применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2015 г. Руководство еще не проанализировало возможного влияния указанных усовершенствований на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

В настоящее время Группа анализирует влияние вышеуказанных изменений, привносимых новыми стандартами, на консолидированную финансовую отчетность. Группа не намерена начать применение новых стандартов досрочно.

4. Определение справедливой стоимости

Ряд принципов учетной политики Группы и правил раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и (или) раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Допущения, использованные при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в пояснениях, относящихся к соответствующему активу или обязательству.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Определение справедливой стоимости (продолжение)**(а) Иерархия справедливой стоимости**

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется в следующем порядке:

- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, которые обращаются на активном ликвидном рынке, определяется на основании рыночных котировок;
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств (за исключением производных инструментов) определяется в соответствии с общепринятыми моделями ценообразования, основанными на анализе дисконтированных потоков денежных средств с использованием цен, применяемых в наблюдаемых текущих рыночных сделках.

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

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

(б) Инвестиции в долевыe и долговые инструменты

Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основании их биржевых котировок (цены покупателя) по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определялась исключительно для целей раскрытия информации.

(в) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности определяется как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определена для целей раскрытия информации.

(г) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме долга и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. В части обязательств по конвертируемым облигациям рыночная ставка процента определяется на основании аналогичных обязательств, которые не предусматривают опциона на конвертацию. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды (лизинга) определяется на основании аналогичных договоров аренды (лизинга).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Управление финансовыми рисками**(а) Обзор основных подходов**

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается определенным рискам, к которым относятся следующие:

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

В данном пояснении содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах настоящей финансовой отчетности.

Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль за ее эффективностью несет Совет директоров.

Политика Группы по управлению рисками разработана в целях выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, 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 процедур обучения персонала и организации работы Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокую дисциплину всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны ее покупателей и заказчиков или контрагентов по финансовым инструментам; в основном кредитный риск связан с денежными средствами и их эквивалентами, дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков и инвестиционными ценными бумагами Группы.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в значительной степени зависит от индивидуальных особенностей каждого потребителя. В целях управления кредитным риском Группа стремится по мере возможности работать с потребителями на условиях предоплаты.

Условие о перечислении предоплаты за услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям обычно включается в текст договора об оказании услуг потребителям.

Потребителями услуг по передаче электроэнергии каждого из предприятий Группы являются распределительные компании и несколько крупных компаний, занимающихся производством промышленной продукции. Группа осуществляет регулярный контроль за прохождением платежей, при необходимости потребителям направляются уведомления о просрочке оплаты услуг по передаче электроэнергии.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Управление финансовыми рисками (продолжение)**(б) Кредитный риск (продолжение)**

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

(ii) Денежные средства и их эквиваленты

Группа стремится минимизировать кредитный риск, связанный с текущими и депозитными счетами в банках, размещая временно свободные денежные средства исключительно в банках, которые являются ее кредиторами.

(в) Риск ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Целью управления риском ликвидности является постоянное сохранение уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы.

(г) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение валютных курсов, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

(i) Валютный риск

Группа не подвержена существенному влиянию валютного риска при осуществлении операций по реализации, закупкам и привлечению заемных средств, поскольку она не совершает вышеуказанных крупных сделок, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты присоединенных предприятий, т.е. российского рубля.

(ii) Изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок возникает в связи с краткосрочными и долгосрочными кредитами и займами Группы. Изменения в процентных ставках преимущественно оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой). Большинство процентных ставок по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам являются фиксированными. Прибыль и потоки денежных средств от операционной деятельности Группы в основном не зависят от изменения рыночных ставок процента.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(д) Управление капиталом

Руководство проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Руководство держит под контролем уровень дивидендов, выплачиваемых владельцам обыкновенных акций. Руководство стремится сохранять разумный баланс между более высокой прибылью, которую может принести возросший уровень заимствований, и преимуществами, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала (гарантии безопасного развития бизнеса и т.д.).

Ни Компания, ни предприятия Группы не подпадают под требования к достаточности собственного капитала, налагаемые внешними организациями.

6. Операционные сегменты

Ответственным лицом Группы, принимающим операционные решения, является Правление Компании.

Основной вид деятельности Группы заключается в предоставлении услуг по передаче электроэнергии в регионах Российской Федерации. Система внутренней управленческой отчетности построена на сегментах передачи электроэнергии в регионах Российской Федерации (филиалы Компании) и сегментах, связанных с прочими видами деятельности (отдельные юридические лица).

Правление регулярно проводит оценку и анализ сегментной финансовой информации, которая содержится в обязательной финансовой отчетности соответствующих сегментов, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8, на основании представленных Правлению данных о сегментной выручке, прибыли до налогообложения и совокупных активах были выделены следующие отчетные сегменты:

- сегменты передачи электроэнергии – республика Мордовия, республика Чувашия, Оренбургская область, Пензенская область, Самарская область, Саратовская область, Ульяновская область – филиалы ОАО «МРСК Волги»;
- прочие сегменты – другие компании Группы.

Нераспределенные статьи включают суммы, относящиеся к общекорпоративной деятельности центрального аппарата Компании, которая не выделяется в операционный сегмент в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8.

Сегментные статьи основаны на финансовой информации, содержащейся в обязательной финансовой отчетности, и могут существенно отличаться от статей финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Сверка статей в том виде, в каком они представлены Правлению, с аналогичными статьями в настоящей консолидированной финансовой отчетности включает реклассификации и корректировки, необходимые для представления финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Операционные сегменты (продолжение)

Ниже приводится информация о результатах деятельности каждого отчетного сегмента. Результаты деятельности определяются на основании сегментной выручки и прибыли до налогообложения, отраженной во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется Правлением. Показатель сегментной прибыли используется для определения результатов деятельности, поскольку руководство считает, что данная информация имеет наибольшее значение при оценке результатов сегментов по сравнению с другими компаниями, осуществляющими деятельность в тех же отраслях.

(i) Информация об отчетных сегментах за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

	Передача электроэнергии							Прочие сегменты	Итого
	Саратовская область	Оренбургская область	Самарская область	Пензенская область	Ульяновская область	Республика Чувашия	Республика Мордовия		
Выручка									
Передача электроэнергии	10 185 385	9 537 602	10 219 525	6 172 379	3 740 037	3 172 770	2 216 615	—	45 244 313
Технологическое присоединение к электрическим сетям	25 769	264 502	56 099	31 669	30 998	32 773	46 333	—	488 143
Прочая выручка	42 249	126 205	19 625	45 593	5 865	14 462	4 735	136 784	395 518
Итого сегментная выручка от внешних покупателей	10 253 403	9 928 309	10 295 249	6 249 641	3 776 900	3 220 005	2 267 683	136 784	46 127 974
Межсегментная выручка	—	399	—	—	—	—	—	128 793	129 192
Итого	10 253 403	9 928 708	10 295 249	6 249 641	3 776 900	3 220 005	2 267 683	265 577	46 257 166
Сегментная операционная прибыль/(убыток)	(152 001)	378 820	546 517	415 575	112 248	(137 641)	(17 728)	1 985	1 147 775
Сегментные финансовые доходы	6 020	7 153	5 439	3 752	2 120	2 132	1 996	1 457	30 069
Сегментные финансовые расходы	(288 135)	(88 934)	(185 292)	(113 941)	(726)	(74 811)	(160 062)	—	(911 901)
Сегментная прибыль/(убыток) до налогообложения	(434 116)	297 039	366 664	305 386	113 642	(210 320)	(175 794)	3 442	265 943
Сегментная амортизация	1 329 446	1 356 421	1 436 229	566 034	283 586	351 281	338 948	18 971	5 680 916
Сегментные активы	17 416 285	12 560 098	17 485 367	5 644 257	4 798 506	4 295 677	3 253 441	229 762	65 683 393
Включая основные средства	15 963 494	10 982 835	14 900 103	4 503 725	3 699 399	3 483 307	2 774 592	107 981	56 415 436
Сегментные обязательства	5 154 169	2 993 115	4 634 632	2 209 521	553 596	1 662 257	2 502 417	28 730	19 738 437
Сегментные капитальные затраты	1 224 704	1 423 061	1 534 676	577 248	266 925	346 760	391 742	21 343	5 786 459

ОАО «МРСК Волги»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Операционные сегменты (продолжение)

(ii) Информация об отчетных сегментах за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

	Передача электроэнергии							Прочие сегменты	Итого
	Саратовская область	Оренбургская область	Самарская область	Пензенская область	Ульяновская область	Республика Чувашия	Республика Мордовия		
Выручка									
Передача электроэнергии	9 681 206	9 169 059	10 438 670	2 021 082	3 532 695	2 972 098	2 153 383	—	39 968 193
Технологическое присоединение к электрическим сетям	83 046	52 931	234 470	18 491	41 336	40 386	56 706	—	527 366
Электроэнергия для сбытовых компаний	—	—	—	8 406 316	—	—	—	—	8 406 316
Прочая выручка	77 763	132 657	18 342	18 002	7 686	13 575	10 186	9 887	288 098
Итого сегментная выручка от внешних покупателей	9 842 015	9 354 647	10 691 482	10 463 891	3 581 717	3 026 059	2 220 275	9 887	49 189 973
Межсегментная выручка	—	—	—	—	—	—	—	128 819	128 819
Итого	9 842 015	9 354 647	10 691 482	10 463 891	3 581 717	3 026 059	2 220 275	138 706	49 318 792
Сегментная операционная прибыль/(убыток)	(33 692)	113 387	828 765	296 654	73 175	(213 627)	(117 877)	1 606	948 391
Сегментные финансовые доходы	2 794	3 314	2 519	1 820	997	1 056	964	954	14 418
Сегментные финансовые расходы	(239 003)	(13 302)	(152 271)	(75 729)	(1 604)	(61 761)	(133 198)	—	(676 868)
Сегментная прибыль/(убыток) до налогообложения	(269 901)	103 399	679 013	222 745	72 568	(274 332)	(250 112)	2 560	285 940
Сегментная амортизация	1 221 781	1 190 809	1 192 477	535 236	256 230	312 102	326 490	18 196	5 053 321
Сегментные активы	17 571 278	12 123 738	16 494 808	5 637 549	4 297 295	4 052 524	3 260 387	234 695	63 672 274
<i>Включая основные средства</i>	16 038 279	10 907 031	14 819 662	4 498 811	3 715 727	3 488 239	2 720 534	108 151	56 296 434
Сегментные обязательства	4 994 941	3 276 329	4 160 757	2 532 189	496 808	1 393 105	2 463 968	34 829	19 352 926
Сегментные капитальные затраты	1 358 485	2 369 343	2 507 564	883 103	466 838	443 437	620 966	18 554	8 668 290

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Операционные сегменты (продолжение)

(iii) Сверка показателей сегментной выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств и прочих существенных статей

Сверка ключевых показателей сегментов в оценке, представляемой правлению, с аналогичными показателями в данной консолидированной финансовой отчетности представлена в таблицах ниже.

Сверка показателей выручки:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Итого выручка отчетных сегментов	46 257 166	49 318 792
Исключение межсегментной выручки	(129 192)	(128 819)
Прочие корректировки	28 089	130 419
Выручка, отраженная в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	46 156 063	49 320 392

Сверка показателей прибыли до налогообложения:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Итого прибыль до налогообложения отчетных сегментов	265 943	285 941
Корректировка по основным средствам	757 714	1 042 451
Признание обязательств по выплатам работникам при выходе на пенсию	77 394	254 739
Корректировки по нематериальным активам	23 287	73 862
Корректировки по финансовой аренде	20 857	43 590
Прочие корректировки	(6 019)	(244)
Прибыль до налогообложения, отраженная в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	1 139 176	1 700 339

Сверка показателей по амортизации:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Итого амортизация отчетных сегментов	5 680 916	5 053 321
Корректировка амортизации основных средств	(748 621)	(1 005 886)
Корректировка амортизации нематериальных активов	74 037	40 902
Прочие корректировки	1 315	3 896
Амортизация, отраженная в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	5 007 647	4 092 233

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Операционные сегменты (продолжение)

(iii) Сверка показателей сегментной выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств и прочих существенных статей (продолжение)

Сверка итоговой суммы активов:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Итого активов отчетных сегментов	65 683 393	63 672 274
Нераспределенные показатели	945 924	1 881 303
Признание активов, относящихся к вознаграждениям работников	501 505	505 005
Дисконтирование финансовых активов	(1 464)	(2 076)
Межсегментные расчеты	(42 475)	(42 964)
Исключение инвестиций в дочерние компании	(101 529)	(101 529)
Корректировка отложенных налоговых активов	(290 075)	(327 591)
Корректировка остаточной стоимости основных средств	(14 405 212)	(15 162 924)
Прочие корректировки	(11 150)	(37 122)
Активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	52 278 917	50 384 376

Сверка основных средств:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Итого основные средства отчетных сегментов	56 415 436	56 296 434
Нераспределенные основные средства	138 347	162 564
Авансы на приобретение основных средств	111 609	389 675
Корректировка остаточной стоимости основных средств	(14 405 212)	(15 162 924)
Прочие корректировки	66 180	159 841
Основные средства, отраженные в отчете о финансовом положении	42 326 360	41 845 590

Сверка совокупных обязательств:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Итого обязательства отчетных сегментов	19 738 437	19 352 926
Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога	3 992 706	3 012 993
Обязательства по выплатам работникам при выходе на пенсию	849 719	1 367 080
Обязательства по краткосрочным вознаграждениям работникам, не распределенные по сегментам, и корректировка обязательств в соответствии с МСФО	308 503	298 578
Резервы по судебным искам, неурегулированным претензиям, не распределенные по сегментам	762	25 746
Обязательства по финансовой аренде	(785)	16 795
Остатки по расчетам между сегментами	(42 475)	(42 964)
Прочие корректировки	410 565	143 074
Обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении	25 257 432	24 174 228

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Операционные сегменты (продолжение)

(iii) Сверка показателей сегментной выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств и прочих существенных статей (продолжение)

Сверка капитальных затрат:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Итого капитальные затраты отчетных сегментов	5 786 459	8 668 290
Нераспределенные капитальные затраты	23 609	21 536
Капитализированные проценты	2 301	697
Авансы на приобретение основных средств	(273 968)	163 754
Прочие корректировки	(97 296)	72 975
Капитальные затраты, отраженные в отчете о консолидированном финансовом положении в составе основных средств	5 441 105	8 927 252

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. В 2014 и 2013 годах, у Группы было два существенных покупателя – сбытовые компании в двух регионах Российской Федерации с оборотами более 10% итоговой выручки Группы. Выручка от данных покупателей отражена в отчетности передающих сегментов, осуществляющих свою деятельность в регионах, где расположены данные сбытовые компании: Самарской и Саратовской областях. Общие суммы выручки от данных двух крупнейших покупателей за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., составили – 5 737 303 тыс. руб. в Самарской области (2013 год: 8 548 021 тыс. руб.); 6 330 282 тыс. руб. в Саратовской области (2013 год: 7 352 206 тыс. руб.).

7. Основные средства

	Земельные участки и здания	Линии электро- передачи	Оборудова- ние для трансфор- мации электро- энергии	Незавер- шенное строитель- ство	Прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2013 г.	11 222 495	19 915 589	11 514 133	2 808 995	9 273 035	54 734 247
Поступления	37 139	8 040	26 799	8 328 342	526 932	8 927 252
Передача	2 128 571	2 691 918	1 829 703	(8 332 939)	1 682 747	–
Выбытия	(7 900)	(29 966)	(8 147)	(40 882)	(62 743)	(149 638)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	13 380 305	22 585 581	13 362 488	2 763 516	11 419 971	63 511 861
Поступления	1 699	1 584	2 672	5 027 196	407 954	5 441 105
Ввод в эксплуатацию	1 706 743	1 807 648	1 680 453	(6 121 682)	926 838	–
Выбытия	(9 241)	(51 713)	(10 433)	(13 949)	(74 153)	(159 489)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	15 079 506	24 343 100	15 035 180	1 655 081	12 680 610	68 793 477
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2013 г.	(2 705 261)	(8 690 068)	(2 935 786)	–	(3 382 979)	(17 714 094)
Начисленная амортизация	(663 092)	(1 293 880)	(730 046)	–	(1 343 223)	(4 030 241)
Выбытия	4 239	13 636	3 629	–	56 560	78 064
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(3 364 114)	(9 970 312)	(3 662 203)	–	(4 669 642)	(21 666 271)
Начисленная амортизация	(794 393)	(1 585 454)	(847 102)	–	(1 676 751)	(4 903 700)
Выбытия	3 708	41 303	8 212	–	49 631	102 854
Остаток на 31 декабря 2014 г.	(4 154 799)	(11 514 463)	(4 501 093)	–	(6 296 762)	(26 467 117)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2013 г.	10 016 191	12 615 269	9 700 285	2 763 516	6 750 329	41 845 590
На 31 декабря 2014 г.	10 924 707	12 828 637	10 534 087	1 655 081	6 383 848	42 326 360

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 г. в состав незавершенного строительства были включены авансы под поставку основных средств в сумме 111 272 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 387 626 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. в состав незавершенного строительства были включены строительные материалы в сумме 66 517 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 161 892 тыс. руб.).

Затраты на привлечение заемных средств, величина которых за 2014 год составила 236 151 тыс. руб. с применением ставки капитализации 8,21%-8,64% (2013 год: 225 125 тыс. руб. с применением ставки капитализации 8,23%-8,66%), были включены в стоимость основных средств и представляют собой процентные расходы по кредитам.

Арендованные основные средства

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства по нескольким договорам финансовой аренды. В конце срока аренды по каждому из договоров Группа имеет право выкупить соответствующее оборудование по льготной цене.

Остаточная стоимость арендованных основных средств на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., включенная в стоимость основных средств Группы, представлена ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Фактическая стоимость	3 255	233 689
Накопленная амортизация	(2 135)	(57 866)
Остаточная стоимость	1 120	175 823

В конце отчетного периода Группа определяет наличие любых признаков, указывающих на то, что ЕГДС может быть обесценена. Для тех ЕГДС, где такие признаки имеются, Группа провела проверку на предмет обесценения с целью оценки возмещаемой стоимости этой ЕГДС.

Большая часть основных средств Группы являются специализированными объектами, которые редко становятся объектами купли-продажи на открытом рынке, за исключением тех случаев, когда они продаются в составе действующих предприятий. Рынок для подобных основных средств не является активным в Российской Федерации и не обеспечивает достаточного количества примеров купли-продажи для того, чтобы мог использоваться рыночный подход для определения справедливой стоимости данных основных средств.

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства (продолжение)**Арендованные основные средства (продолжение)**

Единицы, генерирующие потоки денежных средств, определяются Группой на основании географического расположения филиалов и дочерних компаний и представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств вне зависимости от других активов Группы. Следующие основные допущения были использованы при оценке возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц:

- Потоки денежных средств были спрогнозированы на основании положений Методических указаний по тестированию электросетевых активов на предмет обесценения (утвержден Распоряжением ОАО «Россети» № 558р от 17 декабря 2014 г.) и прогнозных данных на период:
 - до 2019 года для генерирующих единиц «Самарские РС», «Оренбургэнерго», «Пензаэнерго», «Саратовские РС», «Чувашэнерго»;
 - до 2022 года для генерирующих единиц «Мордовэнерго», «Ульяновские РС».
- Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2015-2019 годов (для генерирующих единиц «Самарские РС», «Оренбургэнерго», «Пензаэнерго», «Саратовские РС», «Чувашэнерго»), 2015-2022 годов (для генерирующих единиц «Мордовэнерго», «Ульяновские РС») на основании объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, одобренных регулирующими органами на 2015 год.
- Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода послужили бизнес-планы, скорректированные и согласованные с ОАО «Россети» (утверждены Советом директоров ОАО «МРСК Волги», протокол № 12 от 29 декабря 2014 г.), которые базировались на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии (в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2015 год и плановый период 2016-2019 годов).
- Прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала (с учетом налога) в размере 11,16%.
- темпы роста чистых денежных потоков в пост-прогнозном периоде составили 2,4%-2,6%.

По результатам тестирования не было выявлено обесценения основных средств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы

	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	НИОКР	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2013 г.	266	276 058	–	276 324
Поступления	80	105 435	–	105 515
Выбытия	(11)	(75 864)	–	(75 875)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	335	305 629	–	305 964
Поступления	–	100 133	24 040	124 173
Выбытия	(335)	(77 100)	–	(77 435)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	–	328 662	24 040	352 702
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2013 г.	(73)	(173 326)	–	(173 399)
Начисление амортизации за год	(62)	(61 929)	–	(61 991)
Выбытия	6	75 862	–	75 868
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(129)	(159 393)	–	(159 522)
Начисление амортизации за год	(204)	(105 956)	(4 940)	(111 100)
Выбытия	333	77 100	–	77 433
Остаток на 31 декабря 2014 г.	–	(188 249)	(4 940)	(193 189)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2013 г.	206	146 236	–	146 442
На 31 декабря 2014 г.	–	140 413	19 100	159 513

Нематериальные активы включают капитализированные расходы на внедрение программных продуктов и прочие программные продукты.

9. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы, относящиеся к Негосударственному пенсионному фонду	501 505	505 005
Торговая дебиторская задолженность	22 294	3 783
Прочая дебиторская задолженность	106 250	59 339
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	52	86
Итого	630 101	568 213

Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам представляют собой взносы, перечисленные Группой и учитываемые на солидарных и индивидуальных счетах в Негосударственном Пенсионном Фонде Электроэнергетики. При соблюдении определенных ограничений 80% взносов в пенсионный фонд могут быть изъяты по решению Группы.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Стоимость активов на 1 января	505 005	512 114
Доход на актив плана	22 567	15 099
Взносы работодателя	71 429	103 054
Прочее движение по счетам	5 956	5 340
Выплата вознаграждений	(103 452)	(130 602)
Стоимость активов на 31 декабря	501 505	505 005

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Прочие внеоборотные активы (продолжение)

Активы, относящиеся к пенсионным программам и планам с установленными выплатами, администрируют негосударственным пенсионным фондом ОАО «НПФ Электроэнергетики». Группа имеет возможность использовать перечисленные взносы для уменьшения будущих взносов или возмещения путем финансирования других планов или перевода в другой фонд по собственной инициативе.

Информация об убытках от обесценения дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 30.

10. Запасы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Сырье и материалы	1 227 473	1 184 385
Резерв под обесценение запасов	(140)	(140)
Итого	1 227 333	1 184 245

11. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая дебиторская задолженность	6 937 320	4 854 907
Дебиторская задолженность по налогам	4 571	84 179
Прочая дебиторская задолженность	161 522	221 985
НДС к возмещению	106 397	118 775
Минус: резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(765 999)	(794 824)
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(66 373)	(80 132)
Итого	6 377 438	4 404 890

Информация об убытках от обесценения дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 30.

12. Предоплата

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Предоплата	199 477	321 545
Минус: резерв под обесценение предоплаты	(13)	(640)
Итого	199 464	320 905

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства в банках и наличные денежные средства	1 249 836	1 030 623
Эквиваленты денежных средств	8 700	25 527
Итого	1 258 536	1 056 150

Все денежные средства и их эквиваленты деноминированы в российских рублях. Эквиваленты денежных средств включают банковские депозиты сроком погашения в 3 месяца или меньше.

Подверженность Группы риску изменения процентных ставок и анализ чувствительности финансовых активов и обязательств раскрывается в Примечании 30.

14. Прочие оборотные активы

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. прочие оборотные активы представляют собой предоплату за страхование.

15. Капитал**Акционерный капитал**

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций, (штук)	178 577 801 146	178 577 801 146
Номинальная стоимость, (руб.)	0,1	0,1
Итого акционерный капитал, (руб.)	17 857 780 115	17 857 780 115

Оплаченные и объявленные дивиденды

По состоянию на 31 декабря 2014 г. величина нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 9 789 624 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 8 999 909 тыс. руб.).

В июне 2014 года Общее собрание акционеров Компании по итогам 2013 года объявило дивиденды в размере 0,0001 руб. на одну обыкновенную акцию. Общая сумма дивидендов составила 17 858 тыс. руб. (за 2013 год: 291 081 тыс. руб.) По состоянию на 31 декабря 2014 г. дивиденды выплачены.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Капитал (продолжение)**Прибыль на акцию**

Расчет прибыли на акцию основан на прибыли за год и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. У Компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций, штук	178 577 801 146	178 577 801 146
Прибыль, причитающаяся акционерам	807 573	1 450 874
Средневзвешенная прибыль на обыкновенную акцию – базовая (в российских рублях)	0,0045	0,0081

16. Вознаграждения работникам

Группой предусмотрены следующие пенсионные планы, а также планы прочих долгосрочных вознаграждений работникам:

- пенсионные планы с установленными взносами (Негосударственный Пенсионный Фонд Электроэнергетики и Негосударственный Пенсионный Фонд «Профессиональный»);
- пенсионные планы с установленными выплатами и прочие планы долгосрочных вознаграждений работникам, которые регулируются Коллективными Договорами и включают, единовременные вознаграждения при выходе на пенсию, выплаты к юбилейным датам сотрудников и пенсионеров, материальную помощь заслуженным работникам и пенсионерам, пособия на погребение.

Сумма ожидаемых выплат по планам долгосрочных вознаграждений работникам на 2015 год составляет 156 436 тыс. руб., в том числе:

- по планам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, 144 750 тыс. руб.;
- по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам 11 686 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2014 года насчитывается 21 694 работников Группы – активных участников пенсионного и социального обеспечения, а также 6 929 неработающих пенсионеров – получателей материальной помощи (по состоянию на 31 декабря 2013 года: 21 881 работника и 6 792 пенсионеров). Из числа работников Группы по состоянию на дату 31 декабря 2014 года 13 033 работников имеют право на негосударственное пенсионное обеспечение (на дату 31 декабря 2013 года – 13 185 работников).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Вознаграждения работникам (продолжение)

Описание наиболее существенных рисков, которым план подвергает Группу, приведено ниже:

- **Изменения в доходности государственных облигаций**
Снижение доходности государственных облигаций приведет к росту современной стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам Группы.
- **Инфляционный риск и риск роста заработных плат работников**
Большинство планов вознаграждений работникам привязаны к уровню заработной платы и должностных окладов работников, при этом рост уровня инфляции оказывает прямое влияние на рост должностных окладов и заработных плат работников Группы. Более высокий уровень инфляции приведет к росту современной стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам Группы.
- **Риск снижения уровня смертности участников плана**
Большая часть обязательств Группы включает единовременные выплаты при достижении определенного возраста или стажа, в том числе выплаты при выходе на пенсию, величина таких обязательств зависит также от вероятности достижения работниками возраста, необходимого для получения выплаты. Помимо указанных планов вознаграждений работникам Группа также осуществляет пожизненные выплаты неработающим пенсионерам, величина обязательств по которым зависит от ожидаемой продолжительности жизни. Снижение уровня смертности работников и пенсионеров Группы приведет к росту современной стоимости обязательств по всем планам вознаграждений работникам.

В таблице ниже приведены величины, признанные в финансовой отчетности, в отношении планов с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг.

Суммы обязательств по вознаграждениям, отраженные 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	1 055 287	1 172 058
Чистая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	103 697	195 022
Чистое обязательство, отраженное в отчете о финансовом положении	1 158 984	1 367 080

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Вознаграждения работникам (продолжение)

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Стоимость услуг работников	81 671	(204 415)
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(116 634)	29 546
Процентные расходы	97 863	84 290
	62 900	(90 579)

Изменения в величине актуарных убытков/прибыли составили:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Чистые обязательства по выплатам	1 158 984	1 367 080
Актуарные убытки на начало года	237 586	212 419
(Прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	(12 893)	248 823
Прибыль от изменения в финансовых актуарных допущениях	(159 531)	(95 680)
Убыток от корректировки на основе опыта	45 224	84 443
Актуарные убытки на конец года	(127 200)	237 586

Изменение суммы переоценки 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	809 426	571 840
Изменение переоценки	(127 200)	237 586
Переоценка на 31 декабря	682 226	809 426

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Вознаграждения работникам (продолжение)

Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам приведено ниже:

	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения	Итого изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам
По состоянию на 1 января 2013 г.	1 269 164	122 178	1 391 342
Стоимость текущих услуг	45 683	15 706	61 389
Стоимость прошлых услуг и секвестры	(290 750)	24 946	(265 804)
Процентные расходы	72 729	11 561	84 290
Эффект от переоценки:			
Убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	248 823	32 352	281 175
Прибыль от изменения в финансовых актуарных допущениях	(95 680)	(113)	(95 793)
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	84 443	(2 693)	81 750
Взносы в план	(162 354)	(8 915)	(171 269)
По состоянию на 31 декабря 2013 г.	1 172 058	195 022	1 367 080
Стоимость текущих услуг	60 209	21 574	81 783
Стоимость прошлых услуг и секвестры	—	(112)	(112)
Процентные расходы	83 132	14 731	97 863
Эффект от переоценки:			
(Прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	(12 893)	791	(12 102)
Прибыль от изменения в финансовых актуарных допущениях	(159 531)	(10 167)	(169 698)
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	45 223	(107 258)	(62 035)
Взносы в план	(132 911)	(10 884)	(143 795)
По состоянию на 31 декабря 2014 г.	1 055 287	103 697	1 158 984

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам	(1 158 984)	(1 367 080)
Стоимость активов (примечание 9)	501 505	505 005
Итого	(657 479)	(862 075)

На 31 декабря 2014 г. средневзвешенная продолжительность обязательств по планам вознаграждений работникам после окончания трудовой деятельности и по прочим долгосрочным вознаграждениям составила 9,8 лет и 9,8 лет, соответственно. Ожидаемые взносы в планы по выплатам после окончания трудовой деятельности составляют 144 750 тыс. руб. и по прочим долгосрочным выплатам 11 686 тыс. руб.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Вознаграждения работникам (продолжение)

Ниже представлены основные актуарные допущения:

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

Оценка финансовых актуарных допущений осуществлялась на основе рыночных прогнозов на конец отчетного периода в отношении периода, в течение которого должен быть произведен расчет по обязательствам. Средний оценочный срок до погашения обязательств Группы составляет 9,81 лет, в том числе:

- по планам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, 9,81 лет;
- по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам 9,81 лет.

Демографические актуарные допущения	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Ожидаемый возраст выхода на пенсию:		
Мужчины	60	61
Женщины	55	57
Средний уровень текучести кадров	7%	7%
Таблица смертности	2011_скорр	2010_скорр

Для оценки использовалась таблица смертности населения России за 2011 год, скорректированная по статистическим данным Группы в отношении работников мужского пола на 65% и в отношении работников женского пола на 70%; в отношении пенсионеров мужского пола на 20% и в отношении пенсионеров женского пола на 25%.

Ожидаемая текучесть кадров определяется на основе исторических данных и составляет приблизительно 7% для сотрудников со стажем работы до 32,5 лет и снижается до 3,6% для сотрудников со стажем работы 32,5 лет и более.

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

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на 3,86%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 1,12%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 2,91%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,31%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,00%

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы

	Эффективная ставка процента, %	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Долгосрочные кредиты					
<i>включая:</i>					
Необеспеченные банковские кредиты	7,0-9,0	РУБ	2015-2018	12 000 000	13 900 000
Долгосрочная задолженность по финансовой аренде				—	17 809
Итого долгосрочная задолженность				12 000 000	13 917 809
Минус: краткосрочная часть задолженности по финансовой аренде				—	(17 809)
Итого				12 000 000	13 900 000

Кредиты и займы представляют собой задолженность по кредитным линиям.

Краткосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Краткосрочная задолженность по кредитам и займам	1 900 000	—
Проценты к уплате	19 387	18 817
Краткосрочная задолженность по финансовой аренде	—	17 809
Итого	1 919 387	36 626

Все кредиты, перечисленные выше, являются кредитами от ОАО «Сбербанк России» с фиксированной процентной ставкой. Эффективная процентная ставка — рыночная процентная ставка по ссуде в момент ее получения.

Группа не хеджировала возможные изменения процентной ставки.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группе в кредитных организациях открыты кредитные линии с лимитом задолженности на общую сумму 26,3 млрд. рублей (на 31 декабря 2013 г. — 26,6 млрд. руб.), при этом сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям составила 12,4 млрд. рублей (на 31 декабря 2013 г. — 24,55 млрд. руб.). Ограничений по использованию указанных кредитных линий Группа не имеет.

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. у Группы нет обеспеченных кредитов и займов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Кредиты и займы (продолжение)

Группа арендует производственное оборудование и транспорт согласно договорам финансовой аренды (лизинга). Подлежащие оплате обязательства по финансовой аренде показаны ниже:

	31 декабря 2014 г.			31 декабря 2013 г.		
	Мини- мальные лизинговые платежи	Проценты	Основная сумма	Мини- мальные лизинговые платежи	Проценты	Основная сумма
Менее 1 года	–	–	–	19 890	2 080	17 809
От 1 года до 5 лет	–	–	–	–	–	–
Свыше 5 лет	–	–	–	–	–	–
	–	–	–	19 890	2 080	17 809

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

Подверженность Группы валютному, процентному риску и риску ликвидности представлены в Примечании 30.

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность**Долгосрочные обязательства**

Долгосрочные обязательства представляют собой авансы, полученные от покупателей и заказчиков.

Краткосрочные обязательства

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая кредиторская задолженность	3 897 000	3 445 871
Задолженность по расчетам с персоналом	702 904	712 511
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	546 651	749 728
Прочая кредиторская задолженность	102 207	93 632
Итого	5 248 762	5 001 742

Подверженность Группы валютному риску и риску ликвидности представлены в Примечании 30.

19. Прочие налоги к уплате

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
НДС	670 995	277 758
Платежи в социальные фонды	172 459	173 715
Налог на имущество	105 944	17 409
Штрафы и пени	48	47
Прочие налоги	86 478	90 330
Итого	1 035 924	559 259

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Передача электроэнергии	45 244 314	39 968 193
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	488 143	532 622
Продажа электроэнергии	—	8 406 316
Прочая выручка	423 606	413 261
Итого	46 156 063	49 320 392

Прочая выручка включает в себя услуги по ремонту, монтажу и обслуживанию объектов, услуги аренды, транспортные услуги.

В 2014 году ОАО «МРСК Волги» не выполняло функции гарантирующего поставщика.

21. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Передача электроэнергии	17 967 526	17 882 666
Расходы на персонал (Примечание 22)	9 775 339	9 365 955
Приобретение электроэнергии	6 073 015	9 995 699
Амортизация	5 007 647	4 093 399
Расходы на материалы	1 831 486	1 936 714
Консультационные услуги	830 755	904 127
Расходы на ремонт и обслуживание основных средств	495 307	528 357
Налоги помимо налога на прибыль	488 530	272 107
Аренда	381 069	456 339
Электрическая энергия для внутреннего потребления	371 563	355 255
Охранные услуги	224 026	214 487
Страхование	168 691	160 308
Социальные расходы и расходы на благотворительность	6 816	49 820
Банковские услуги	4 890	19 519
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение дебиторской задолженности, нетто	1 335	(104 285)
Прочие расходы	558 461	800 196
Итого	44 186 456	46 930 663

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Расходы на персонал

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Заработная плата	7 639 581	7 417 902
Платежи в социальные фонды	2 209 093	2 153 597
Доходы, относящиеся к плану с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности работников	(73 335)	(205 544)
Итого	9 775 339	9 365 955

23. Прочие расходы и доходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Возмещения неустоек по контрактам	87 687	94 725
Списанная кредиторская задолженность	63 711	4 615
Прибыль от выбытия основных средств	1 716	7 065
Прочие расходы, нетто	(27 234)	(51 445)
Итого	125 880	54 960

24. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы	52 638	29 518
Амортизация дисконта по финансовым активам	612	631
Итого финансовые доходы	53 250	30 149
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(909 599)	(676 171)
Расходы, относящиеся к пенсионным планам с установленными выплатами	(83 132)	(72 729)
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(14 731)	(11 561)
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	(2 080)	(13 943)
Убыток от выбытия финансовых активов	(19)	(95)
Итого финансовые расходы	(1 009 561)	(774 499)
Итого, нетто	(956 311)	(744 350)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Начисление текущего налога	420	2 444
Корректировка налога за прошлые периоды	(80 842)	(832 649)
Расход по отложенному налогу на прибыль	412 025	1 079 671
Расход по налогу на прибыль	331 603	249 466

Ставка налога на прибыль Группы в соответствии с российским налоговым законодательством составляет 20%.

Ниже приводится сверка суммы, рассчитанной по действующей налоговой ставке, и суммы фактических расходов по налогу на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Прибыль до налогообложения	1 139 176	1 700 339
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	227 835	340 068
Влияние на сумму налога статей, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль и необлагаемых доходов	320 893	143 565
Корректировка налога на прибыль предыдущих периодов	(80 842)	(832 649)
Налоговый эффект от корректировки налоговой стоимости основных средств	(136 283)	598 482
Итого расход по налогу на прибыль	331 603	249 466

Отложенные налоговые активы и обязательства

Изменения в отложенных налоговых обязательствах и активах по состоянию на 31 декабря 2014 г. представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2014 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2013 г.
Кредиторская задолженность	62 273	(237)	—	62 510
Торговая и прочая дебиторская задолженность	—	(595)	—	595
Обязательства по выплате вознаграждений	90 181	(77 498)	(105 578)	273 257
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	187 427	(44 608)	—	232 035
Прочие оборотные активы	326	326	—	—
Отложенные налоговые активы	340 207	(122 612)	(105 578)	568 397
Основные средства	(3 612 922)	(144 651)	—	(3 468 271)
Запасы	(17 572)	(5 436)	—	(12 136)
Прочие внеоборотные активы	(100 301)	682	—	(100 983)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(140 008)	(140 008)	—	—
Отложенные налоговые обязательства	(3 870 803)	(289 413)	—	(3 581 390)
Итого обязательства по отложенному налогу на прибыль	(3 530 596)	(412 025)	(105 578)	(3 012 993)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Налог на прибыль**Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)**

Отложенный налоговый актив в отношении налоговых убытков, переносимых на будущее, Группа планирует использовать в течение 2015-2019 годов.

В 2014 году Группа пересчитала налог на прибыль за предыдущие периоды (2011-2013 годы) в связи с принятием к вычету для целей налогообложения мобилизационных расходов, которые ранее были капитализированы в налоговой стоимости основных средств. В результате, сумма налога на прибыль, излишне начисленного в предыдущие периоды, в соответствии со скорректированными налоговыми декларациями, представленными в налоговые органы, составила 80 842 тыс. руб. (в 2013 году: 832 649 тыс. руб.).

Изменения в отложенных налоговых обязательствах и активах по состоянию на 31 декабря 2013 г. представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2013 г.	Признано в составе доходов или расходов	Признано в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2012 г.
Кредиторская задолженность	62 510	(135 760)	—	198 271
Торговая и прочая дебиторская задолженность	595	(106 320)	—	106 915
Обязательства по выплате вознаграждений	273 257	(52 529)	47 517	278 269
Запасы	—	(3 123)	—	3 123
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	232 034	232 034	—	—
Отложенные налоговые активы	568 397	(65 698)	47 517	586 578
Основные средства	(3 468 271)	(1 003 277)	—	(2 464 994)
Запасы	(12 136)	(12 136)	—	—
Прочие внеоборотные активы	(100 983)	1 440	—	(102 423)
Отложенные налоговые обязательства	(3 581 390)	(1 013 973)	—	(2 567 417)
Итого обязательства по отложенному налогу на прибыль	(3 012 993)	(1 079 671)	47 517	(1 980 839)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Связанные стороны**(а) Отношения контроля**

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. материнской компанией Группы является ОАО «Россети».

Операции с материнской компанией представлены ниже:

	Обороты за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Обороты за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Выручка		
Прочие продажи	12 811	–
Операционные расходы		
Консалтинговые услуги	(234 669)	(211 645)
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами	13 836	12 811
Кредиторская задолженность по операциям со связанными сторонами	(13 134)	(12 487)

Конечный контроль над Компанией принадлежит государству, в собственности которого находится большинство голосующих акций ОАО «Россети».

Большинство операций со связанными сторонами Группы осуществляется с бывшими дочерними компаниями РАО «ЕЭС» и другими организациями, находящимися под государственным контролем.

Группа не признавала резервов по сомнительным долгам в отношении расчетов с материнской компанией.

(б) Операции с предприятиями, находящимися под контролем материнской компании

Операции с дочерними и зависимыми обществами материнской компании представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Выручка		
Предоставления имущества в аренду	1 864	733
Прочие продажи	44 239	61 446
Операционные расходы		
Расходы по передаче энергии ФСК ЕЭС	(9 797 494)	(5 295 020)
Арендная плата	(693)	(8 232)
Услуги по ремонту и обслуживанию основных средств	(469)	(271)
Прочие расходы	(68 917)	(18 819)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Связанные стороны (продолжение)**(б) Операции с предприятиями, находящимися под контролем материнской компании (продолжение)**

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Дебиторская задолженность		
По операциям с ФСК ЕЭС	22 965	80 171
По операциям с прочими компаниями, находящимися под общим контролем	95 437	72 437
Кредиторская задолженность		
По операциям с ФСК ЕЭС	(1 242 970)	(710 302)
По операциям с прочими компаниями, находящимися под общим контролем	(2 423)	(6)

Выручка от операций со связанными сторонами определяется с учетом текущих рыночных цен.

Группа не признавала резервов по сомнительным долгам в отношении расчетов с компаниями, находящимися под общим контролем.

(в) Операции с предприятиями, находящимися под контролем государства

В своей операционной деятельности Группа вступает в сделки с предприятиями, подконтрольными Российской Федерации. Цены на передачу электроэнергии определяются на основе тарифов, утверждаемых Региональной энергетической комиссией и ФСТ. Банковские кредиты Группа получает по рыночным ставкам процента.

Выручка от компаний, контролируемых государством, за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., составила 19,6% (2013 год: 21,6%) от общей суммы выручки, в том числе 19,7% (2013 год: 23,45%) от выручки от передачи электроэнергии.

Расходы по передаче электроэнергии, возникшие по операциям с компаниями, контролируемые государством, за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., составили 15,2% (2013 год: 21,09%) от общей суммы расходов по передаче электроэнергии.

Процентные расходы, начисленные по кредитам, полученным от ОАО «Сбербанк России», за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., составили 99,8% (2013 год: 98%) от общей суммы начисленных процентов.

(г) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

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.

Вознаграждения и компенсации, выплачиваемые членам Совета директоров и руководителям высшего звена за выполнение ими в полном объеме своих должностных обязанностей, включают заработную плату согласно условиям трудовых договоров, льготы в неденежной форме, премиальные выплаты по результатам деятельности за период, отраженным в обязательной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, и страховые взносы на социальное обеспечение.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Связанные стороны (продолжение)**(г) Операции с членами руководства и их близкими родственниками (продолжение)**

Членам Совета директоров и руководителям высшего звена Группы были выплачены следующие суммы вознаграждения:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	
	Члены Совета директоров	Руководители высшего звена	Члены Совета директоров	Руководители высшего звена
Зарплата и премии	21 616	58 165	34 011	93 616

Сумма пенсионных обязательств, приходящаяся на Членов Совета директоров и руководителей высшего звена на 31 декабря 2014 г. составила 8 552 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 8 648 тыс. руб.).

27. Операционная аренда

Предполагаемые суммы арендной платы за имущество, в соответствии с заключенными договорами аренды составляют:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Менее 1 года	211 246	130 984
От 1 до 5 лет	745 439	313 967
Свыше 5 лет	2 980 070	2 857 309
Итого	3 936 755	3 302 260

В состав имущества, полученного Группой на правах операционной аренды, входят земельные участки, находящиеся в собственности местных органов власти.

На данных участках, располагаются электросети, подстанции и другие активы. Арендные платежи регулярно пересматриваются для приведения их в соответствие с рыночными условиями. Отдельные соглашения по аренде земли заключены на срок 49 лет, остальные договоры заключены на срок один год, с возможностью пролонгации. В соответствии с заключенными договорами аренды земли, право собственности на землю не переходит арендатору. После истечения срока договора аренда может быть прекращена. Арендная плата, выплачиваемая арендодателю, увеличивается на регулярной основе в сторону рыночных ставок аренды земли, и Группа не принимает участия в ценообразовании на рынке аренды земли. Все существенные риски и выгоды владения землей принадлежат арендодателю. Таким образом, аренда земли не является финансовой арендой, а представляет собой операционную аренду.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., в Консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе были признаны расходы по операционной аренде в сумме 381 069 тыс. руб. (в 2013 году: 456 339 тыс. руб.).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Операционная аренда (продолжение)

Арендные платежи по договорам аренды, в которых Компания выступает как арендодатель, представлены ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Менее 1 года	21 904	21 049
От 1 до 5 лет	49 010	62 300
Свыше 5 лет	40 167	188 542
Итого	111 081	271 891

Арендные платежи регулярно пересматриваются, для приведения в соответствие с рыночными условиями.

28. Договорные обязательства**Инвестиционные обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2014 г. у Группы существуют будущие обязательства по договорам на приобретение и строительство основных средств на сумму 838 179 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 2 467 774 тыс. руб.).

29. Условные обязательства**Страхование**

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

Судебные разбирательства

Группа выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств, возникших в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. Руководство полагает, что исход судебных разбирательств не окажет существенного негативного воздействия на финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Условные обязательства (продолжение)**Условные налоговые обязательства**

Налоговая система Российской Федерации характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую 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 все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полном объеме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать существенное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Охрана окружающей среды

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

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения законодательства и регулирования гражданских споров невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом действующего законодательства и правоприменительной практики руководство полагает, что у Группы отсутствуют существенные обязательства по возмещению экологического ущерба.

Прочие условные обязательства

Группа полагает, что практика Группы по реализации своих услуг в целом соответствует требованиям российского законодательства, регулирующего передачу электроэнергии. Однако с учетом неопределенностей в законодательстве в отношении арендуемого Группой имущества Федеральной сетевой компании («последняя миля») существует риск того, что потребители Группы опротестуют юридические основания предъявления им счетов и признания выручки за услуги по передаче электроэнергии по арендованным сетям «последней мили» и суды согласятся с позицией потребителей. Потенциальная величина данных претензий 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, что делает данную оценку нецелесообразной. Группа не признала резервов на отчетную дату в отношении указанных текущих и потенциальных претензий, поскольку полагает, что вероятность оттока экономических ресурсов или уменьшения притока экономических выгод не является высокой. Группа полагает, что ожидаемые изменения в законодательстве приведут к дальнейшему уменьшению указанного риска.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Финансовые инструменты**(а) Иерархия справедливой стоимости**

Справедливая стоимость определяется по рыночным котировкам или путем дисконтирования стоимости соответствующих денежных потоков по рыночным ставкам для идентичных финансовых инструментов. В результате анализа руководство пришло к выводу о том, что справедливая стоимость кредитов и займов незначительно отличается от их балансовой стоимости.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны покупателей и в основном кредитный риск связан с дебиторской задолженностью.

Максимальный уровень кредитного риска соответствует балансовой стоимости финансовых активов. По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 258 536	1 056 150
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за минусом резерва по сомнительным долгам)	6 294 170	4 213 376
Прочие внеоборотные активы (за минусом резерва по сомнительным долгам)	52	86
Итого	7 552 758	5 269 612

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на трех наиболее значительных покупателей Группы, представленных региональными сбытовыми компаниями, составила 1 789 294 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 г. (три наиболее значительных покупателя по состоянию на 31 декабря 2013 г.: 1 421 625 тыс. руб.).

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности (за исключением прочей дебиторской задолженности) по состоянию на отчетную дату и в разрезе вида выручки был следующим:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Передача электроэнергии	6 417 609	3 770 803
Продажа электроэнергии и мощности	285 992	726 662
Услуги по технологическому присоединению	15 910	18 763
Прочая выручка	240 103	342 462
За минусом резерва по сомнительным долгам	(765 999)	(794 824)
Итого	6 193 615	4 063 866

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Финансовые инструменты (продолжение)**(б) Кредитный риск (продолжение)**

По состоянию на отчетную дату распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	4 307 580	(759)	3 592 701	(3 816)
Просроченная не более 3 месяцев	1 168 716	(89)	436 231	(33 263)
Просроченная на 3-6 месяцев	372 781	(4 971)	109 283	(25 427)
Просроченная на 6-12 месяцев	406 294	(55 781)	357 060	(224 312)
Просроченная на срок более года	871 171	(770 772)	593 057	(588 138)
Итого	7 126 542	(832 372)	5 088 332	(874 956)

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Сальдо на 1 января	874 956	987 900
Начисление дополнительного резерва по сомнительным долгам	71 377	130 916
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(70 035)	(235 292)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	(43 926)	(8 568)
Сальдо на 31 декабря	832 372	874 956

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Целью управления риском ликвидности является постоянное сохранение уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях, без риска недопустимо высоких убытков или ущерба для репутации Группы. Группа осуществляет контроль за риском кассовых разрывов, используя инструмент планирования текущей ликвидности. С помощью данного инструмента анализируются сроки платежей, связанных с финансовыми активами, и прогнозируются потоки денежных средств от операционной деятельности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Финансовые инструменты (продолжение)**(в) Риск ликвидности (продолжение)**

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

По состоянию на 31 декабря 2014 г.:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Финансовые обязательства							
Необеспеченные кредиты и займы	13 919 387	16 794 143	1 167 837	1 834 634	5 796 339	7 995 333	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 921 410	3 921 411	3 889 127	32 253	31	–	–
Итого	17 840 797	20 715 554	5 056 964	1 866 887	5 796 370	7 995 333	–

По состоянию на 31 декабря 2013 г.:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Финансовые обязательства							
Необеспеченные кредиты и займы	13 918 817	17 708 866	579 598	570 075	3 822 719	12 736 474	–
Обязательства по финансовой аренде	17 809	19 889	14 163	5 726	–	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 529 461	3 561 551	3 558 351	3 200	–	–	–
Итого	17 466 087	21 290 306	4 152 112	579 001	3 822 719	12 736 474	–

(г) Валютный риск

Группа в основном, осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Большая часть операций Группы выражена в российских рублях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Финансовые инструменты (продолжение)**(д) Риск изменения процентной ставки**

Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения процентных ставок только в связи с изменением рыночной стоимости процентных долгосрочных кредитов и займов. Процентные ставки большей части долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов являются фиксированными; данная информация раскрыта в Примечании 17. Группа не имеет существенных активов, по которым начисляются проценты. В данный момент Группа не имеет определенной программы, направленной на решение проблем, связанных с непредсказуемостью финансовых рынков, и не занимается поиском минимизации потенциально неблагоприятных эффектов от финансовой деятельности Группы.

(е) Анализ чувствительности изменения справедливой стоимости инструментов с фиксированными ставками

Группа не учитывает финансовые активы и обязательства с фиксированными ставками как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Группа также не определяет процентные свопы как инструменты хеджирования в соответствии с моделью учета операций хеджирования справедливой стоимости. Соответственно, изменение процентных ставок по состоянию на отчетную дату не повлияло бы на показатели прибыли или убытка.

(ж) Управление капиталом

Руководство преследует политику поддержания устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Руководство контролирует показатель нормы прибыли на капитал; этот показатель определяется Группой как отношение чистой прибыли к общей величине принадлежащего собственникам капитала.

Руководство стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые обеспечивает устойчивое положение в части капитала.

Для Группы соотношение заемного и собственного капитала на конец отчетного и предшествующего периода было следующим:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Итого обязательств	25 257 432	24 174 228
Собственный капитал	27 021 485	26 210 148
Соотношение заемного и собственного капитала	93%	92%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Финансовые инструменты (продолжение)**(ж) Управление капиталом (продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (EBITDA) была следующей:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
EBITDA	7 156 384	6 568 237

В течение отчетного года подходы Группы к управлению капиталом не претерпели никаких изменений.

Ни одно из предприятий Группы не является объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

(з) Справедливая стоимость

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств приближена к их текущей стоимости.

31. Событие после отчетной даты

В феврале 2015 года налоговые органы по итогам проверки доначислили налог на прибыль на сумму 987 301 тыс. руб. (включая пени и штрафы). В настоящий момент руководство Группы обжалует это решение в судебном порядке. Руководство Группы полагает, что по итогам судебного разбирательства данное решение налоговых органов будет отменено.