

ОАО «МРСК Центра»

**Консолидированная финансовая
отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2013 года**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	9



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 937 4477
+7 (495) 937 4400/99
www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

Открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Центра»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Центра» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2013 год, а также пояснений, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Центра».

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам №1 по Тверской области за № 1046900099498 17 декабря 2004 года. Свидетельство серии 69 № 000939402.

Изменения в связи с переименованием внесены в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по городу Москве 6 августа 2007 года за № 2077758742433. Свидетельство серии 77 № 008165394.

127018, Россия, город Москва, улица 2-я Ямская, дом 4.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Т
Титова Т.Е., Заместитель директора (доверенность от 28 октября 2011 года № 50/11)

ЗАО «КПМГ»

1 апреля 2014 года

Москва, Российская Федерация

ОАО «МРСК Центра»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

В тысячах рублей, если не указано иное

	Пояснение	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (пересчитано)
Выручка	7	93 296 538	69 984 035
Операционные расходы	8	(91 228 145)	(63 073 034)
Прочие доходы		1 327 017	869 396
Результаты операционной деятельности		3 395 410	7 780 397
Финансовые доходы	10	89 181	139 149
Финансовые расходы	10	(2 436 008)	(1 992 578)
Чистые финансовые расходы		(2 346 827)	(1 853 429)
Прибыль до налогообложения		1 048 583	5 926 968
Расход по налогу на прибыль	11	(782 336)	(1 341 748)
Прибыль за отчетный год		266 247	4 585 220
Прочий совокупный доход			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(22 657)	33 969
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода		4 531	(6 794)
<i>Итого статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		(18 126)	27 175
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами		(323 623)	(187 567)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода		50 878	25 480
<i>Итого статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		(272 745)	(162 087)
Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		(290 871)	(134 912)
Общий совокупный доход за отчетный год		(24 624)	4 450 308
Прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Компании		233 680	4 561 765
Держателям неконтролирующих долей		32 567	23 455
		266 247	4 585 220
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Собственникам Компании		(57 191)	4 426 853
Держателям неконтролирующих долей		32 567	23 455
		(24 624)	4 450 308
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (руб.)	21	0,006	0,108

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена 1 апреля 2014 года:

Генеральный директор

Главный бухгалтер

О.Ю. Исаев

Л.А. Складорова

	Пояснение	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г. (пересчитано)	1 января 2012г. (пересчитано)
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	12	78 073 742	71 465 522	62 295 233
Нематериальные активы	13	615 921	696 842	945 109
Инвестиции и финансовые активы	15	530 888	543 015	533 976
Прочие внеоборотные активы	16	118 023	161 954	173 789
Итого внеоборотных активов		79 338 574	72 867 333	63 948 107
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	17	1 114 942	971 592	2 646 152
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	12 630 352	13 472 357	8 409 867
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		908 125	841 517	456 905
Запасы	19	2 050 637	1 415 449	1 346 478
Прочие оборотные активы		3 994	2 810	9 286
Итого оборотных активов		16 708 050	16 703 725	12 868 688
Итого активов		96 046 624	89 571 058	76 816 795
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Уставный капитал	20	4 221 794	4 221 794	4 221 794
Резервы		(569 908)	(279 037)	(144 125)
Нераспределенная прибыль		38 035 501	38 664 756	34 525 170
Капитал, причитающийся собственникам Компании		41 687 387	42 607 513	38 602 839
Неконтролирующая доля		66 592	34 025	10 570
Итого капитала		41 753 979	42 641 538	38 613 409
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	22	31 207 688	26 295 744	20 070 000
Обязательства по финансовой аренде	23	83 989	141 392	400 360
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	2 527 351	2 148 822	2 012 635
Отложенные налоговые обязательства	14	5 032 746	4 342 821	4 041 557
Прочие долгосрочные обязательства		577 730	441 277	353 592
Итого долгосрочных обязательств		39 429 504	33 370 056	26 878 144
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	22	1 911 919	207 002	1 167 320
Обязательства по финансовой аренде	23	493 368	400 243	466 376
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	10 538 522	11 144 889	8 484 681
Задолженность по расчетам с персоналом	25	779 118	1 054 997	946 413
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		9 193	-	542
Кредиторская задолженность по прочим налогам	27	1 131 021	752 333	259 910
Итого краткосрочных обязательств		14 863 141	13 559 464	11 325 242
Итого обязательств		54 292 645	46 929 520	38 203 386
Итого капитала и обязательств		96 046 624	89 571 058	76 816 795

ОАО «МРСК Центра»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

В тысячах рублей, если не указано иное

	Капитал, причитающийся собственникам Компании						Итого капитала
	Уставный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке пенсионных планов с установленными выплатами	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	
Остаток на 1 января 2012 г. согласно отчетности за предыдущий период	4 221 794	-	-	34 345 364	38 567 158	10 570	38 577 728
Влияние изменений учетной политики	-	50 162	(194 287)	179 806	35 681	-	35 681
Остаток на 1 января 2012 г. (пересчитанный)	4 221 794	50 162	(194 287)	34 525 170	38 602 839	10 570	38 613 409
Прибыль за отчетный год	-	-	-	4 561 765	4 561 765	23 455	4 585 220
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	33 969	-	-	33 969	-	33 969
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	-	-	(187 567)	-	(187 567)	-	(187 567)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	(6 794)	25 480	-	18 686	-	18 686
Общий совокупный доход за отчетный год	-	27 175	(162 087)	4 561 765	4 426 853	23 455	4 450 308
Операции с собственниками, учитываемые непосредственно в капитале							
Дивиденды	-	-	-	(422 179)	(422 179)	-	(422 179)
Итого операции с собственниками, учитываемые непосредственно в капитале	-	-	-	(422 179)	(422 179)	-	(422 179)
Остаток на 31 декабря 2012 г. (пересчитанный)	4 221 794	77 337	(356 374)	38 664 756	42 607 513	34 025	42 641 538
Остаток на 1 января 2013 г.	4 221 794	77 337	(356 374)	38 664 756	42 607 513	34 025	42 641 538
Прибыль за отчетный год	-	-	-	233 680	233 680	32 567	266 247
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(22 657)	-	-	(22 657)	-	(22 657)
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	-	-	(323 623)	-	(323 623)	-	(323 623)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	4 531	50 878	-	55 409	-	55 409
Общий совокупный доход за отчетный год	-	(18 126)	(272 745)	233 680	(57 191)	32 567	(24 624)
Операции с собственниками, учитываемые непосредственно в капитале							
Дивиденды	-	-	-	(862 935)	(862 935)	-	(862 935)
Итого операции с собственниками, учитываемые непосредственно в капитале	-	-	-	(862 935)	(862 935)	-	(862 935)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	4 221 794	59 211	(629 119)	38 035 501	41 687 387	66 592	41 753 979

Пояснение	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (пересчитано)	
	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль за отчетный год	266 247	4 585 220
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация	8 7 929 579	7 448 369
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	8 8 580 958	561 228
Чистые финансовые расходы	10 2 346 827	1 853 429
Резерв под обесценение запасов	(70 845)	(91 822)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	209 603	157 781
Списание безнадежных долгов	8 3 759	15 749
Расход по налогу на прибыль	782 336	1 341 748
Корректировки по прочим неденежным операциям	(201 576)	(30 631)
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала	19 846 888	15 841 071
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(7 743 324)	(5 639 518)
Изменение запасов	13 866	22 851
Изменение прочих активов	31 580	44 013
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	648 387	3 278 523
Изменение задолженности по расчетам с персоналом	(275 879)	108 584
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам	(103 956)	(204 993)
Изменение задолженности по прочим обязательствам	144 059	80 243
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам	378 688	492 423
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	12 940 309	14 023 197
Проценты уплаченные	(2 564 345)	(1 997 026)
Налог на прибыль уплаченный	(110 348)	(1 476 080)
Потоки денежных средств от операционной деятельности	10 265 616	10 550 091
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(15 547 371)	(16 691 395)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	25 373	57 573
Проценты полученные	10 89 181	139 149
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности	(15 432 817)	(16 494 673)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение кредитов и займов	21 972 826	6 333 063
Погашение кредитов и займов	(15 325 517)	(1 188 014)
Дивиденды выплаченные	(823 067)	(400 837)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(513 691)	(474 190)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	5 310 551	4 270 022
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	143 350	(1 674 560)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	971 592	2 646 152
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1 114 942	971 592

1 ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

(а) Группа и ее деятельность

Открытое акционерное общество «МРСК Центра» (далее – «Компания») и ее дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») включает российские акционерные общества (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации). Компания была зарегистрирована 17 декабря 2004 года в соответствии с Распоряжением от 9 декабря 2004 года № 154р, решением Совета директоров (протокол заседания Совета директоров № 178 от 1 октября 2004 года), и решением Правления (протокол заседания Правления № 1102 от 15 ноября 2004 года) Открытого Акционерного Общества РАО «Единые Энергетические Системы России» (далее «РАО ЕЭС»).

Компания зарегистрирована по адресу: 127018, Россия, г. Москва, 2-я Ямская ул. д.4.

Фактический адрес компании: 127018, Россия, г. Москва, 2-я Ямская ул. д.4.

Основной деятельностью Группы является передача электроэнергии и присоединение клиентов к электрическим сетям. В 2013 году Группа начала покупать и продавать электроэнергию в нескольких областях, в которых она осуществляет свою деятельность (пояснение 7).

Группа состоит из ОАО «МРСК Центра» и его дочерних предприятий, представленных в пояснении 5.

По состоянию на 31 декабря 2013 года государству принадлежали 85,31% акций ОАО «Россети» (прежде ОАО «Холдинг МРСК») (на 31.12.2012 года 54,52%), которое, в свою очередь, владело 50,23% акций Компании. ОАО «Холдинг МРСК» было переименовано в ОАО «Российские сети» в соответствии с решением, принятым 23 марта 2013 года на внеочередном общем собрании акционеров ОАО «Холдинг МРСК».

Государство оказывает влияние на деятельность Группы путем установления тарифов на передачу электроэнергии.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) База для определения стоимости

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением финансовых активов имеющих в наличии для продажи, оцениваемых по справедливой стоимости, и основных средств, которые были переоценены для целей определения условно-первоначальной стоимости по состоянию на 1 января 2007 года в рамках перехода на МСФО.

(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль («руб.»), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена данная Финансовая отчетность.

Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены с точностью до (ближайшей) тысячи.

(d) Использование оценок и суждений

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

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

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 пояснениях:

- пояснение 28 – резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности;
- пояснение 29 – классификация договоров аренды.

Информация о допущениях и неопределенностях в оценке, по которым имеет место значительный риск внесения существенных корректировок в течение следующего финансового года, представлена в следующем пояснении:

- пояснение 31 – условные обязательства.

(е) Изменение учётной политики и порядка представления данных

За исключением изменений, перечисленных ниже, Группа последовательно применила учетную политику, приведенную в пояснении 3, ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа применила следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая вызванные ими поправки к другим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2013 года:

- (i) Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»;
- (ii) МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;
- (iii) Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»;
- (iv) МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (2011).

Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже.

(i) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

В результате поправок к МСФО (IFRS) 7 Группа увеличила объем раскрываемой информации в отношении взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств (см. пояснение 28 (b) (iii)).

(ii) Оценка справедливой стоимости

МСФО (IFRS) 13 представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации о справедливой стоимости в тех случаях, когда такая оценка требуется или допускается другими МСФО. Стандарт унифицирует определение справедливой стоимости как цены,

которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Стандарт заменяет и расширяет требования по раскрытию информации об оценке справедливой стоимости других МСФО, включая МСФО (IFRS) 7. В результате Группа включила дополнительные раскрытия в отношении справедливой стоимости (см. пояснение 28 (е)).

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 13 Группа применила новое руководство по оценке справедливой стоимости перспективно и не представила сравнительную информацию для новых раскрытий. Несмотря на вышеизложенное, данное изменение не оказало существенного влияния на оценку активов и обязательств Группы.

(iii) Представление статей прочего совокупного дохода

В результате вступления в силу поправок к МСФО (IAS) 1 Группа изменила представление статей прочего совокупного дохода в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, представив статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Сравнительная информация была представлена заново с соответствующими изменениями.

(iv) Планы с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности

Группа применила МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) в отношении своего пенсионного плана с установленными выплатами ретроспективно с 1 января 2012 года. В результате, стоимость услуг прошлых периодов в полном объеме признается в качестве расходов на более раннюю из следующих дат: (а) дату внесения поправок в план или дату секвестра плана; и (б) дату, на которую предприятие признает соответствующие затраты на реструктуризацию или выходные пособия. Ранее стоимость услуг прошлых периодов в той части, в которой право на получение выгод еще не являлось безусловным, признавалась Группой равномерно в течение периода выполнения работником необходимых условий для получения права на такие выгоды.

В соответствии с МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами в отношении вознаграждения по окончании трудовой деятельности отражается в составе прочего совокупного дохода. Переоценка в отношении прочих долгосрочных выплат отражается в составе прибыли или убытка. Ранее Группа признавала все переоценки в составе прибыли или убытка.

Кроме того, теперь требуются новые раскрытия, такие как количественный анализ чувствительности.

Количественное влияние изменений учетной политики представлено ниже.

Консолидированный отчет о финансовом положении:

<i>1 января 2012 года</i>	<i>Ранее отражено в отчетности</i>	<i>Эффект от пересмотренного МСФО (IAS) 19</i>	<i>После изменений</i>
Резерв по переоценке пенсионных планов с установленными выплатами	-	(194 287)	(194 287)
Нераспределенная прибыль	34 256 704	229 968	34 486 672
Итого капитала:	38 577 728	35 681	38 613 409
Обязательства по вознаграждениям работникам	2 083 121	(70 486)	2 012 635
Отложенные налоговые обязательства	4 006 752	34 805	4 041 557
Итого обязательств:	38 239 067	(35 681)	38 203 386

31 декабря 2012 года	Ранее отражено в отчетности	Эффект от пересмотренного МСФО (IAS) 19	После изменений
Резерв по переоценке пенсионных планов с установленными выплатами	-	(356 374)	(356 374)
Нераспределенная прибыль	38 239 326	414 107	38 653 433
Итого капитала:	42 583 805	57 733	42 641 538
Обязательства по вознаграждениям работникам	2 248 559	(99 737)	2 148 822
Отложенные налоговые обязательства	4 300 817	42 004	4 342 821
Итого обязательств:	46 987 253	(57 733)	46 929 520
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:			
За 2012 год	Ранее отражено в отчетности	Эффект от пересмотренного МСФО (IAS) 19	После изменений
Операционные расходы	(63 297 658)	224 848	(63 072 810)
Финансовые расходы	(1 984 548)	(8 030)	(1 992 578)
Расход по налогу на прибыль	(1 315 863)	(32 679)	(1 348 542)
Прибыль за год	4 428 256	184 139	4 612 395
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	-	(187 567)	(187 567)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	25 480	25 480
Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль	-	(162 087)	(162 087)
Общий совокупный доход за отчетный год	4 428 256	22 052	4 450 308

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей Финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы, за определенными исключениями указанными в пояснении 2 (е), касающемся изменений в учетной политике.

Определенные сравнительные показатели были реклассифицированы с целью обеспечения их сопоставимости с порядком представления данных в текущем отчетном году.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

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

изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

(ii) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между предприятиями Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними.

(iii) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Контроль представляет собой право определять финансовую и операционную политику предприятия с целью получения выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, которые могут быть исполнены в настоящее время.

Группа оценивает гудвилл на дату приобретения следующим образом:

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

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

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

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

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

(iv) Неконтролирующие доли

Неконтролирующая доля оценивается как пропорциональная часть идентифицируемых чистых активов приобретаемого предприятия на дату приобретения.

Изменения доли Группы в дочернем предприятии, не приводящее к потере контроля, учитываются как сделки с капиталом.

(v) Сделки по объединению бизнеса у предприятий под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности приобретенных предприятий. Компоненты капитала приобретенных предприятий суммируются с соответствующими компонентами капитала Группы, за исключением того, что уставный капитал приобретенных компаний признается как часть нераспределенной прибыли. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе капитала.

(b) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые активы

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в капитал, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств.

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, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в нетто-величине 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 классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

В категорию займов и дебиторской задолженности включены финансовые активы следующих категорий: дебиторская задолженность по торговым и иным операциям (см. пояснение 16 и пояснение 18) и денежные средства и эквиваленты денежных средств (см. пояснение 17).

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. пояснение 3(f)(i)), признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже, справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

К финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевые ценные бумаги.

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

Все финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств.

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

Прочие финансовые обязательства включают в себя кредиты и займы, кредиторскую задолженность по торговым и иным операциям.

(c) *Основные средства*

(i) *Признание и оценка*

Объекты основных средств, отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Себестоимость основных средств по состоянию на 1 января 2007 года, то есть на дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

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

Если значительные компоненты составляющие объект основных средств имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) *Последующие затраты*

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) *Амортизация*

Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его остаточной стоимости.

Каждый 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. Арендные 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 к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в разбивке по видам были следующими:

- здания 15 – 50 лет;
- сети линий электропередач 5 – 20 лет;
- оборудование для трансформации электроэнергии 5 – 20 лет;
- другие 1 – 30 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

(iv) Арендованные активы

Если Группа удерживает активы на основании договоров аренды, в соответствии с которыми Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, в отношении данных активов, то такие договоры классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к данному активу.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовым расходом и уменьшением непогашенного обязательства. Финансовые расходы подлежат распределению по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства оставалась постоянной.

Прочие договора аренды являются договорами операционной аренды. Активы, арендуемые в рамках этих договоров, в отчете о финансовом положении Группы не отражаются. Расходы по операционной аренде (за вычетом льгот, предоставленных арендодателем) начисляются линейным способом и отражаются в составе прибыли или убытка на протяжении всего срока аренды.

(d) Нематериальные активы

(i) Гудвилл

Гудвилл, который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов. Вопросы оценки величины гудвилла при первоначальном признании рассматриваются в пояснении 3 (a)(iii).

Последующая оценка

Гудвилл отражается в оценке по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) Прочие нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(iv) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвилла, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- патенты и лицензии 1 – 12 лет;
- программное обеспечение 1 – 10 лет.

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

(e) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи.

Фактическая себестоимость запасов включает в себя затраты на приобретение, производство, обработку и прочие затраты на приведение запасов в их соответствующее состояние и доставку до их настоящего местоположения. Стоимость запасов оценивается по средневзвешенной себестоимости.

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

(f) Обесценение

(i) Непроизводные 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 событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые 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, неблагоприятные изменения в платежном статусе заемщиков, экономические условия, связанные с неисполнением обязательств, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете резерва под обесценение. Если Группа считает, что перспективы возмещения актива не являются реалистичными, соответствующие суммы списываются. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего

события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющих в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период). Любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или его единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится данный актив (ЕГДП), превышает его возмещаемую величину.

Возмещаемая величина актива или ЕГДП, 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 в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП. 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 ЕГДП.

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

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДП, относятся на пропорциональной основе на уменьшение балансовой стоимости активов в составе соответствующей ЕГДП (группы ЕГДП).

Убытки от обесценения, признанные в прошлых отчетных периодах, анализируются на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их уменьшения или подтверждения их отсутствия. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(g) Резервы

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

(h) Выручка

Выручка от передачи электроэнергии признается на основании актов оказанных услуг. Акт составляется по каждому контрагенту, в соответствии с заключенным договором о предоставлении услуг на основании показаний приборов учета и «котловых» тарифов, утвержденных Региональной энергетической комиссией каждой области, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Выручка от продажи электроэнергии признается на основании:

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

Выручка от предоставления услуг по присоединению представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электросетям. Тарифы на присоединение клиентов к электрическим сетям утверждаются ФСТ России и РЭК каждой области, в которой функционирует Группа. Условия и суммы вознаграждения не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии и согласовываются по отдельности. Признание выручки производится в момент начала подачи электроэнергии и присоединения клиента к электрической сети. Для контрактов, в которых предусматривается поэтапное оказание услуг по присоединению, выручка признается пропорционально стадии завершенности работ, при подписании клиентом акта оказанных услуг.

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.

(i) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по денежным средствам на счетах в банках и банковским депозитам и дивидендный доход. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, обязательствам по вознаграждениям работникам и финансовой аренде. 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.

(j) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Он отражается 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 капитала или в составе прочего совокупного дохода.

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 отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Отложенный налог не признается в отношении:

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

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

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

При определении суммы текущего и отложенного налога Группа учитывает влияние неопределенных налоговых обязательств, а так же возможность признания к взысканию дополнительных сумм налога, штрафов и пеней. Группа считает, что ее начисления налоговых обязательств отвечают требованиям для всех налоговых периодов, которые могут быть проверены налоговыми органами, основываясь на оценке многих факторов, включая толкование налогового законодательства и опыт работы. Данное суждение опирается на расчетные оценки и допущения и может задействовать ряд мнений о будущих событиях. Возможно появление новой информации, влияющей на суждение Группы о соответствии требованиям существующих налоговых обязательств; такие изменения налоговых обязательств повлияют на расходы по налогу на прибыль в том периоде, в котором это решение принято.

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

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

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

(k) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни

конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд 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 выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом все непризнанные суммы затрат, относящиеся к услугам, уже предоставленным работниками в рамках трудовых соглашений в прошлые периоды, и справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану вычитаются. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием по методу прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

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

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

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионному плану, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается.

Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы на отчетную дату и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается выплачивать соответствующие вознаграждения.

Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Переоценки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

(iv) Краткосрочные вознаграждения работникам

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

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по

выплате соответствующей суммы, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(l) Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются в категорию капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

(m) Прибыль на акцию

Группа представляет показатель базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций.

(n) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана 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 Компании, ответственным за принятие оперативных решений Группы, с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые Правлению Компании, ответственному за принятие оперативных решений Группы, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе.

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2013 года и их требования не учитывались при подготовке данной 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) 9 «Финансовые инструменты» должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть была выпущена в ноябре 2013 года, и касается общих вопросов учета хеджирования. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно. Данный стандарт не был принят к применению на территории Российской Федерации.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования к МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 июля 2014 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.

4 ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

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

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

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

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

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

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в пояснении 28.

5 ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

(а) Перечень дочерних обществ

	Страна регистрации	Доля собственности/ голосующих акций на 31 декабря 2013г., %	Доля собственности/ голосующих акций на 31 декабря 2012г., %
ОАО «Энергетик»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Ярославская электросетевая компания»	Российская Федерация	51	51
ОАО «Яргорэлектросеть»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Энергосервисная компания»	Российская Федерация	100	100
ЗАО «Центр инноваций и энергоэффективности»	Российская Федерация	51	51

6 ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Группа выделила одиннадцать отчетных сегментов, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы и являются филиалами Компании. Эти стратегические бизнес-единицы оказывают сходные услуги по передаче электроэнергии и подключению к электросетям, и управление ими осуществляется раздельно. Кроме того, в 2013 году пять подразделений (Брянскэнерго, Курскэнерго, Орелэнерго, Тверьэнерго и Смоленскэнерго) начали осуществлять функции гарантирующего поставщика электроэнергии (пояснение 7). Внутренние управленческие отчеты по каждой из стратегических бизнес-единиц анализируются Правлением Компании, ответственным за принятие оперативных решений Группы, как минимум ежеквартально.

Категория «Прочие» включает операции дочерних предприятий и исполнительного аппарата. Данные операции не соответствуют количественным критериям для выделения их в отчетные сегменты ни в 2013, ни в 2012 годах.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. С 2013 года финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли до уплаты налогов, расходов на амортизацию и процентных доходов и расходов (ЕБИТДА) (ранее - прибыли до налогообложения), отраженных во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется Правлением Компании.

Отчеты по сегментам основываются на информации, подготовленной на базе российских стандартов бухгалтерского учета, и которая значительно отличается от консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Сверка показателей, предоставляемых на рассмотрение Правлению Компании, с аналогичными показателями данной Финансовой отчетности включает переклассификации и поправки, которые необходимы для того, чтобы финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО.

Капитальные затраты сегментов представляют собой общую стоимость приобретения основных средств в течение года.

ОАО «МРСК Центра»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

В тысячах рублей, если не указано иное

(i) Информация об отчетных сегментах

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

	Белгород-энерго	Брянск-энерго	Воронеж-энерго	Кострома-энерго	Курск-энерго	Липецк-энерго	Орел-энерго	Смоленск-энерго	Тамбов-энерго	Тверь-энерго	Ярэнерго	Прочие	Итого
Выручка от оказания услуг по передаче электроэнергии	13 389 360	5 829 272	9 329 839	3 716 841	6 288 623	8 379 661	3 510 367	5 247 509	3 925 373	8 128 121	7 436 545	-	75 181 511
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	882 316	882 316
Выручка от оказания услуг по подключению к электросетям	102 344	83 233	121 357	42 050	60 403	73 616	24 478	145 053	28 397	61 660	170 188	150 381	1 063 160
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10 411	-	10 411
Выручка от перепродажи электроэнергии и мощности	-	4 533 096	-	-	3 675 634	-	1 892 605	1 481 542	-	4 401 810	-	-	15 984 687
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочая выручка	225 737	39 334	85 131	29 473	32 956	42 376	20 501	294 699	24 787	25 228	37 819	105 978	964 019
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69	254 077	254 146
Итого выручка отчетного сегмента	13 717 441	10 484 935	9 536 327	3 788 364	10 057 616	8 495 653	5 447 951	7 168 803	3 978 557	12 616 819	7 655 032	1 392 752	94 340 250
Результаты операционной деятельности отчетного сегмента*	3 009 204	61 387	(32 515)	525 502	672 968	2 771 032	543 952	(645 894)	(69 757)	(2 977 505)	74 458	(84 122)	3 848 710
Финансовые доходы	20 985	14 147	15 983	7 638	313	17 254	1 019	6 232	5 030	4 121	15 447	1 932	110 101
Финансовые расходы	(478 777)	(69 758)	(53 395)	(104 751)	(134 533)	(185 788)	(129 798)	(208 134)	(222 883)	(281 462)	(242 299)	(39 670)	(2 151 248)
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения	2 551 412	5 776	(69 927)	428 389	538 748	2 602 498	415 173	(847 796)	(287 610)	(3 254 846)	(152 394)	(121 860)	1 807 563
Амортизация	2 242 916	359 136	696 078	428 007	640 577	858 956	279 515	644 164	314 760	498 124	596 205	138 170	7 696 608
ЕВITDA	5 252 120	420 523	663 563	953 509	1 313 545	3 629 988	823 467	(1 730)	245 003	(2 479 381)	670 663	54 048	11 545 318
Активы отчетного сегмента	23 490 650	6 235 170	10 166 994	5 340 945	8 075 676	14 363 746	3 626 848	6 769 693	4 467 368	10 187 361	8 618 981	6 004 550	107 347 982
Основные средства	21 553 163	4 325 643	9 534 278	4 750 248	6 560 293	12 585 415	2 981 048	5 645 603	3 764 463	6 571 882	6 961 355	1 915 810	87 149 201
Обязательства отчетного сегмента	2 747 322	842 349	1 716 731	795 769	1 174 199	1 264 617	543 841	1 049 910	540 450	3 011 582	1 279 640	38 100 227	53 066 637
Капитальные затраты	4 175 605	464 412	1 399 863	895 378	948 858	1 767 944	572 169	1 141 034	497 907	1 355 717	1 206 197	247 374	14 672 458

* Результаты операционной деятельности отчетного сегмента включают прочие доходы и расходы сегмента

ОАО «МРСК Центра»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

В тысячах рублей, если не указано иное

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

	Белгород-энерго	Брянскэнерго	Воронеж-энерго	Кострома-энерго	Курск-энерго	Липецк-энерго	Орел-энерго	Смоленск-энерго	Тамбов-энерго	Тверь-энерго	Ярэнерго	Прочие	Итого
Выручка от оказания услуг по передаче электроэнергии	11 684 302	5 347 847	7 330 108	3 603 216	5 740 527	8 136 794	3 242 440	4 833 209	3 551 958	7 442 193	6 574 232	-	67 486 826
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	922 364	922 364
Выручка от оказания услуг по подключению к электросетям	77 553	78 113	90 275	40 636	104 320	70 310	76 820	44 384	9 890	393 289	171 053	208 325	1 364 968
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21 758	-	21 758
Прочая выручка	202 344	27 960	86 498	32 777	18 386	26 106	12 047	239 598	21 768	32 331	31 092	291 188	1 022 095
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 169	480 262	481 431
Итого выручка отчетного сегмента	11 964 199	5 453 920	7 506 881	3 676 629	5 863 233	8 233 210	3 331 307	5 117 191	3 583 616	7 867 813	6 799 304	1 902 139	71 299 442
Результаты операционной деятельности отчетного сегмента*	2 338 090	623 278	(218 537)	568 382	619 286	(1 006 962)	417 464	384 485	(116 156)	1 492 328	866 336	248 982	6 216 976
Финансовые доходы	29 843	9 978	20 362	7 214	14 069	21 123	5 941	10 527	7 591	12 267	17 947	3 205	160 067
Финансовые расходы	(385 933)	(21 481)	(39 171)	(80 960)	(95 237)	(110 230)	(122 055)	(142 561)	(182 108)	(263 964)	(193 108)	(39 948)	(1 676 756)
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения	1 982 000	611 775	(237 346)	494 636	538 118	(1 096 069)	301 350	252 451	(290 673)	1 240 631	691 175	212 239	4 700 287
Амортизация	1 975 793	287 971	535 326	358 978	558 487	698 354	241 876	451 729	261 220	435 823	493 572	119 045	6 418 174
ЕВИТДА	4 313 883	911 249	316 789	927 360	1 177 773	(308 608)	659 340	836 214	145 064	1 928 151	1 359 908	368 027	12 635 150
Активы отчетного сегмента	21 121 302	5 592 674	10 304 055	4 882 903	7 190 206	13 433 257	3 274 558	6 160 369	4 171 255	10 438 052	9 042 483	5 996 357	101 607 471
Основные средства	19 653 273	4 263 208	8 887 451	4 309 573	6 269 496	11 903 659	2 756 068	5 207 582	3 648 411	5 845 746	6 456 373	1 807 720	81 008 560
Обязательства отчетного сегмента	2 566 861	1 200 210	2 960 234	884 313	1 179 449	2 620 491	572 841	803 580	529 762	2 095 742	2 127 387	29 054 531	46 595 401
Капитальные затраты	4 715 566	537 152	2 072 014	1 030 576	1 041 826	2 053 897	520 849	1 196 395	398 856	733 013	1 509 369	301 271	16 110 784

* Результаты операционной деятельности отчетного сегмента включают прочие доходы и расходы сегмента

(ii) **Основной покупатель**

В 2013 году объем продаж одному покупателю отчетного сегмента Группы (Белгородэнерго) составил примерно 11% (10 687 362 тыс. руб.) от общей выручки Группы (в 2012 – 9 201 133 тыс. руб. или 13% от общей выручки Группы).

(iii) **Сверка, увязывающая показатели отчетных сегментов по выручке, прибыли или убытку за период, активам и обязательствам**

Сверка основных показателей, представленных в отчете Правлению Компании, с аналогичными показателями в данной Консолидированной финансовой отчетности, представлена ниже:

Выручка	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Общая выручка отчетных сегментов	94 340 250	71 299 442
Исключение выручки от продаж между сегментами	(1 146 873)	(1 425 553)
Переклассификация	103 161	110 146
Консолидированная выручка	93 296 538	69 984 035
	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
ЕВИТДА отчетных сегментов	11 545 318	12 635 150
Корректировки по основным средствам	(47 547)	(1 494)
Признание финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	11 654	(24 705)
Резерв по неиспользованным отпускам и годовым премиям	-	2 085
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	103 956	204 993
Корректировка по финансовой аренде	732 535	644 514
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	(3 495)	5 215
Резерв под обесценение запасов	(2 251)	167 558
Амортизация нематериальных активов	290 500	348 260
Корректировка по резерву под судебные разбирательства	(1 357 262)	1 357 262
Прочие корректировки	51 581	(110 072)
Консолидированная прибыль до процентов, налогообложения и амортизации (ЕВИТДА)	11 324 989	15 228 766
Амортизация	(7 929 579)	(7 448 369)
Процентные расходы	(2 127 977)	(1 653 001)
Процентный расход по финансовой аренде	(149 170)	(185 964)
Процентный расход по обязательствам по вознаграждениям работникам	(158 861)	(153 613)
Процентные доходы	89 181	139 149
Налог на прибыль	(782 336)	(1 341 748)
Прибыль за год в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	266 247	4 585 220

Активы	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.
Общие активы отчетных сегментов	107 347 982	101 607 471
Исключение стоимости инвестиций в дочерние предприятия	(1 117 395)	(1 117 395)
Исключение прочих межсегментных активов	(504 930)	(554 165)
Корректировки балансовой стоимости основных средств	(8 999 124)	(9 633 559)
Признание финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	355 003	343 349
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	9 316	12 811
Резерв под обесценение запасов	(2 251)	-
Корректировка по отложенному налогу на прибыль	(1 020 469)	(1 058 877)
Прочие корректировки	(21 508)	(28 577)
Итого консолидированные активы	96 046 624	89 571 058

Обязательства	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.
Общие обязательства отчетных сегментов	53 066 637	46 595 401
Исключение межсегментных обязательств	(503 111)	(552 088)
Корректировка по финансовой аренде	577 357	529 872
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	2 527 351	2 148 822
Корректировка по отложенному налогу на прибыль	(1 348 340)	(443 711)
Корректировка по резерву под судебные разбирательства	-	(1 357 262)
Прочие корректировки	(27 249)	8 486
Итого консолидированные обязательства	54 292 645	46 929 520

7 ВЫРУЧКА

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Услуги по передаче электроэнергии	61 396 222	67 486 826
Выручка от перепродажи электроэнергии и мощности	29 769 976	-
Услуги по подключению к электросетям	1 063 160	1 364 968
Ремонтные услуги и техническое обслуживание	469 810	127 552
Арендная плата	55 110	61 446
Прочая выручка	542 260	943 243
	93 296 538	69 984 035

Выручка от предоставления услуг по подключению представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электросетям.

В 2013 году в соответствии с Приказами Минэнерго России «О передаче функций гарантирующего поставщика» Компания стала осуществлять функции гарантирующего поставщика на территории Брянской, Орловской, Курской, Тверской и Смоленской областей. Таким образом, помимо оказания услуг по транспортировке электроэнергии, отдельные подразделения Компании начали оказывать услуги по сбыту электрической энергии, включая приобретение электрической энергии на оптовом рынке и продажу её на розничном рынке, заключение договоров энергоснабжения и купли-продажи со всеми потребителями, в том числе и с населением. Срок выполнения функций гарантирующего поставщика был установлен до даты вступления в силу решения о присвоении статуса гарантирующего поставщика победителю конкурса по выбору гарантирующего поставщика в вышеуказанных регионах деятельности Компании, но не более 12 месяцев. В феврале 2014 года согласно решению Минэнерго России функция гарантирующего поставщика

электроэнергии в Орловской области была передана от Компании дочернему обществу ОАО «Интер РАО ЕЭС». В апреле 2014 года также в соответствии с решением Минэнерго России функция гарантирующего поставщика электроэнергии в Курской и Тверской областях будет передана ОАО «АтомЭнергоСбыт».

Выручка от перепродажи электроэнергии и мощности включает часть выручки на сумму 13 785 289 тыс. руб., относящуюся к передаче электроэнергии, реализованной в рамках договоров энергоснабжения. Тариф на продажу электроэнергии по договорам энергоснабжения рассчитывается с учетом платы за передачу.

8 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Передача электроэнергии	27 179 907	24 132 056
Расходы на персонал (пояснение 9)	15 364 896	13 990 348
Электроэнергия для перепродажи	14 479 850	-
Приобретенная электроэнергия	9 073 804	8 684 119
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	8 580 958	561 228
Амортизация	7 929 579	7 448 369
Сырье и материалы	2 482 179	2 376 595
Арендная плата	689 775	582 143
Налоги, кроме налога на прибыль	667 237	377 445
Услуги по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию	580 390	534 659
Энергия для собственных нужд	358 207	399 343
Услуги вневедомственной охраны	305 418	278 160
Информационные услуги	261 664	261 901
Страхование	131 508	126 031
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	129 635	90 520
Услуги телекоммуникационной связи	52 182	50 175
Признанные оценочные обязательства	26 693	467 789
Транспортные расходы	14 807	67 020
Целевые и членские взносы	6 060	1 462
Списание безнадежных долгов	3 759	15 749
Прочие расходы	2 909 637	2 627 922
	91 228 145	63 073 034

Из общей суммы резерва под обесценение дебиторской задолженности, признанного за отчетный период, сумма 6 197 787 тыс. руб. относится к обесценению торговой дебиторской задолженности от региональных сбытовых предприятий, утративших свой статус гарантирующего поставщика, что привело к прекращению их операционной деятельности и неплатежеспособности. Остальная часть убытка от обесценения в основном относится к разногласиям с другими региональными сбытовыми предприятиями.

9 ЗАТРАТЫ НА ПЕРСОНАЛ

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</u>
Заработная плата	10 301 001	9 589 684
Отчисления в Государственный Пенсионный фонд	2 298 473	2 191 246
Переоценка прочих долгосрочных выплат	237	372
Страховые взносы	685 660	607 774
Материальная помощь работникам и пенсионерам	144 997	487 291
Стоимость трудозатрат текущего периода	88 716	79 605
Резерв по неиспользованным отпускам	1 164 790	365 321
Резерв по выплатам вознаграждения руководству	178 655	286 385
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	(59)	(65 884)
Прочие расходы на персонал	502 426	448 554
	<u>15 364 896</u>	<u>13 990 348</u>

За 2013 год среднесписочная численность персонала, занятого как в производственной, так и непроизводственной сфере, составила 31 963 человека (за 2012 год: 31 177 человек).

10 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</u>
Финансовые доходы		
Процентные доходы	89 181	139 149
	<u>89 181</u>	<u>139 149</u>
Финансовые расходы		
Процентные расходы	2 127 977	1 653 001
Процентный расход по обязательствам по финансовой аренде	149 170	185 964
Процентный расход по обязательствам по вознаграждениям работникам	158 861	153 613
	<u>2 436 008</u>	<u>1 992 578</u>

11 РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%.

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</u>
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(729 755)	(1 138 286)
Корректировки в отношении предшествующих лет	692 753	116 488
	<u>(37 002)</u>	<u>(1 021 798)</u>
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(745 334)	(319 950)
	<u>(745 334)</u>	<u>(319 950)</u>
	<u>(782 336)</u>	<u>(1 341 748)</u>

В 2013 году Группа пересчитала налог на прибыль за предыдущие периоды (2011-2012 годы), относящийся к определенным принимаемым к вычету для налоговых целей операционным расходам, которые были ранее

капитализированы в налоговой стоимости основных средств, и к ускоренной амортизации основных средств, используемых для работы в условиях агрессивной среды.

В результате налог на прибыль, излишне начисленный в предыдущие периоды, составил согласно уточненным налоговым декларациям, предоставленным в налоговые органы, 692 753 тыс. руб. Группа также скорректировала налоговую стоимость основных средств, что привело к увеличению отложенных налоговых обязательств Группы на 790 079 тыс. руб.

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.			За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.		
	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога
Переоценка инвестиций	(22 657)	4 531	(18 126)	33 969	(6 794)	27 175
Резерв по переоценке пенсионных планов с установленными выплатами	(323 623)	50 878	(272 745)	(187 567)	25 480	(162 087)
	(346 280)	55 409	(290 871)	(153 598)	18 686	(134 912)

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	
		%		%
Прибыль до налогообложения	1 048 583	100	5 926 968	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	(209 717)	(20)	(1 185 394)	(20)
Корректировки в отношении предшествующих периодов	692 753	66	116 488	2
Изменение в налоговой базе по основным средствам	(790 079)	(75)	-	-
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль	(475 293)	(45)	(272 842)	(5)
	(782 336)	(74)	(1 341 748)	(23)

12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Трансфор- маторные подстанции	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Условно-первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2012 г.	16 829 947	31 637 035	18 174 897	9 048 838	7 437 582	83 128 299
Поступления	41 149	53 061	26 791	149 726	16 202 164	16 472 891
Ввод в эксплуатацию	3 086 439	6 803 814	3 747 530	3 363 658	(17 001 441)	-
Выбытия	(43 875)	(88 213)	(47 111)	(64 538)	(109 076)	(352 813)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	19 913 660	38 405 697	21 902 107	12 497 684	6 529 229	99 248 377
Остаток на 1 января 2013 г.	19 913 660	38 405 697	21 902 107	12 497 684	6 529 229	99 248 377
Поступления	135 476	149 698	71 659	545 107	14 271 983	15 173 923
Ввод в эксплуатацию	4 466 537	5 990 143	3 376 197	1 782 145	(15 615 022)	-
Выбытия	(6 389)	(37 569)	(96 825)	(126 141)	(828 184)	(1 095 108)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	24 509 284	44 507 969	25 253 138	14 698 795	4 358 006	113 327 192
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2012 г.	(2 879 469)	(10 562 296)	(4 100 558)	(3 290 743)	-	(20 833 066)
Амортизация за период	(1 024 883)	(3 199 966)	(1 300 902)	(1 568 581)	-	(7 094 332)
Выбытия	14 604	52 989	25 412	51 538	-	144 543
Остаток на 31 декабря 2012 г.	(3 889 748)	(13 709 273)	(5 376 048)	(4 807 786)	-	(27 782 855)
Остаток на 1 января 2013 г.	(3 889 748)	(13 709 273)	(5 376 048)	(4 807 786)	-	(27 782 855)
Амортизация за период	(1 395 085)	(2 761 084)	(1 502 269)	(1 974 851)	-	(7 633 289)
Выбытия	4 381	27 079	34 748	96 486	-	162 694
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(5 280 452)	(16 443 278)	(6 843 569)	(6 686 151)	-	(35 253 450)
Балансовая стоимость						
Остаток на 1 января 2012 г.	13 950 478	21 074 739	14 074 339	5 758 095	7 437 582	62 295 233
Остаток на 31 декабря 2012 г.	16 023 912	24 696 424	16 526 059	7 689 898	6 529 229	71 465 522
Остаток на 31 декабря 2013 г.	19 228 832	28 064 691	18 409 569	8 012 644	4 358 006	78 073 742

По состоянию на 31 декабря 2013 года в состав незавершенного строительства входили авансовые платежи по основным средствам в сумме 16 075 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 12 755 тыс. руб.), а также материалы для строительства основных средств в сумме 88 233 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 105 198 тыс. руб.).

Затраты на привлечение заёмных средств, величина которых за 2013 год составила 256 750 тыс. руб. с применением ставки капитализации 7,25-13,5% (2012: 278 438 тыс. руб. с применением ставки капитализации 7,524-10,44%), были включены в стоимость основных средств и представляют собой процентные расходы по кредитам.

Арендные основные средства

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства по нескольким договорам финансовой аренды. По истечении срока действия каждого из договоров финансовой аренды право собственности на арендованные активы переходит к Группе.

На 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года остаточная стоимость арендованных основных средств, учитываемых в составе основных средств Группы, составила:

	Здания	Сети линий электро-передачи	Трансформаторные подстанции	Прочее	Итого
Стоимость	67	66 905	1 835 996	383 361	2 286 329
Накопленная амортизация	(14)	(20 635)	(466 949)	(107 376)	(594 974)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012г.	53	46 270	1 369 047	275 985	1 691 355
Стоимость	-	-	1 263 960	855 317	2 119 277
Накопленная амортизация	-	-	(349 387)	(142 259)	(491 646)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013г.	-	-	914 573	713 058	1 627 631

Определение возмещаемой стоимости основных средств

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 2013 года 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.

Единицы, генерирующие денежные средства (ЕГДС), 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 фактических результатов деятельности и прогнозных данных на 2014 год;
- прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2014-2021 (2022) годов и основываются на экстраполяции прогноза 2014 года и представляют собой наилучшую оценку руководства Группы в отношении объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, одобренных регулирующими органами на 2014 год;
- тарифы на передачу электроэнергии для прогнозного периода были оценены исходя из ограничений на рост тарифов в размере 4,5% на период с 31.12.2013 г. по 31.12.2014 г., 2,5% на период с 31.12.2014 г. по 31.12.2015 г., 4,8% на период с 31.12.2015 г. по 31.12.2016 г. в соответствии с Прогнозом Правительства РФ (прирост регулируемых тарифов для сетевых организаций). Темпы роста тарифов в 2017-2022 гг. ограничены темпами роста инфляции по прогнозу МЭР (до 2030 г.);
- тариф на передачу электроэнергии по следующим ЕГДС (Белгородэнерго, Курскэнерго, Липецкэнерго Тамбовэнерго) был рассчитан с учетом того, что с 1 июля 2017 года в этих филиалах ожидается прекращение действия договоров «последней мили». В среднем по Белгородэнерго и Курскэнерго рост тарифа был спрогнозирован на уровне 23% и 30% для 2017 года и 2018 года, соответственно. Рост тарифа для Липецкэнерго был спрогнозирован на уровне 5% и 33% для 2017 года и 2018 года, соответственно. Рост тарифа для Тамбовэнерго был спрогнозирован на уровне 5% для 2017 и 2018. Начиная с 2019 года ограничение роста тарифа на уровне 3%-4% было спрогнозировано в последующие периоды;

- прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для Белгородэнерго, Липецкэнерго, Тамбовэнерго были определены на основе годового бизнес-плана Компании на 2014-2018 гг. Начиная с 2019 г. уровень производства был зафиксирован на уровне 2018 г.;
- прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для Брянскэнерго, Воронежэнерго, Костромаэнерго, Курскэнерго, Орелэнерго, Смоленскэнерго, Тверьэнерго, Яргозлектросеть и Ярэнерго были определены на основе годового бизнес-плана Компании на 2014-2018 гг. Уровень производства, начиная с 2019 г., по данным менеджмента Компании был спрогнозирован с учетом ежегодного прироста 1,5 %;
- прогнозируемые денежные потоки были дисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 11,32%;
- темпы роста чистых денежных потоков в пост-прогнозном периоде составили 2,3-2,5%.

В результате тестирования на 31 декабря 2013 года убыток по обесценению основных средств признан не был.

Увеличение на один процент ставки дисконтирования привело бы к признанию убытка по обесценению в размере 642 374 тыс. руб. по одной из ЕГДС Компании.

13 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Лицензии	Прочие нематериальные активы	Итого
Фактическая стоимость				
Остаток на 1 января 2012 г.	376 316	284	1 396 028	1 772 628
Переклассификация	(6 707)	(284)	6 991	-
Поступления	64 964	-	47 890	112 854
Выбытия	(72 100)	-	(55 697)	(127 797)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	362 473	-	1 395 212	1 757 685
Остаток на 1 января 2013 г.	362 473	-	1 395 212	1 757 685
Поступления	138 988	-	80 162	219 150
Выбытия	(120 480)	-	(431 639)	(552 119)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	380 981	-	1 043 735	1 424 716
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2012 г.	(152 483)	(41)	(674 995)	(827 519)
Переклассификация	6 233	41	(6 274)	-
Амортизация за период	(112 692)	-	(241 345)	(354 037)
Выбытия	72 100	-	48 613	120 713
Остаток на 31 декабря 2012 г.	(186 842)	-	(874 001)	(1 060 843)
Остаток на 1 января 2013 г.	(186 842)	-	(874 001)	(1 060 843)
Амортизация за период	(98 392)	-	(197 898)	(296 290)
Выбытия	120 480	-	427 858	548 338
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(164 754)	-	(644 041)	(808 795)
Балансовая стоимость				
Остаток на 1 января 2012 г.	223 833	243	721 033	945 109
Остаток на 31 декабря 2012 г.	175 631	-	521 211	696 842
Остаток на 31 декабря 2013 г.	216 227	-	399 694	615 921

14 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Основные средства	11 288	12 032	(6 594 834)	(4 966 787)	(6 583 546)	(4 954 755)
Прочие внеоборотные активы	503	223	-	-	503	223
Запасы	978	15 147	-	-	978	15 147
Торговая и прочая дебиторская задолженность	864 367	11 024	-	-	864 367	11 024
Обязательства по финансовой аренде	115 471	105 974	-	-	115 471	105 974
Обязательства по вознаграждениям работникам	248 057	196 284	-	-	248 057	196 284
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	151 970	138 137	-	-	151 970	138 137
Прочие	240 455	213 392	(71 001)	(68 247)	169 454	145 145
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	1 633 089	692 213	(6 665 835)	(5 035 034)	(5 032 746)	(4 342 821)

(б) Движение временных разниц в течение года

	На 1 января 2013г.	Признается в составе прибыли или убытка	Признается в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2013г.
Основные средства	(4 954 755)	(1 628 791)	-	(6 583 546)
Прочие внеоборотные активы	223	(4 251)	4 531	503
Запасы	15 147	(14 169)	-	978
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 024	853 343	-	864 367
Обязательства по финансовой аренде	105 974	9 497	-	115 471
Обязательства по вознаграждениям работникам	196 284	895	50 878	248 057
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	138 137	13 833	-	151 970
Прочие	145 145	24 309	-	169 454
	(4 342 821)	(745 334)	55 409	(5 032 746)

	На 1 января 2012г.	Признается в составе прибыли или убытка	Признается в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2012г.
Основные средства	(4 382 528)	(572 227)	-	(4 954 755)
Прочие внеоборотные активы	424	6 593	(6 794)	223
Запасы	33 512	(18 365)	-	15 147
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(92 342)	103 366	-	11 024
Обязательства по финансовой аренде	172 730	(66 756)	-	105 974
Обязательства по вознаграждениям работникам	175 994	(5 190)	25 480	196 284
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	122 598	15 539	-	138 137
Прочие	(71 945)	217 090	-	145 145
	(4 041 557)	(319 950)	18 686	(4 342 821)

15 ИНВЕСТИЦИИ И ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	355 003	343 349
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	175 885	199 666
	530 888	543 015

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены инвестициями в акции ОАО "Э.ОН Россия" и другие ценные бумаги, которые включены в листинги ММВБ РТС и отражены по справедливой рыночной цене (принадлежат к уровню 1 в иерархии справедливой стоимости).

Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам

Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам, представляют собой взносы, перечисленные Группой и учитываемые на солидарных и индивидуальных счетах в Негосударственном Пенсионном Фонде Электроэнергетики (пенсионный фонд работников). С учетом некоторых ограничений, 80% указанных взносов могут быть востребованы по усмотрению Группы.

Подверженность Группы кредитному риску и обесценению в отношении прочих инвестиций и финансовых активов раскрыта в Пояснении 28.

16 ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая дебиторская задолженность	64 557	90 538
Долгосрочные авансы	5 303	5 656
Прочая дебиторская задолженность	11 981	30 184
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(502)	(1 114)
Прочие активы	36 684	36 690
	118 023	161 954

17 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают остатки рублевых средств на банковских счетах и банковских депозитах со сроками погашения при первоначальном признании менее трех месяцев с даты приобретения в размере 1 114 942 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 971 592 тыс. руб.).

18 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность	21 719 150	13 959 355
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(10 558 784)	(2 108 327)
Прочая дебиторская задолженность	818 275	617 015
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(198 834)	(196 748)
Итого финансовых активов	<u>11 779 807</u>	<u>12 271 295</u>
Авансы выданные	240 255	528 193
Резерв под обесценение авансов выданных	(35 764)	(1 601)
НДС к возмещению и авансам полученным	410 785	652 311
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	235 269	22 159
	<u>12 630 352</u>	<u>13 472 357</u>

Более подробная информация о подверженности Группы кредитному риску и риску возникновения убытков от обесценения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в пояснении 28.

19 ЗАПАСЫ

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Сырье и расходные материалы	2 051 203	1 471 625
Прочие запасы	4 325	19 560
Итого запасы	<u>2 055 528</u>	<u>1 491 185</u>
Минус: резерв под обесценение запасов	(4 891)	(75 736)
Итого	<u>2 050 637</u>	<u>1 415 449</u>

20 КАПИТАЛ**(а) Уставный капитал****Обыкновенные акции**

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Выпущенные и полностью оплаченные акции	42 217 941 468	42 217 941 468
Номинальная стоимость одной акции (руб.)	0,10	0,10

(б) Дивиденды

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

15 июня 2012 года годовым общим собранием акционеров Компании было принято решение о распределении прибыли Компании по результатам 2011 финансового года на дивиденды в сумме 422 179 тыс. руб. и о выплате дивидендов по итогам 2011 года в размере 0,01 руб. на одну обыкновенную акцию Компании в денежной форме.

14 июня 2013 года годовым общим собранием акционеров Компании было принято решение о распределении прибыли Компании по результатам 2012 финансового года на дивиденды в сумме 862 935 тыс. руб. и о выплате дивидендов по итогам 2012 года в размере 0,02044 руб. на одну обыкновенную акцию Компании в денежной форме.

21 Прибыль на акцию

Показатель прибыли на акцию определяется как частное от деления прибыли за год, причитающейся держателям обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

<i>Количество акций, если не указано иное</i>	Обыкновенные акции 31 декабря 2013 г.	Обыкновенные акции 31 декабря 2012 г.
Объявленные акции	42 217 941 468	42 217 941 468
Номинальная стоимость одной акции (руб.)	0,10	0,10
Средневзвешенное количество акций	42 217 941 468	42 217 941 468
Прибыль за год, причитающаяся собственникам Компании	233 680	4 561 765
Прибыль на акцию (руб.): базовая и разводненная	0,006	0,108

22 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном пояснении содержится информация о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок представлена в пояснении 28.

ОАО «МРСК Центра»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

В тысячах рублей, если не указано иное

Долгосрочные кредиты и займы

Наименование кредитора		Эффективная процентная ставка 31 декабря 2013г.	Эффективная процентная ставка 31 декабря 2012г.	Срок погашения	Номинальная стоимость		Балансовая стоимость	
					На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
ОАО «Альфа-Банк»	необеспеченные	8,25%	7,8-9,5%	2017	2 002 712	2 003 115	2 002 712	2 003 115
ОАО «Банк ВТБ»	необеспеченные	8,1175-8,75%	10,17%	2017-2019	8 320 000	3 922 179	8 320 000	3 922 179
ОАО «Росбанк»	необеспеченные	8,00%	8,00%	2015	3 800 000	3 801 661	3 800 000	3 801 661
ОАО «Сбербанк России»	необеспеченные	7,524-10,44%	7,524-10,44%	2014-2025	14 853 827	12 601 526	14 853 827	12 601 526
ЗАО «ТрансКапиталБанк»	необеспеченные	13,50%	13,50%	2015	76 447	111 978	76 447	111 978
Облигационный займ	необеспеченные	9,044%	9,044%	2015	4 074 560	4 073 560	4 066 338	4 061 797
					33 127 546	26 514 019	33 119 324	26 502 256
Минус: текущая часть								
ОАО «Альфа-Банк»	необеспеченные	8,25%	7,8-9,5%		2 712	3 115	2 712	3 115
ОАО «Банк ВТБ»	необеспеченные	8,1175-8,75%	10,17%		-	2 179	-	2 179
ОАО «Росбанк»	необеспеченные	8,00%	8,00%		-	1 661	-	1 661
ОАО «Сбербанк России»	необеспеченные	7,524-10,44%	7,524-10,44%		1 753 827	85 426	1 753 827	85 426
ЗАО «ТрансКапиталБанк»	необеспеченные	13,50%	13,50%		76 447	40 022	76 447	40 022
Облигационный займ	необеспеченные	9,044%	9,044%		74 560	73 560	78 650	74 109
					1 907 546	205 963	1 911 636	206 512
Итого долгосрочные кредиты и займы					31 220 000	26 308 056	31 207 688	26 295 744

ОАО «МРСК Центра»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

В тысячах рублей, если не указано иное

Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов

Наименование кредитора		Эффективная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Номинальная стоимость		Балансовая стоимость	
				На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
ОАО «Альфа-Банк»	необеспеченные	8,25%	7,8-9,5%	2 712	3 115	2 712	3 115
ОАО «Банк ВТБ»	необеспеченные	8,1175-8,75%	10,17%	-	2 179	-	2 179
ОАО «Росбанк»	необеспеченные	8,00%	8,00%	-	1 661	-	1 661
ОАО «Сбербанк России»	необеспеченные	7,524-10,44%	7,524-10,44%	1 753 827	85 426	1 753 827	85 426
ОАО КБ «Севергазбанк»	необеспеченные	10,00%	10,00%	283	490	283	490
ЗАО «ТрансКапиталБанк»	необеспеченные	13,50%	13,50%	76 447	40 022	76 447	40 022
Облигационный займ	необеспеченные	9,044%	9,044%	74 560	73 560	78 650	74 109
				1 907 829	206 453	1 911 919	207 002

Все кредиты и займы Группы номинированы в рублях и имеют фиксированную процентную ставку. Эффективная процентная ставка представляет собой рыночную процентную ставку на дату получения кредита или займа.

Балансовая стоимость кредитов и займов приблизительно равна их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года банковские кредиты обеспеченные полученными банковскими гарантиями отсутствуют.

23 ФИНАНСОВАЯ АРЕНДА

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства на основании ряда договоров финансовой аренды. Обязательства по финансовой аренде составили:

	На 31 декабря 2013 г.		
	Будущие минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Проценты
Менее одного года	549 091	493 368	55 723
От 1 года до 5 лет	90 850	83 989	6 861
	639 941	577 357	62 584

	На 31 декабря 2012 г.		
	Будущие минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Проценты
Менее одного года	513 498	400 243	113 255
От 1 года до 5 лет	157 361	141 392	15 969
	670 859	541 635	129 224

24 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

В таблицах ниже приводится информация об обязательствах по вознаграждениям работникам и использованных актуарных допущениях за год, закончившийся 31 декабря 2013 и 2012 года.

(а) Чистая стоимость обязательств плана с установленными выплатами в Консолидированном отчете о финансовом положении

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Обязательство плана вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	2 524 679	2 146 316
Обязательство плана прочих долгосрочных вознаграждений работникам	2 672	2 506
Итого обязательство по вознаграждениям работникам	2 527 351	2 148 822

(б) Изменения в чистых обязательствах планов вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности

	Выплаты по окончании трудовой деятельности		Прочая долгосрочная задолженность		Всего задолженность	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Сальдо на 1 января	2 146 316	1 967 976	2 506	44 659	2 148 822	2 012 635
Отнесено на прибыль или убыток						
Стоимость услуг текущего периода	88 601	79 448	115	157	88 716	79 605
Стоимость услуг прошлых периодов	(19)	(23 417)	(40)	(42 467)	(59)	(65 884)
Процентный расход	158 678	153 449	183	164	158 861	153 613
Переоценка прочих долгосрочных выплат	-	-	237	372	237	372
	247 260	209 480	495	(41 774)	247 755	167 706

	Выплаты по окончании трудовой деятельности		Прочая долгосрочная задолженность		Всего задолженность	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Отнесено на прочий совокупный доход						
Убыток (прибыль) от переоценки:						
Актuarные прибыли и убытки, возникшие в связи с:						
- демографическими допущениями	229 662	-	-	-	229 662	-
- финансовыми допущениями	(132 896)	102 881	-	-	(132 896)	102 881
- корректировками на основе опыта	226 857	84 686	-	-	226 857	84 686
	323 623	187 567	-	-	323 623	187 567
Прочее						
Произведенные выплаты	(192 520)	(218 707)	(329)	(379)	(192 849)	(219 086)
Сальдо на 31 декабря	2 524 679	2 146 316	2 672	2 506	2 527 351	2 148 822

(с) Актuarные допущения

При расчетах были использованы следующие основные актuarные допущения:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Ставка дисконтирования, годовая	8,00%	7,10%
Увеличение заработной платы в будущих периодах, в год	5,00%	5,00%
Уровень инфляции, в год	5,00%	5,00%
Средняя текучесть кадров	7,00%	7,00%

Допущения в отношении будущей смертности основаны на публикуемых статистических данных и демографических таблицах смертности. Текущие показатели ожидаемой продолжительности жизни, с учетом которых рассчитывалась стоимость обязательств по планам с установленными выплатами, были следующими.

	2013	2012
Ожидаемая продолжительность жизни работников, вышедших на пенсию, в возрасте 60 лет		
Мужчины	19	13
Женщины	23	18
Ожидаемая продолжительность жизни текущих участников плана в возрасте 45 лет, при достижении возраста 60 лет		
Мужчины	14	13
Женщины	20	18

По состоянию на 31 декабря 2013 года средневзвешенная продолжительность обязательства по плану с установленными выплатами составила 7,4 года (2012: 7,9 года).

(d) Анализ чувствительности

Ниже представлено, каким образом могут повлиять на величину обязательства по плану с установленными выплатами обоснованно возможные изменения одного из значимых актуарных допущений на отчетную дату, если другие актуарные допущения остаются неизменными.

31 декабря 2013 года	Влияние изменения актуарных допущений на Обязательство по плану с установленными выплатами	
	Увеличение	Уменьшение
Актуарные допущения		
Ставка дисконтирования (изменение на 0,5%)	-3,30%	3,30%
Будущий рост оплаты труда (изменение на 0,5%)	2,12%	-2,12%
Будущий рост пенсии (изменение на 0,5%)	1,27%	-1,27%
Текучесть кадров (10% изменение)	-1,10%	1,10%
Будущая смертность (10% изменение)	-1,30%	1,30%

Несмотря на то, что данный анализ не учитывает полное распределение ожидаемых денежных потоков по плану, он обеспечивает приближенное представление о чувствительности указанных допущений.

25 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО РАСЧЕТАМ С ПЕРСОНАЛОМ

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Задолженность по заработной плате	19 268	364 313
Резерв по неиспользованным отпускам	397 007	357 847
Резерв по годовым премиям	296 300	332 837
Резерв по выходным пособиям	66 543	-
	779 118	1 054 997

Резерв по годовым премиям включает премии и прочие начисленные аналогичные платежи (с учетом страховых взносов), выплачиваемые по результатам работы сотрудника за год.

26 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая кредиторская задолженность	6 309 673	5 637 331
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	1 960 827	1 716 387
Авансы от покупателей	2 268 022	3 791 171
	10 538 522	11 144 889

Резервы под судебные иски и претензии:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Сальдо на 1 января	1 363 996	1 179 776
Увеличение резерва	430 870	1 248 857
Уменьшение за счет использования резерва	(203 565)	(283 569)
Уменьшение за счет восстановления	(404 177)	(781 068)
Сальдо на 31 декабря	1 187 124	1 363 996

27 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ И ВЗНОСАМ

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
НДС	775 236	325 675
Страховые взносы	325 829	245 014
Налог на имущество	12 452	63 666
Прочие налоги	17 504	117 978
	1 131 021	752 333

28 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ**(a) Обзор основных подходов**

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный 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 Компании, которой является российский рубль.

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом.

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

Для поддержания и внесения соответствующих модификаций в структуру капитала Компания может изменять величину дивидендов, выплачиваемых акционерам, доход на инвестированный капитал и выпускать новые акции.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющимися у Группы дебиторской задолженностью покупателей и инвестициями в ценные бумаги.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика.

Для управления кредитным риском Группа, максимально, насколько это возможно, требует предоплаты от покупателей и заказчиков. Предоплата за подключение к электросетям, как правило, предусмотрена договором и зависит от размера присоединяемой мощности.

Клиентская база по услугам по передаче электроэнергии ограничена несколькими сбытовыми компаниями и небольшим количеством крупных производственных предприятий, платежи по которым отслеживаются еженедельно. Покупатели услуг по передаче электроэнергии уведомляются о несвоевременном погашении задолженности. В целях скорейшего взыскания и полного контроля погашения дебиторской задолженности создана рабочая группа, деятельность которой направлена на снижение финансовых потерь Компании, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением договорных обязательств контрагентами.

Группа не требует представления обеспечений по торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа создает резерв под обесценение дебиторской задолженности, который рассчитывается для каждого конкретного контрагента исходя из оценки понесенных убытков относительно погашения торговой и прочей дебиторской задолженности.

(ii) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 855 843	12 390 903
Инвестиции и прочие финансовые активы	530 888	543 015
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 114 942	971 592
	13 501 673	13 905 510

По состоянию на 31 декабря 2013 года балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на двух наиболее значительных клиентов Группы, региональных сбытовых компаний, составила 2 007 145 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 4 520 030 тыс. руб.).

По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска в части торговой дебиторской задолженности (без учета прочей дебиторской задолженности) по группам покупателей составил:

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.
Потребители услуг по передаче электроэнергии	5 499 763	11 591 240
Потребители электроэнергии и мощности	5 382 222	-
Потребители услуг по подключению к электросетям	101 183	107 640
Прочие покупатели и заказчики	241 755	242 686
	11 224 923	11 941 566

Убытки от обесценения

В таблицах ниже представлено распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по признаку просрочки погашения:

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Валовая стоимость	Обесценение	Валовая стоимость	Обесценение
Непросроченная задолженность	5 133 616	(59 643)	6 594 313	(119 680)
Просроченная от 0 до 3 месяцев	3 885 073	(212 519)	3 603 571	(329 873)
Просроченная от 3 до 6 месяцев	1 311 860	(662 591)	1 966 473	(415 478)
Просроченная от 6 до 12 месяцев	7 455 810	(5 415 359)	1 388 214	(573 198)
Просроченная свыше 1 года	4 827 604	(4 408 008)	1 144 521	(867 960)
	22 613 963	(10 758 120)	14 697 092	(2 306 189)

Движение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Сальдо на 1 января	2 306 189	1 784 891
Увеличение резерва	9 025 000	1 734 317
Суммы, списанные в уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(94 383)	(39 469)
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(478 686)	(1 173 550)
Сальдо на 31 декабря	10 758 120	2 306 189

(iii) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Группа может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Группа может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в России, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость признанных финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений.

	Торговая и прочая дебиторская задолженность на 31 декабря 2013 г.	Торговая и прочая кредиторская задолженность на 31 декабря 2013 г.
Нетто-суммы, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении;	5 429 718	3 891 244
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(117 011)	(117 011)
Нетто-сумма	5 312 707	3 774 233
	Торговая и прочая дебиторская задолженность на 31 декабря 2012 г.	Торговая и прочая кредиторская задолженность на 31 декабря 2012 г.
Нетто-суммы, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении;	10 435 170	2 312 653
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(61 619)	(61 619)
Нетто-сумма	10 373 551	2 251 034

Раскрытые выше нетто-суммы, представленные в отчете о финансовом положении, являются частью торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности соответственно. Прочие суммы, включенные в эти статьи, не отвечают критериям для проведения зачета и не являются предметом соглашений, упомянутых выше.

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Группа отслеживает риск недостатка денежных средств посредством планирования наличия текущих ликвидных средств. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы. Этот подход используется для анализа дат оплаты, относящихся к финансовым активам, и прогноза денежных потоков от операционной деятельности.

С целью управления риском ликвидности Группа провела переговоры об открытии долгосрочных и краткосрочных кредитных линий с рядом коммерческих банков, которые имеют достаточно высокий рейтинг.

На 31 декабря 2013 года неиспользованная часть долгосрочных и краткосрочных кредитных линий составила 8 800 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 8 033 900 тыс. руб.).

ОАО «МРСК Центра»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

В тысячах рублей, если не указано иное

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей и исключая влияние соглашений о зачете:

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	до 12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет	от 4 до 5 лет	свыше 5 лет
Обязательства на 31.12.2013 г.								
Краткосрочные и долгосрочные банковские кредиты, включая текущую часть	29 053 269	39 531 025	4 102 781	7 551 809	3 213 285	7 687 084	12 217 589	4 758 477
Облигационные займы	4 066 338	4 714 056	358 000	4 356 056	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	577 357	639 941	549 091	89 221	1 629	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 073 709	7 073 709	7 041 289	23 463	131	131	131	8 564
	40 770 673	51 958 731	12 051 161	12 020 549	3 215 045	7 687 215	12 217 720	4 767 041
Финансовые гарантии	-	-	-	-	-	-	-	-
Обязательства на 31.12.2012 г.								
Краткосрочные и долгосрочные банковские кредиты, включая текущую часть	22 440 949	31 935 267	2 046 825	6 090 726	6 897 112	2 573 509	5 062 396	9 264 699
Облигационные займы	4 061 797	5 071 120	357 040	357 040	4 357 040	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	541 635	670 859	513 498	146 572	10 789	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 985 685	5 985 685	5 972 692	-	6 173	-	-	6 820
	33 030 066	43 662 931	8 890 055	6 594 338	11 271 114	2 573 509	5 062 396	9 271 519
Финансовые гарантии	-	8 234	8 234	-	-	-	-	-

(d) Рыночный риск

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

(i) Процентный риск

Практически все операции Группы номинированы в рублях, поэтому Группа не подвержена существенному валютному риску.

В целом доходы и денежные потоки от операционной деятельности Группы не зависят от изменений в рыночных процентных ставках. Группа подвержена процентному риску только в связи с изменениями справедливой стоимости кредитов и займов. В большинстве своем процентные ставки по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам являются фиксированными. Изменения в процентных ставках в основном 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 переменной ставкой).

Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и переменным ставкам. Вместе с тем, на момент привлечения новых кредитов и займов руководство на основании своего суждения принимает решение о том, какая ставка – фиксированная или переменная – будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

Структура

По состоянию на отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы была следующей:

	<u>Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.</u>	<u>Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.</u>
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые обязательства	33 696 964	27 044 381

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

Никакие финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента Группа не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и не определяет производные инструменты (процентные свопы) в качестве инструментов хеджирования в рамках модели учета операций хеджирования справедливой стоимости. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период.

(e) Учетные классификации и справедливая стоимость

По состоянию на 31 декабря 2013 г. справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости.

Группа оценивает по справедливой стоимости финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представленные долевыми ценными бумагами (пояснение 15).

(f) Управление капиталом

Руководство проводит политику, направленную на поддержание устойчивой структуры капитала, позволяющей сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Руководство контролирует показатель доходности капитала, который определяется Группой как отношение результата от операционной деятельности к общей величине капитала.

Руководство стремится сохранять разумный баланс между более высокой прибылью, которую может принести более высокий уровень заимствований, и преимуществами и безопасностью, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала.

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

Компания и ее дочерние предприятия обязаны выполнять законодательно установленные требования к достаточности собственного капитала, согласно которым стоимость их чистых активов, определенная в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, должна постоянно превышать размер уставного капитала.

Для Группы соотношение долговых обязательств и капитала по состоянию на конец отчетного года было следующим:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Совокупные обязательства	54 292 645	46 929 520
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(1 114 942)	(971 592)
Задолженность, нетто	53 177 703	45 957 928
Капитал	41 753 979	42 641 538
Коэффициент доли заемных средств	127%	108%

29 ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

Группа арендует ряд земельных участков, находящихся в собственности местных органов власти, на условиях операционной аренды. Помимо этого, Группа арендует объекты нежилой собственности и автотранспортные средства.

Договора на аренду земельных участков были заключены в предыдущие периоды и представляют собой территории, на которых расположены линии электропередачи, оборудование для распределения электроэнергии и прочие активы. Договор аренды земли, как правило, заключается первоначально на срок от 1 до 49 лет, с правом его последующего продления. Арендные платежи регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными ставками.

Права собственности на соответствующие участки земли не переходят, и арендодатель сохраняет контроль над использованием земельного участка. Группа определила, что практически все риски и выгоды, связанные с земельными участками, остаются у арендодателя, поэтому аренда земли рассматривается как операционная аренда.

Платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды составили:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Менее 1 года	512 385	477 190
От 1 года до 5 лет	865 855	863 099
Свыше 5 лет	3 787 723	3 538 313
	5 165 963	4 878 602

Сумма арендных расходов по договорам операционной аренды, отраженная в составе прибыли или убытка, в 2013 году составила 689 775 тыс. руб. (в 2012 году: 582 143 тыс. руб.).

30 ПРИНЯТЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Сумма инвестиционных обязательств по договорам, заключенным Группой на приобретение и строительство объектов основных средств по состоянию на 31 декабря 2013 года, составляет 4 426 215 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 5 452 842 тыс. руб.).

31 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(a) 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 имеет полную страховую защиту в отношении своих производственных сооружений, а также по обязательствам перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным здоровью, имуществу и окружающей среде в результате эксплуатации опасных производственных объектов Группы. Группа не имеет страховой защиты в отношении убытков вызванных остановками производства.

(b) Судебные разбирательства

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

(c) Условные налоговые обязательства

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

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

(d) Обязательства по природоохранной деятельности

Компания и ее предшественники осуществляли деятельность в области передачи электроэнергии на территории Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются. Компания периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

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

(e) Прочие условные обязательства

Группа считает, что услуги по передаче электроэнергии оказываются в соответствии с требованиями действующего российского законодательства. Однако, в связи с недостаточной проработкой законодательства, регулирующего аренду объектов имущества Единой национальной (общероссийской) электрической сети («последняя миля»), по состоянию на 31 декабря 2012 года Компания являлась стороной судебного разбирательства по иску, поступившему в суд от ОАО «Новолипецкий металлургический комбинат», в отношении правомерности признания выручки по передаче электрической энергии через объекты «последней мили» за период с июля 2008 года по сентябрь 2011 года в размере 5 122 123 тыс.руб.

Постановлением Федерального арбитражного суда Московского округа от 04 июля 2013г. было вынесено окончательное решение в пользу Компании.

(f) Гарантии

Группа не имеет по состоянию на 31 декабря 2013г. выданных финансовых гарантий по кредитам и займам.

	Сумма по договору 31 декабря 2013 г.	Сумма по договору 31 декабря 2012 г.
Белгородское ОСБ №8582	-	8 234
	-	8 234

32 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**(a) Отношения контроля**

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года материнским предприятием Компании является ОАО «Россети». Конечный контроль над Компанией принадлежит государству, в собственности которого находится большинство голосующих акций ОАО «Россети».

(b) Операции с материнской компанией и прочими связанными сторонами

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря	
	2013	2012	2013	2012
Продажа товаров и услуг:	132 938	145	25 255	-
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнскому предприятию	132 938	145	25 255	-
Приобретение товаров и услуг:	8 064 903	439 541	1 198 280	33 638
Материнское предприятие	342 398	374 774	20 201	22 112
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнскому предприятию	7 722 505	64 767	1 178 079	11 526
Авансы выданные:	-	-	114 810	4 787
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнскому предприятию	-	-	114 810	4 787
Авансы полученные:	-	-	167 015	-
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнскому предприятию	-	-	167 015	-

(c) Выплаты вознаграждения руководству

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Заработная плата и бонусы	214 141	297 984

(d) Операции с компаниями, аффилированными с государством

Группа применяет освобождение, которое предоставляется МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны», позволяющее представлять упрощенные раскрытия по операциям с предприятиями, аффилированными с государством.

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

Выручка от компаний, аффилированных с государством, составляет 4% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 3%) включая 4% выручки от передачи электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 3%).

Затраты по передаче электроэнергии по компаниям, аффилированным с государством, составляют 30% от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившихся 31 декабря 2013 года (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 58%).

С 14 июня 2013 г. операции с ОАО «ФСК ЕЭС» раскрыты как операции с другими дочерними предприятиями, подконтрольными материнскому предприятию, в связи с тем, что на указанную дату состоялась передача государственного пакета (79,64%) акций данного предприятия от Российской Федерации в лице Росимущества к ОАО «Россети». Доля затрат по передаче электроэнергии компаниям, аффилированным с государством уменьшилась.

(e) Кредиты и займы, полученные от компаний, аффилированных с государством

	Увеличение кредитов и займов	Остаток по расчетам	Увеличение кредитов и займов	Остаток по расчетам
	2013 г.	31 декабря 2013 г.	2012 г.	31 декабря 2012 г.
Кредиты и займы полученные:				
Предприятия, аффилированные с государством	21 933 900	23 173 827	2 166 100	16 523 705
	21 933 900	23 173 827	2 166 100	16 523 705

Кредиты и займы привлечены по рыночной ставке процента (см. пояснение 28).

(f) Политика ценообразования

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