

Консолидированная финансовая отчетность
**Открытого акционерного общества «Межрегиональная
распределительная сетевая компания Центра»
и его дочерних организаций**
за 2014 год

с аудиторским заключением независимого аудитора

**Консолидированная финансовая отчетность
Открытого акционерного общества «Межрегиональная
распределительная сетевая компания Центра»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	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

Аудиторское заключение независимого аудитора

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» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Центра» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

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



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

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

Мнение

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

Прочие сведения

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

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

1 апреля 2015 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Открытое акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Центра»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 17 декабря 2004 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1046900099498.

Местонахождение: 127018, Россия, г. Москва, 2-я Ямская улица, д. 4.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

ОАО «МРСК Центра»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2014 года

В тысячах рублей, если не указано иное

	Пояснение	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Выручка	7	86 991 622	93 296 538
Операционные расходы	8	(88 940 055)	(91 228 145)
Прочие доходы	7	1 199 392	1 307 907
Результаты операционной деятельности		(749 041)	3 376 300
Финансовые доходы	10	124 242	108 291
Финансовые расходы	10	(2 773 539)	(2 436 008)
Чистые финансовые расходы		(2 649 297)	(2 327 717)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(3 398 338)	1 048 583
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	11	113 817	(782 336)
(Убыток)/прибыль за отчетный год		(3 284 521)	266 247
Прочий совокупный доход / (расход)			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	15	(11 533)	(22 657)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода		2 307	4 531
<i>Итого статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		(9 226)	(18 126)
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	24	585 257	(323 623)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода		(43 617)	50 878
<i>Итого статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		541 640	(272 745)
Прочий совокупный доход / (расход) за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		532 414	(290 871)
Общий совокупный (расход) / доход за отчетный год		(2 752 107)	(24 624)
(Убыток)/прибыль, причитающийся:			
Собственникам Компании		(3 318 288)	233 680
Держателям неконтролирующих долей		33 767	32 567
		(3 284 521)	266 247
Общий совокупный (убыток)/доход, причитающийся:			
Собственникам Компании		(2 785 874)	(57 191)
Держателям неконтролирующих долей		33 767	32 567
		(2 752 107)	(24 624)
(Убыток)/прибыль на акцию – базовый и разводненный (руб.)	21	(0,079)	0,006

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена 1 апреля 2015 года:

Первый заместитель
генерального директора
К.А. Михайлик

1 главный бухгалтер
Л.А. Склирова




Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с пояснениями 1 - 33, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Пояснение	31 декабря 2014г.	31 декабря 2013г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	73 086 442	78 073 742
Нематериальные активы	13	590 998	615 921
Инвестиции и финансовые активы	15	550 639	530 888
Прочие внеоборотные активы	16	86 794	118 023
Итого внеоборотных активов		74 314 873	79 338 574
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	17	395 836	1 114 942
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	16 271 633	12 630 352
Предоплата по налогу на прибыль		1 003 113	908 125
Запасы	19	1 808 539	2 050 637
Прочие оборотные активы		-	3 994
Итого оборотных активов		19 479 121	16 708 050
Итого активов		93 793 994	96 046 624
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	20	4 221 794	4 221 794
Резервы		(37 494)	(569 908)
Нераспределенная прибыль		34 647 003	38 035 501
Капитал, причитающийся собственникам Компании		38 831 303	41 687 387
Неконтролирующая доля		100 359	66 592
Итого капитала		38 931 662	41 753 979
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	27 670 000	31 207 688
Обязательства по финансовой аренде	23	1 503	83 989
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	2 051 491	2 527 351
Отложенные налоговые обязательства	14	4 019 997	5 032 746
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	580 143	577 730
Итого долгосрочных обязательств		34 323 134	39 429 504
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	9 609 936	1 911 919
Обязательства по финансовой аренде	23	82 485	493 368
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	9 202 369	10 538 522
Задолженность по расчетам с персоналом	25	641 845	779 118
Задолженность по налогу на прибыль		9 369	9 193
Задолженность по прочим налогам	27	993 194	1 131 021
Итого краткосрочных обязательств		20 539 198	14 863 141
Итого обязательств		54 862 332	54 292 645
Итого капитала и обязательств		93 793 994	96 046 624

ОАО «МРСК Центра»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

В тысячах рублей, если не указано иное

	Капитал, причитающийся собственникам Компании						Итого капитала
	Уставный капитал (пояснение 20)	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 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 (пояснение 15)	-	(22 657)	-	-	(22 657)	-	(22 657)
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами (пояснение 24)	-	-	(323 623)	-	(323 623)	-	(323 623)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	4 531	50 878	-	55 409	-	55 409
Общий совокупный (расход) / доход за отчетный год	-	(18 126)	(272 745)	233 680	(57 191)	32 567	(24 624)
Операции с собственниками, учитываемые непосредственно в капитале							
Дивиденды (пояснение 20)	-	-	-	(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
Остаток на 1 января 2014 г.	4 221 794	59 211	(629 119)	38 035 501	41 687 387	66 592	41 753 979
(Убыток)/прибыль за отчетный год	-	-	-	(3 318 288)	(3 318 288)	33 767	(3 284 521)
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (пояснение 15)	-	(11 533)	-	-	(11 533)	-	(11 533)
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами (пояснение 24)	-	-	585 257	-	585 257	-	585 257
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	2 307	(43 617)	-	(41 310)	-	(41 310)
Общий совокупный (расход) / доход за отчетный год	-	(9 226)	541 640	(3 318 288)	(2 785 874)	33 767	(2 752 107)
Операции с собственниками, учитываемые непосредственно в капитале							
Дивиденды (пояснение 20)	-	-	-	(75 992)	(75 992)	-	(75 992)
Прочее движение	-	-	-	5 782	5 782	-	5 782
Итого операции с собственниками, учитываемые непосредственно в капитале	-	-	-	(70 210)	(70 210)	-	(70 210)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	4 221 794	49 985	(87 479)	34 647 003	38 831 303	100 359	38 931 662

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в соответствии с пояснениями 1 - 33, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Пояснение	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
	ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	
Убыток / прибыль за отчетный год	(3 284 521)	266 247
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8, 13	8 572 361
Убыток от обесценения основных средств	8, 12	9 056 722
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	7, 8	(179 551)
Чистые финансовые расходы	10	2 649 297
Резерв под обесценение запасов		1 810
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		342 581
Списание безнадежных долгов	8	34 951
Расход по налогу на прибыль	11	(113 817)
Корректировки по прочим неденежным операциям		(353 716)
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала	16 726 117	19 827 778
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(3 495 348)	(7 743 324)
Изменение запасов	261 587	13 866
Изменение инвестиций, финансовых активов и прочих внеоборотных и оборотных активов	5 327	31 580
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	(1 330 697)	648 387
Изменение задолженности по расчетам с персоналом	(137 273)	(275 879)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам	(78 856)	(103 956)
Изменение задолженности по прочим обязательствам	3 962	144 059
Изменение задолженности по прочим налогам	(137 827)	378 688
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	11 816 992	12 921 199
Проценты уплаченные	(2 800 649)	(2 564 345)
Налог на прибыль уплаченный	(1 038 010)	(110 348)
Потоки денежных средств от операционной деятельности	7 978 333	10 246 506
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(12 476 557)	(15 547 371)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	7 332	25 373
Дивиденды полученные	10	25 056
Проценты полученные	10	99 186
Поступления от продажи инвестиций	79	-
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности	(12 344 904)	(15 413 707)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение кредитов и займов	11 839 393	21 972 826
Погашение кредитов и займов	(7 689 675)	(15 325 517)
Дивиденды выплаченные	(75 666)	(823 067)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(426 587)	(513 691)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	3 647 465	5 310 551
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов	(719 106)	143 350
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1 114 942	971 592
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	395 836	1 114 942

1 ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

(а) Группа и ее деятельность

Открытое акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Центра» (далее – ОАО «МРСК Центра» или «Компания») и его 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» («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 и 2014 году в соответствии с Приказами Минэнерго России «О передаче функций гарантирующего поставщика» Группа оказывала услуги по сбыту электрической энергии 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 2014 года доля государства в уставном капитале ОАО «Российские сети» (прежде ОАО «Холдинг МРСК») составляет 85,31 % (на 31.12.2013 года 85,31%), которому, в свою очередь, принадлежит 50,23% обыкновенных 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. В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

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

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

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(a) Заявление о соответствии МСФО

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

(b) 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.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль («руб.»), и эта же валюта является функциональной валютой Компании и всех ее дочерних предприятий, 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 12 – определение возмещаемой стоимости основных средств;
- пояснение 24 – обязательства по вознаграждениям работникам;
- пояснение 31 – условные обязательства.

(e) Изменение учётной политики и порядка представления данных

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

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

- «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление в отчетности». Данные поправки уточняют правила зачета активов и обязательств и представляют новые связанные с этим требования по раскрытию информации;

- «Возмещаемая сумма для нефинансовых активов» – поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Поправка требует дополнительных раскрытий об оценке активов (или групп активов), которые были обесценены, и их возмещаемая сумма была определена как справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу;

- «Новации деривативов и продолжение учета хеджирования» – Поправки к стандарту МСФО (IAS 39) «Финансовые инструменты: признание и оценка». В соответствии с данной поправкой разрешается продолжение учета хеджирования в случае новации производного инструмента, при условии соблюдения определенных критериев;

- Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи». Интерпретация определяет обязывающее событие для признания обязательства как операцию, приводящую к необходимости уплаты налога в соответствии с действующим законодательством;

Некоторые показатели предыдущего года были скорректированы для соответствия принципам раскрытия текущего периода.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

(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 непроемкие 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 прочего совокупного дохода 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) Непроемкие 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 непроемкие 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.

(с) 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) Арендные 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.

(v) Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, который требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том периоде, в котором они понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Группой в связи с заемными средствами.

(d) Нематериальные активы

(i) Нематериальные активы отличные от гудвилла

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

(ii) 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.

(iii) 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:

- программное обеспечение 1 – 10 лет;
- прочие нематериальные активы 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 гудвила.

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

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

(к) 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 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 вычит 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 2014 года и их требования не учитывались при подготовке данной Консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Окончательная версия стандарта МСФО (IFRS) 9 заменяет стандарт МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение стандарта разрешено. В настоящее время Компания анализирует влияние изменений, привносимых стандартом, на консолидированную финансовую отчетность.

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или позднее. Новый стандарт устанавливает требования к представлению в финансовой отчетности остатков по счету отложенных тарифных разниц, возникающих при предоставлении организацией клиентам товаров или услуг по ценам или тарифам, являющимся предметом тарифного регулирования. Группа еще не определила результат потенциального влияния данного стандарта на её финансовое положение или результаты деятельности.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 или позднее. Новый стандарт устанавливает принципы, которые должна применять организация при отражении полезной для пользователей финансовой отчетности информации о характере, величине, распределении во времени и неопределенности выручки и денежных потоков, обусловленных договором с покупателем. Группа еще не определила результат потенциального влияния данного стандарта на её финансовое положение или результаты деятельности.
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», под названием «Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации». Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Группа не ожидает, что указанные поправки окажут существенное влияние на её финансовое положение или результаты деятельности.
- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования к МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2015 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на 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**Перечень дочерних обществ**

	Страна регистрации	Доля собственности/ голосующих акций на 31 декабря 2014г., %	Доля собственности/ голосующих акций на 31 декабря 2013г., %
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

В сентябре 2014 года Компания как единственный акционер ОАО «Яргорэлектросеть» приняла решение о ликвидации ОАО «Яргорэлектросеть» в добровольном порядке.

В 2015 году планируется передача объектов электросетевого хозяйства ОАО "Яргорэлектросеть", участвующих в передаче электрической энергии и в осуществлении мероприятий по технологическому присоединению, и имущества, обеспечивающего выполнение функций по передаче электрической энергии и технологическому присоединению, к Компании, как к единственному акционеру.

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 и 2014 году пять подразделений (Брянскэнерго, Курскэнерго, Орелэнерго, Тверьэнерго и Смоленскэнерго) осуществляли 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 2014, ни в 2013 годах.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли до уплаты налогов, расходов на амортизацию и процентных доходов и расходов (ЕБИТДА), 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 2014 года

В тысячах рублей, если не указано иное

(i) Информация об отчетных сегментах

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2014 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	12 204 685	5 106 101	10 346 290	3 934 141	6 438 951	8 678 176	3 529 061	5 502 236	4 427 750	8 389 922	7 306 497	-	75 863 810
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40 564	995 265	1 035 829
Выручка от оказания услуг по подключению к электросетям	159 611	19 343	285 777	59 930	181 724	77 260	24 882	72 114	31 483	481 640	101 501	150 783	1 646 048
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	277	-	277
Выручка от перепродажи электроэнергии и мощности	-	2 402 744	-	-	1 085 336	-	199 646	2 443 200	-	2 169 181	-	-	8 300 107
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочая выручка	251 544	37 952	108 624	33 496	45 655	36 427	50 382	300 382	30 225	65 882	43 774	140 821	1 145 164
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	806	14 109	14 915
Итого выручка отчетного сегмента	12 615 840	7 566 140	10 740 691	4 027 567	7 751 666	8 791 863	3 803 971	8 317 932	4 489 458	11 106 625	7 493 419	1 300 978	88 006 150
Результаты операционной деятельности отчетного сегмента*	1 235 767	173 435	1 487 681	513 118	204 457	1 416 784	281 065	476 177	399 447	280 021	790 871	213 131	7 471 954
Финансовые доходы	18 962	13 317	16 404	5 440	3 070	9 566	3 434	7 235	5 746	8 909	14 572	5 914	112 569
Финансовые расходы	(446 047)	(120 487)	(124 467)	(121 706)	(141 438)	(198 971)	(129 173)	(285 254)	(253 057)	(420 627)	(260 373)	(26 491)	(2 528 091)
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения	808 682	66 265	1 379 618	396 852	66 089	1 227 379	155 326	198 158	152 136	(131 697)	545 070	192 554	5 056 432
Амортизация	2 379 470	406 900	783 229	463 967	688 261	980 669	332 551	745 726	347 287	577 225	669 703	152 113	8 527 101
ЕВИТДА	3 615 237	580 335	2 270 910	977 085	892 718	2 397 453	613 616	1 221 903	746 734	857 246	1 460 574	365 244	15 999 055
Активы отчетного сегмента	24 046 307	6 487 241	11 654 200	5 571 269	8 052 605	15 605 393	3 873 774	7 461 880	4 807 245	11 774 838	9 378 979	5 150 768	113 864 499
Основные средства	21 654 953	4 422 038	10 130 359	4 968 252	6 794 083	13 413 666	3 274 458	5 995 960	3 940 803	7 216 175	7 341 990	2 015 541	91 168 278
Обязательства отчетного сегмента	2 887 735	532 660	1 602 265	635 450	996 833	1 304 414	548 178	1 110 442	633 441	3 118 306	1 259 725	41 568 123	56 197 572
Капитальные затраты	2 456 658	515 098	1 399 971	681 720	905 219	1 812 887	605 753	1 086 722	521 280	1 118 648	1 071 982	205 298	12 381 236

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

ОАО «МРСК Центра»

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

В тысячах рублей, если не указано иное

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2013 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	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

(ii) Основной покупатель

В 2014 году объем продаж одному покупателю отчетного сегмента Группы (Белгородэнерго) составил примерно 10% (8 581 739 тыс. руб.) от общей выручки Группы (в 2013 – 10 687 362 тыс. руб. или 11% 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 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Общая выручка отчетных сегментов	88 006 150	94 340 250
Исключение выручки от продаж между сегментами	(1 051 021)	(1 146 873)
Переклассификация	36 493	103 161
Консолидированная выручка	86 991 622	93 296 538
	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
ЕВИТДА отчетных сегментов	15 999 055	11 545 318
Убыток от обесценения основных средств	(9 056 722)	-
Корректировки по основным средствам	(125 416)	(47 547)
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	30 016	11 654
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	78 856	103 956
Корректировка по финансовой аренде	429 014	732 535
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	20 564	(3 495)
Резерв под обесценение запасов	756	(2 251)
Амортизация нематериальных активов	287 973	290 500
Корректировка по резерву под судебные разбирательства	-	(1 357 262)
Прочие корректировки	159 224	32 471
Консолидированная прибыль до процентов, налогообложения и амортизации (ЕВИТДА)	7 823 320	11 305 879
Амортизация	(8 572 361)	(7 929 579)
Процентные расходы	(2 512 823)	(2 127 977)
Процентный расход по финансовой аренде	(72 463)	(149 170)
Процентный расход по обязательствам по вознаграждениям работникам	(188 253)	(158 861)
Процентные доходы	124 242	108 291
Налог на прибыль	113 817	(782 336)
(Убыток) / прибыль за год в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(3 284 521)	266 247

Активы	31 декабря 2014г.	31 декабря 2013г.
Общие активы отчетных сегментов	113 864 499	107 347 982
Убыток от обесценения основных средств	(9 056 722)	-
Исключение стоимости инвестиций в дочерние предприятия	(1 117 395)	(1 117 395)
Исключение прочих межсегментных активов	(418 391)	(504 930)
Корректировки балансовой стоимости основных средств	(9 023 891)	(8 999 124)
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	385 019	355 003
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	29 880	9 316
Резерв под обесценение запасов	(1 495)	(2 251)
Корректировка по отложенному налогу на прибыль	(1 022 384)	(1 020 469)
Прочие корректировки	154 874	(21 508)
Итого консолидированные активы	93 793 994	96 046 624

Обязательства	31 декабря 2014г.	31 декабря 2013г.
Общие обязательства отчетных сегментов	56 197 572	53 066 637
Исключение межсегментных обязательств	(417 168)	(503 111)
Корректировка по финансовой аренде	83 988	577 357
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	2 051 491	2 527 351
Корректировка по отложенному налогу на прибыль	(2 999 413)	(1 348 340)
Прочие корректировки	(54 138)	(27 249)
Итого консолидированные обязательства	54 862 332	54 292 645

7 ВЫРУЧКА И ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря, выручка включает:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Услуги по передаче электроэнергии	69 110 930	61 396 222
Выручка от перепродажи электроэнергии и мощности	15 052 987	29 769 976
Услуги по подключению к электросетям	1 646 048	1 063 160
Ремонтные услуги и техническое обслуживание	476 209	469 810
Арендная плата	66 953	55 110
Прочая выручка	638 495	542 260
	86 991 622	93 296 538

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 передаче 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 2014 году согласно решениям Минэнерго России функция гарантирующего поставщика электроэнергии в Брянской, Орловской, Курской, Тверской и Смоленской областях была передана от Компании к ОАО «АтомЭнергоСбыт», ООО «ТЭК-Энерго» и дочернему обществу ОАО «Интер РАО ЕЭС». В феврале 2014 года Компания начала осуществлять функцию гарантирующего поставщика в зоне деятельности ООО «ТверьоблэнергоСбыт» в Тверской области, в декабре 2014 года статус гарантирующего поставщика электроэнергии был передан ЗАО «Транссервисэнерго».

Выручка от перепродажи электроэнергии и мощности включает часть выручки в сумме 6 752 880 тыс. руб., относящуюся к передаче электроэнергии, реализованной в рамках договоров энергоснабжения (за 2013 год: 13 785 289 тыс. руб.). Тариф на продажу электроэнергии по договорам энергоснабжения утверждается с учетом платы за передачу.

За годы, закончившиеся 31 декабря, прочие доходы включают:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Доходы от безвозмездно полученных основных средств (включая излишки по инвентаризации)	413 156	365 260
Доходы в виде штрафов, пеней, неустоек	188 383	204 286
Нетто-доходы от восстановления резерва под обесценение дебиторской задолженности	179 551	-
Доходы в виде стоимости материально-производственных запасов, полученных при списании основных средств	115 378	78 584
Доходы от возмещения издержек и убытков	94 298	123 882
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	90 127	171 284
Возмещение страховых случаев	41 342	61 410
Списание кредиторской задолженности	26 017	31 242
Нетто-доходы от восстановления резерва под обесценение запасов	-	70 845
Прочие доходы	51 140	201 114
	1 199 392	1 307 907

8 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Передача электроэнергии	26 530 346	26 297 591
Расходы на персонал (пояснение 9)	16 665 883	15 364 896
Приобретенная электроэнергия на компенсацию потерь	10 056 845	9 956 120
Убыток от обесценения основных средств	9 056 722	-
Амортизация	8 572 361	7 929 579
Электроэнергия для перепродажи	7 540 440	14 479 850
Сырье и материалы	2 600 372	2 482 179
Убытки прошлых лет	1 430 683	350 748
Налоги, кроме налога на прибыль	882 910	667 237
Арендная плата	524 064	689 775
Услуги по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию	512 312	580 390
Энергия для собственных нужд	380 473	358 207
Признанные оценочные обязательства	378 272	26 693
Услуги вневедомственной охраны	307 732	305 418
Информационные услуги	271 969	261 664

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	162 532	129 635
Страхование	124 945	131 508
Услуги телекоммуникационной связи	44 847	52 182
Списание безнадежных долгов	34 951	3 759
Целевые и членские взносы	8 410	6 060
Транспортные расходы	5 921	14 807
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	8 580 958
Прочие расходы	2 847 065	2 558 889
	88 940 055	91 228 145

Из общей суммы резерва под обесценение дебиторской задолженности, признанного за 2013 год, 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.

Из общей суммы убытков прошлых лет за 2014 год нетто-сумма 1 322 492 тыс. руб. относится к перерасчету выручки за прошлые периоды в связи с урегулированием разногласий, а также на основании решений арбитражных судов. Сумма уменьшения резерва вследствие восстановления списанных сумм за 2014 год составила 2 183 129 тыс. руб., в том числе в результате корректировки выручки за прошлые периоды в сумме 1 601 188 тыс. руб. Расшифровка движения резерва под обесценение дебиторской задолженности представлена в пояснении 28.

9 ЗАТРАТЫ НА ПЕРСОНАЛ

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Заработная плата	11 035 870	10 301 001
Отчисления в Государственный Пенсионный фонд	2 610 454	2 298 473
Страховые взносы	941 900	685 660
Резерв по неиспользованным отпускам	790 065	1 164 790
Материальная помощь	574 821	144 997
Резерв по выплатам вознаграждения руководству	148 988	178 655
Стоимость трудозатрат текущего периода (пояснение 24)	107 212	88 716
Стоимость трудозатрат прошлых периодов (пояснение 24)	24 002	(59)
Переоценка прочих долгосрочных выплат (пояснение 24)	(34)	237
Прочие расходы на персонал	432 605	502 426
	16 665 883	15 364 896

За 2014 год среднесписочная численность персонала, занятого как в производственной, так и непроизводственной сфере, составила 30 337 человек (за 2013 год: 31 963 человека).

10 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Финансовые доходы	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Процентные доходы	99 186	89 181
Дивиденды	25 056	19 110
	124 242	108 291
Финансовые расходы		
Процентные расходы	2 512 823	2 127 977
Процентный расход по обязательствам по финансовой аренде	72 463	149 170
Процентный расход по обязательствам по вознаграждениям работникам (пояснение 24 б)	188 253	158 861
	2 773 539	2 436 008

11 РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%. За годы, закончившиеся 31 декабря, экономия / (расход) по налогу на прибыль составляет:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(1 022 131)	(729 755)
Корректировки в отношении предшествующих лет	81 889	692 753
	(940 242)	(37 002)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	1 056 727	44 745
Изменение в налоговой базе основных средств	(2 668)	(790 079)
	1 054 059	(745 334)
	113 817	(782 336)

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 2014 г.			За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.		
	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(11 533)	2 307	(9 226)	(22 657)	4 531	(18 126)
Резерв по переоценке пенсионных планов с установленными выплатами	585 257	(43 617)	541 640	(323 623)	50 878	(272 745)
	573 724	(41 310)	532 414	(346 280)	55 409	(290 871)

Сверка прибыли до налогообложения представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	%	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	%
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(3 398 338)	100	1 048 583	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	679 668	(20)	(209 717)	(20)
Корректировки в отношении предшествующих периодов	81 889	(2)	692 753	66
Изменение в налоговой базе по основным средствам	(2 668)	-	(790 079)	(75)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль	(645 072)	19	(475 293)	(45)
	113 817	(3)	(782 336)	(74)

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 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
Остаток на 1 января 2014 г.	24 509 284	44 507 969	25 253 138	14 698 795	4 358 006	113 327 192
Поступления	60 265	268 223	83 550	5 056	12 359 461	12 776 555
Ввод в эксплуатацию	2 966 112	5 855 822	2 930 882	1 295 304	(13 048 120)	-
Выбытия	(5 129)	(50 631)	(237 311)	(333 399)	(90 137)	(716 607)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	27 530 532	50 581 383	28 030 259	15 665 756	3 579 210	125 387 140
Накопленная амортизация и обесценение						
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)
Остаток на 1 января 2014 г.	(5 280 452)	(16 443 278)	(6 843 569)	(6 686 151)	-	(35 253 450)
Амортизация за период	(1 501 068)	(3 168 470)	(1 650 120)	(1 956 164)	-	(8 275 822)
Выбытия	2 190	28 318	87 148	167 640	-	285 296
Обесценение	(1 804 219)	(4 080 386)	(1 969 657)	(626 627)	(575 833)	(9 056 722)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	(8 583 549)	(23 663 816)	(10 376 198)	(9 101 302)	(575 833)	(52 300 698)
Балансовая стоимость						
Остаток на 1 января 2013 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
Остаток на 31 декабря 2014 г.	18 946 983	26 917 567	17 654 061	6 564 454	3 003 377	73 086 442

По состоянию на 31 декабря 2014 года в состав незавершенного строительства входили авансовые платежи по основным средствам в сумме 10 090 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 16 075 тыс. руб.), а также материалы для строительства основных средств в сумме 177 948 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 88 233 тыс. руб.).

Затраты на привлечение заёмных средств, величина которых за 2014 год составила 225 974 тыс. руб. с применением ставки капитализации 7,25-11,4% (2013: 256 750 тыс. руб. с применением ставки капитализации 7,25-13,5%), были включены в стоимость основных средств и представляют собой процентные расходы по кредитам.

Арендованные основные средства

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

На 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года остаточная стоимость арендованных основных средств, учитываемых в составе основных средств Группы, составила:

	Трансформаторные подстанции	Прочее	Итого
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
Стоимость	8 188	552 062	560 250
Накопленная амортизация	(2 877)	(130 748)	(133 625)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014г.	5 311	421 314	426 625

Обесценение основных средств

В связи с негативным влиянием на российскую экономику макроэкономических факторов в 2014 году, Группа провела тестирование на обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 года.

В результате тестирования на 31 декабря 2014 года убыток по обесценению основных средств был признан в размере 9 056 722 тыс. руб., в том числе: 1 242 721 тыс. руб. по «Курскэнерго», 7 682 624 тыс. руб. по «Липецкэнерго», 131 377 тыс. руб. по «Ярэнерго» с учетом ОАО «Яргорэлектросеть».

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

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2014 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 потоки (далее - ЕГДП), 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.

При оценке возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц были использованы следующие основные допущения:

- прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2015- 2019 (для всех ЕГДП, кроме «Курскэнерго»), 2015-2022 (для «Курскэнерго») годов на основании оценки руководства Группы по объемам передачи электроэнергии, операционным и капитальным затратам, а также тарифам, одобренным регулирующими органами на 2015 год;

- источником для прогноза тарифов на услуги по передаче электрической энергии для прогнозного периода послужили бизнес-планы филиалов, которые базировались на тарифных моделях, сформированных на 2015 год в соответствии с утвержденными регулирующими органами тарифами, на 2016-2017 гг. в соответствии с «Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2015 год и плановый период 2016-2017 гг.». Темпы роста тарифов в 2017-2022 гг. ограничены темпами роста инфляции по прогнозу МЭР (до 2030 г.);
- прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для «Белгородэнерго», «Брянскэнерго», «Воронежэнерго», «Костромаэнерго», «Липецкэнерго», «Орелэнерго», «Смоленскэнерго», «Тамбовэнерго», «Тверьэнерго», «Ярэнерго» с учетом ОАО «Яргоэлектросеть» были определены на основе годового бизнес-плана Компании на 2015-2019 гг.;
- прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для «Курскэнерго», были определены на основе бизнес-плана Компании на 2015-2019 гг. Уровень производства, начиная с 2020 г., по оценке руководства Компании был спрогнозирован без учета ежегодного прироста на уровне 2019 г.;
- прогнозируемый объем финансирования инвестиционной программы на 2015-2019 гг. составляет 81,2 млрд. руб. с учетом НДС;
- прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 11,16% (ставка дисконтирования до налогообложения) (2013 год: 11,32%);
- темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде составили 2,6% для всех генерирующих единиц, кроме генерирующей единицы «Курскэнерго». Для «Курскэнерго» темп роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде составил 2,4%.

Количественная информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных при оценке ценности использования, раскрыты ниже:

	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Темп прироста необходимой валовой выручки к предыдущему году	0,3%	4,5%	1,6%	2,3%	4,9%
Полезный отпуск котловой, млн. кВтч	54 397	55 158	50 984	46 841	47 119
Прогноз инфляции МЭР	5,5%	4,5%	4,0%	4,5%	4,0%
Уровень капитальных вложений, млн. руб.	3 050	6 049	6 939	8 465	8 600

Анализ чувствительности в отношении основных допущений представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования на 1% увеличивает убыток от обесценения на 890 434 тыс. руб.;
- сокращение необходимой валовой выручки к базовому значению в каждом периоде на 3% увеличивает убыток от обесценения на 4 898 877 тыс. руб.;
- увеличение уровня операционных расходов к базовому значению в каждом периоде на 5% увеличивает убыток от обесценения на 6 351 437 тыс. руб.;
- увеличение уровня капитальных вложений в прогнозном и постпрогнозном периоде на 10% увеличивает убыток от обесценения на 729 453 тыс. руб.

13 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	НИОКР	Прочие нематериальные активы	Итого
Фактическая стоимость				
Остаток на 1 января 2013 г.	362 473	53 846	1 341 366	1 757 685
Поступления	138 988	47 760	32 402	219 150
Ввод в эксплуатацию	-	(24 576)	24 576	-
Выбытия	(120 480)	-	(431 639)	(552 119)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	380 981	77 030	966 705	1 424 716
Остаток на 1 января 2014 г.	380 981	77 030	966 705	1 424 716
Поступления	174 136	31 673	86 735	292 544
Ввод в эксплуатацию	-	(68 547)	68 547	-
Выбытия	(140 621)	(20 836)	(462 081)	(623 538)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	414 496	19 320	659 906	1 093 722
Накопленная амортизация				
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)
Остаток на 1 января 2014 г.	(164 754)	-	(644 041)	(808 795)
Амортизация за период	(146 100)	-	(150 439)	(296 539)
Выбытия	140 606	-	462 004	602 610
Остаток на 31 декабря 2014 г.	(170 248)	-	(332 476)	(502 724)
Балансовая стоимость				
Остаток на 1 января 2013 г.	175 631	53 846	467 365	696 842
Остаток на 31 декабря 2013 г.	216 227	77 030	322 664	615 921
Остаток на 31 декабря 2014 г.	244 248	19 320	327 430	590 998

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 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Основные средства	11 288	11 288	(5 232 829)	(6 594 834)	(5 221 541)	(6 583 546)
Инвестиции и финансовые активы	-	-	(77 004)	(71 001)	(77 004)	(71 001)
Запасы	1 340	978	-	-	1 340	978
Торговая и прочая дебиторская задолженность	604 998	864 367	-	-	604 998	864 367
Обязательства по финансовой аренде	16 798	115 471	-	-	16 798	115 471
Кредиты и займы	-	-	(758)	(1 644)	(758)	(1 644)
Обязательства по вознаграждениям работникам	210 119	248 057	-	-	210 119	248 057
Резервы по расчетам с персоналом	116 578	151 970	-	-	116 578	151 970
Торговая и прочая кредиторская задолженность	329 034	247 172	-	-	329 034	247 172
Прочие	439	-	-	(4 570)	439	(4 570)
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	1 290 594	1 639 303	(5 310 591)	(6 672 049)	(4 019 997)	(5 032 746)

(б) Движение временных разниц в течение года

	На 1 января 2014г.	Признается в составе прибыли или убытка	Признается в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2014г.
Основные средства	(6 583 546)	1 362 005	-	(5 221 541)
Прочие внеоборотные активы	-	-	-	-
Инвестиции и финансовые активы	(71 001)	(8 310)	2 307	(77 004)
Запасы	978	362	-	1 340
Торговая и прочая дебиторская задолженность	864 367	(259 369)	-	604 998
Обязательства по финансовой аренде	115 471	(98 673)	-	16 798
Кредиты и займы	(1 644)	886	-	(758)
Обязательства по вознаграждениям работникам	248 057	5 679	(43 617)	210 119
Резервы по расчетам с персоналом	151 970	(35 392)	-	116 578
Торговая и прочая кредиторская задолженность	247 172	81 862	-	329 034
Прочие	(4 570)	5 009	-	439
	(5 032 746)	1 054 059	(41 310)	(4 019 997)

	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)
Инвестиции и финансовые активы	(68 247)	(7 285)	4 531	(71 001)
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
Кредиты и займы	(2 353)	709	-	(1 644)
Обязательства по вознаграждениям работникам	196 284	895	50 878	248 057
Резервы по расчетам с персоналом	138 137	13 833	-	151 970
Торговая и прочая кредиторская задолженность	213 392	33 780	-	247 172
Прочие	2 576	(7 146)	-	(4 570)
	(4 342 821)	(745 334)	55 409	(5 032 746)

15 ИНВЕСТИЦИИ И ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	385 019	355 003
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	165 620	175 885
	550 639	530 888

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). Данные активы не являются активами плана, поскольку по условиям имеющихся с фондом соглашений Группа имеет возможность использовать перечисленные взносы для уменьшения будущих взносов или возмещения путем финансирования других планов или перевода в другой фонд по собственной инициативе (возмещаемая сумма составляет 80%).

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены инвестициями в акции ОАО "Э.ОН Россия" и другие ценные бумаги, которые включены в список ценных бумаг допущенных к торгам на ЗАО «ФБ ММВБ» и отражены по справедливой рыночной цене (принадлежат к уровню 1 в иерархии справедливой стоимости). В 2014 году Группа признала убыток от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 11 533 тыс. руб. в составе прочего совокупного дохода (2013 год: 22 657 тыс. руб.).

Подверженность Группы кредитному риску и обесценению в отношении финансовых активов раскрыта в пояснении 28.

16 ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность	36 944	64 557
Долгосрочные авансы	7 319	5 303
Прочая дебиторская задолженность	6 229	11 981
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(382)	(502)
Прочие активы	36 684	36 684
	<u>86 794</u>	<u>118 023</u>

17 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают остатки рублевых средств на банковских счетах в размере 395 836 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 1 114 942 тыс. руб.).

18 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность	24 358 108	21 719 150
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(10 323 204)	(10 558 784)
Прочая дебиторская задолженность	1 357 777	818 275
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(181 567)	(198 834)
Итого финансовых активов	<u>15 211 114</u>	<u>11 779 807</u>
Авансы выданные	445 028	240 255
Резерв под обесценение авансов выданных	(1 383)	(35 764)
НДС к возмещению и авансам полученным	416 952	410 785
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	199 922	235 269
	<u>16 271 633</u>	<u>12 630 352</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 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Сырье и расходные материалы	1 810 693	2 051 203
Прочие запасы	4 547	4 325
Итого запасы	<u>1 815 240</u>	<u>2 055 528</u>
Минус: резерв под обесценение запасов	(6 701)	(4 891)
Итого	<u>1 808 539</u>	<u>2 050 637</u>

20 КАПИТАЛ

(a) Уставный капитал

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Выпущенные и полностью оплаченные акции, штук	42 217 941 468	42 217 941 468
Номинальная стоимость одной акции (руб.)	0,10	0,10

(b) 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.

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.

26 июня 2014 года годовым общим собранием акционеров Компании было принято решение о распределении прибыли Компании по результатам 2013 финансового года на дивиденды в сумме 75 992 тыс. руб. и о выплате дивидендов по итогам 2013 года в размере 0,0018 руб. на одну обыкновенную акцию Компании в денежной форме.

21 УБЫТОК / 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.

	Обыкновенные акции 31 декабря 2014 г.	Обыкновенные акции 31 декабря 2013 г.
Объявленные обыкновенные акции (шт.)	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
(Убыток)/прибыль за год, причитающаяся собственникам Компании	(3 318 288)	233 680
(Убыток)/прибыль на акцию (руб.): базовый и разводненный	(0,079)	0,006

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.

Долгосрочные кредиты и займы

Наименование кредитора		Эффективная процентная ставка 31 декабря 2014г.	Эффективная процентная ставка 31 декабря 2013г.	Срок погашения	Номинальная стоимость		Балансовая стоимость	
					На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
ОАО «Альфа-Банк»	необеспеченные	8,25%	8,25%	2017	2 002 712	2 002 712	2 002 712	2 002 712
ОАО «Банк ВТБ»	необеспеченные	8,1175-23%	8,1175-8,75%	2017-2019	11 720 000	8 320 000	11 720 000	8 320 000
ОАО «Росбанк»	необеспеченные	7,85%	8,00%	2015	3 800 000	3 800 000	3 800 000	3 800 000
ОАО «Сбербанк России»	необеспеченные	7,524-8,4%	7,524-10,44%	2015-2025	13 152 738	14 853 827	13 152 738	14 853 827
ЗАО «ТрансКапиталБанк»	необеспеченные	13,50%	13,50%	2015	82 717	76 447	82 717	76 447
Облигационный займ	необеспеченные	9,044%	9,044%	2015	4 075 520	4 074 560	4 071 729	4 066 338
ОАО «Северный морской путь»	необеспеченные	11,4%	-	2017	2 450 000	-	2 450 000	-
					37 283 687	33 127 546	37 279 896	33 119 324
Минус: текущая часть								
ОАО «Альфа-Банк»	необеспеченные	8,25%	8,25%	2017	2 712	2 712	2 712	2 712
ОАО «Росбанк»	необеспеченные	7,85%	8,00%	2015	3 800 000	-	3 800 000	-
ОАО «Сбербанк России»	необеспеченные	7,524-8,4%	7,524-10,44%	2015-2025	1 652 738	1 753 827	1 652 738	1 753 827
ЗАО «ТрансКапиталБанк»	необеспеченные	13,50%	13,50%	2015	82 717	76 447	82 717	76 447
Облигационный займ	необеспеченные	9,044%	9,044%	2015	4 075 520	74 560	4 071 729	78 650
					9 613 687	1 907 546	9 609 896	1 911 636
Итого долгосрочные кредиты и займы					27 670 000	31 220 000	27 670 000	31 207 688

ОАО «МРСК Центра»

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

В тысячах рублей, если не указано иное

Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов

Наименование кредитора		Эффективная	Эффективная	Номинальная стоимость		Балансовая стоимость	
		процентная ставка 31 декабря 2014г.	процентная ставка 31 декабря 2013г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
ОАО «Альфа-Банк»	необеспеченные	8,25%	8,25%	2 712	2 712	2 712	2 712
ОАО «Росбанк»	необеспеченные	7,85%	8,00%	3 800 000	-	3 800 000	-
ОАО «Сбербанк России»	необеспеченные	7,524-8,4%	7,524-10,44%	1 652 738	1 753 827	1 652 738	1 753 827
ОАО КБ «Севергазбанк»	необеспеченные	10,00%	10,00%	40	283	40	283
ЗАО «ТрансКапиталБанк»	необеспеченные	13,50%	13,50%	82 717	76 447	82 717	76 447
Облигационный займ	необеспеченные	9,044%	9,044%	4 075 520	74 560	4 071 729	78 650
				9 613 727	1 907 829	9 609 936	1 911 919

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 2014 года и на 31 декабря 2013 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 2014 г.		
	Будущие минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Проценты
Менее одного года	87 761	82 485	5 276
От 1 года до 5 лет	1 629	1 503	126
	89 390	83 988	5 402

	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

24 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

В таблицах ниже приводится информация об обязательствах по вознаграждениям работникам и использованных актуарных допущениях за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 года.

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Обязательство плана вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	2 051 491	2 524 679
Обязательство плана прочих долгосрочных вознаграждений работникам	-	2 672
Итого обязательство по вознаграждениям работникам	2 051 491	2 527 351

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

	Выплаты по окончании трудовой деятельности		Прочая долгосрочная задолженность		Всего задолженность	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Сальдо на 1 января	2 524 679	2 146 316	2 672	2 506	2 527 351	2 148 822
Отнесено на прибыль или убыток						
Стоимость услуг текущего периода	107 212	88 601	-	115	107 212	88 716
Стоимость услуг прошлых периодов	25 863	(19)	(1 861)	(40)	24 002	(59)
Процентный расход	188 113	158 678	140	183	188 253	158 861
Переоценка прочих долгосрочных выплат	-	-	(34)	237	(34)	237
	321 188	247 260	(1 755)	495	319 433	247 755

	Выплаты по окончании трудовой деятельности		Прочая долгосрочная задолженность		Всего задолженность	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Отнесено на прочий совокупный доход						
Убыток (прибыль) от переоценки:						
Актuarные прибыли и убытки, возникшие в связи с:						
- демографическими допущениями	(186 012)	229 662	-	-	(186 012)	229 662
- финансовыми допущениями	(263 716)	(132 896)	-	-	(263 716)	(132 896)
- корректировками на основе опыта	(135 529)	226 857	-	-	(135 529)	226 857
	(585 257)	323 623	-	-	(585 257)	323 623
Прочее						
Произведенные выплаты	(209 119)	(192 520)	(917)	(329)	(210 036)	(192 849)
Сальдо на 31 декабря	2 051 491	2 524 679	-	2 672	2 051 491	2 527 351

(с) Актuarные допущения

При расчетах были использованы следующие основные актuarные допущения:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Ставка дисконтирования, годовая	12,00%	8,00%
Увеличение заработной платы в будущих периодах, в год	7,00%	5,00%
Уровень инфляции, в год	7,00%	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.

	2014	2013
Ожидаемая продолжительность жизни работников, вышедших на пенсию, в возрасте 60 лет		
Мужчины	19	14
Женщины	25	20
Ожидаемая продолжительность жизни текущих участников плана в возрасте 45 лет, при достижении возраста 60 лет		
Мужчины	22	19
Женщины	27	23

По состоянию на 31 декабря 2014 года средневзвешенная продолжительность обязательства по плану с установленными выплатами составила 6,6 лет (2013: 7,4 года).

Сумма ожидаемых выплат по пенсионным планам с установленными выплатами на 2015 год составляет 232 399 тыс. руб.

(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 2014 года	Влияние изменения актуарных допущений на Обязательство по плану с установленными выплатами	
	Увеличение	Уменьшение
Актуарные допущения		
Ставка дисконтирования (изменение на 0,5%)	-3,25%	3,25%
Будущий рост оплаты труда (изменение на 0,5%)	0,85%	-0,85%
Будущий рост пенсии (изменение на 0,5%)	2,55%	-2,55%
Текучесть кадров (10% изменение)	-0,92%	0,92%
Будущая смертность (10% изменение)	-1,21%	1,21%

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

25 ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО РАСЧЕТАМ С ПЕРСОНАЛОМ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Задолженность по заработной плате	58 956	19 268
Резерв по неиспользованным отпускам	384 271	397 007
Резерв по годовым премиям	197 997	296 300
Резерв по выходным пособиям	621	66 543
	641 845	779 118

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

Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность включают:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая кредиторская задолженность	5 348 193	6 309 673
Прочая кредиторская задолженность	693 763	773 703
Авансы от покупателей	1 997 485	2 268 022
Начисленные резервы	1 162 928	1 187 124
	9 202 369	10 538 522

В составе прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов отражен резерв под судебные иски и претензии, который включает:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Сальдо на 1 января	1 187 124	1 363 996
Увеличение резерва	840 472	430 870
Уменьшение за счет использования резерва	(402 468)	(203 565)
Уменьшение за счет восстановления	(462 200)	(404 177)
Сальдо на 31 декабря	1 162 928	1 187 124

Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность включает:

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Авансы от покупателей	571 740	566 201
Прочая задолженность поставщикам и подрядчикам	8 403	11 529
	<u>580 143</u>	<u>577 730</u>

В составе авансов от покупателей отражены в основном авансы, полученные от потребителей по договорам технического присоединения к электросетям.

27 ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ И ВЗНОСАМ

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
НДС	586 325	775 236
Страховые взносы	343 005	325 829
Налог на имущество	41 690	12 452
Прочие налоги	22 174	17 504
	<u>993 194</u>	<u>1 131 021</u>

28 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

(а) 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 регулярно. Покупатели услуг по передаче электроэнергии уведомляются о несвоевременном погашении задолженности. В целях скорейшего взыскания и полного контроля погашения дебиторской задолженности ведется деятельность которая 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 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15 253 905	11 855 843
Инвестиции и финансовые активы	165 620	175 885
Денежные средства и их эквиваленты	395 836	1 114 942
	15 815 361	13 146 670

По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на двух наиболее значительных клиентов Группы, региональных сбытовых компаний, составила 3 233 035 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 2 007 145 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 2014 г.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.
Потребители услуг по передаче электроэнергии	10 411 303	5 499 763
Потребители электроэнергии и мощности	3 143 350	5 382 222
Потребители услуг по подключению к электросетям	232 297	101 183
Прочие покупатели и заказчики	284 898	241 755
	14 071 848	11 224 923

Убытки от обесценения

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

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Балансовая стоимость	Обесценение	Балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная задолженность	7 726 324	(12 687)	5 133 616	(59 643)
Просроченная от 0 до 3 месяцев	2 778 359	(174 349)	3 885 073	(212 519)
Просроченная от 3 до 6 месяцев	1 342 147	(25 102)	1 311 860	(662 591)
Просроченная от 6 до 12 месяцев	4 522 617	(1 179 890)	7 455 810	(5 415 359)
Просроченная свыше 1 года	9 389 611	(9 113 125)	4 827 604	(4 408 008)
	25 759 058	(10 505 153)	22 613 963	(10 758 120)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Сальдо на 1 января	10 758 120	2 306 189
Увеличение резерва	2 001 797	9 025 000
Суммы, списанные в уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(71 635)	(94 383)
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(2 183 129)	(478 686)
Сальдо на 31 декабря	10 505 153	10 758 120

(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 банков.

На 31 декабря 2014 года неиспользованная часть долгосрочных и краткосрочных кредитных линий составила 10 150 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 8 800 000 тыс. руб.).

ОАО «МРСК Центра»**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 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 31.12.2014 г.								
Краткосрочные и долгосрочные банковские кредиты, включая текущую часть	33 208 207	44 562 072	8 713 122	4 330 904	14 543 595	12 213 903	252 000	4 508 548
Облигационные займы	4 071 729	4 357 040	4 357 040	-	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	83 988	89 390	87 761	1 629	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 037 239	6 037 239	6 028 836	131	131	131	131	7 879
	43 401 163	55 045 741	19 186 759	4 332 664	14 543 726	12 214 034	252 131	4 516 427
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

(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 2014 г.</u>	<u>Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.</u>
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Кредиты и займы, обязательства по финансовой аренде	37 363 924	33 696 964

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 2014 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 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 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Совокупные обязательства	54 862 332	54 292 645
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(395 836)	(1 114 942)
Задолженность, нетто	54 466 496	53 177 703
Капитал	38 931 662	41 753 979
Коэффициент доли заемных средств	140%	127%

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 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Менее 1 года	529 490	512 385
От 1 года до 5 лет	925 366	865 855
Свыше 5 лет	4 266 724	3 787 723
	5 721 580	5 165 963

Сумма арендных расходов по договорам операционной аренды, отраженная в составе прибыли или убытка, в 2014 году составила 524 064 тыс. руб. (в 2013 году: 689 775 тыс. руб.).

30 ПРИНЯТЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Сумма инвестиционных обязательств по договорам, заключенным Группой на приобретение и строительство объектов основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 года, составляет 4 590 346 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 4 426 215 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 надежную страховую защиту в отношении своего имущества: производственных зданий, сооружений и помещений, воздушных и кабельных линий передачи, энергетических (силовых) машин и др. Кроме того, застрахованы риски, которые могут повлечь убытки в случае причинения вреда третьим лицам (здоровью, имуществу) 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. Изменение резерва по судебным разбирательства представлено в пояснении 26.

(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 консолидированную 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 2014 г. выданных финансовых гарантий по кредитам и займам.

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года материнским предприятием Компании является ОАО «Россети». Конечный контроль над Компанией принадлежит государству, в собственности которого находится большинство голосующих акций ОАО «Россети».

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

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря	
	2014	2013	2014	2013
Продажа товаров и услуг:	36 065	132 938	42 368	25 255
Материнское предприятие	22 108	-	25 169	-
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнскому предприятию	13 957	132 938	17 199	25 255
Приобретение товаров и услуг:	15 795 380	8 064 903	2 511 357	1 198 280
Материнское предприятие	371 975	342 398	20 201	20 201
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнскому предприятию	15 423 405	7 722 505	2 491 156	1 178 079
Авансы выданные:	-	-	108 375	114 810
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнскому предприятию	-	-	108 375	114 810
Авансы полученные:	-	-	167 011	167 015
Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнскому предприятию	-	-	167 011	167 015

(с) 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 ключевым руководящим сотрудникам, членам Совета Директоров и членам Правления за отчетный год, включенная в расходы на персонал (пояснение 9), составила:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Заработная плата и премии (с учетом взносов в государственные страховые фонды)	306 280	214 141
Пенсии и пособия по окончании трудовой деятельности	265	428

Сумма обязательств перед ключевыми руководящим сотрудникам, включенная в обязательства по вознаграждениям работникам (пояснение 25), составила:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 года
Текущая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами и установленными взносами, а также прочих выплат по окончании трудовой деятельности	2 465	2 565

(d) Операции с компаниями, находящимися под контролем с государства

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

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

Выручка от компаний, находящихся под контролем государства, составляет 24% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 4%) включая 23% выручки от передачи электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 4%).

Затраты по передаче электроэнергии по компаниям, находящимся под контролем государства, составляют 15% от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 30%).

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, находящихся под контролем государства

	Увеличение кредитов и займов	Остаток по расчетам	Увеличение кредитов и займов	Остаток по расчетам
	2014 г.	31 декабря 2014 г.	2013 г.	31 декабря 2013 г.
Кредиты и займы полученные	6 650 000	24 872 738	21 933 900	23 173 827
	6 650 000	24 872 738	21 933 900	23 173 827

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.

33 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Событий после отчетной даты, которые следовало бы отразить в консолидированной финансовой отчетности за отчетный период, не выявлено.