

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

Апрель 2015 г.

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

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Общие положения	9
2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности	10
3. Основные положения учетной политики	14
4. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	25
5. Определение справедливой стоимости	26
6. Операционные сегменты	27
7. Основные средства	34
8. Нематериальные активы	40
9. Отложенные налоговые активы	41
10. Прочие внеоборотные активы	43
11. Запасы	43
12. Торговая и прочая дебиторская задолженность	43
13. Предоплата по оборотным активам	44
14. Денежные средства и их эквиваленты	44
15. Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	44
16. Капитал	44
17. Кредиты и займы	45
18. Вознаграждения работникам	46
19. Торговая и прочая кредиторская задолженность	49
20. Прочие налоги к уплате	50
21. Прочие резервы	50
22. Выручка	50
23. Операционные расходы	51
24. Прочие операционные доходы	51
25. Расходы на персонал	52
26. Финансовые доходы и расходы	52
27. Расходы по налогу на прибыль	52
28. Управление финансовыми рисками	53
29. Операционная аренда	58
30. Принятые на себя обязательства капитального характера	59
31. Условные обязательства	59
32. Операции со связанными сторонами	60
33. События после отчетной даты	62



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Ernst & Young LLC
Krasnodar Branch
Sovetskaya Street, 30, office 1106-1108
Krasnodar, 350063, Russia
Tel: +7 (861) 210 1212
Fax: +7 (861) 210 1211
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Филиал в г. Краснодар
Россия, 350063, Краснодар
ул. Советская, 30, офис 1106-1108
Тел.: +7 (861) 210 1212
Факс: +7 (861) 210 1211
ОКПО: 10105295

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Открытого акционерного общества
«Межрегиональная распределительная сетевая компания Северного Кавказа»

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

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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



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 Северного Кавказа» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 г., его финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за 2013 год был проведен другим аудитором, выдавшим аудиторское заключение от 1 апреля 2014 г. с выражением немодифицированного мнения.

А.Б. Калмыкова
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

1 апреля 2015 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Открытое акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северного Кавказа»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 4 августа 2006 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1062632029778.
Местонахождение: 357506, Россия, Ставропольский край, г. Пятигорск, пос. Энергетик, ул. Подстанционная, д. 13А.

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.

	Прим.	31 декабря 2014	31 декабря 2013 (пересчитано)	1 января 2013 (пересчитано)
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	7	16 931 275	19 184 368	17 580 658
Нематериальные активы	8	86 386	77 500	63 272
Дебиторская задолженность и займы выданные	12	391 365	456 062	126 584
Отложенные налоговые активы	9	1 584 405	982 841	950 050
Прочие внеоборотные активы	10	1 061 789	1 036 601	1 016 473
Итого внеоборотных активов		20 055 220	21 737 372	19 737 037
Оборотные активы				
Запасы	11	747 126	749 091	702 438
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		1 721	197	665
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	3 086 186	3 151 625	2 483 079
Предоплата по оборотным активам	13	18 139	51 784	65 995
Денежные средства и их эквиваленты	14	1 858 201	1 975 262	1 201 108
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	15	10 539	14 009	6 919
Итого оборотных активов		5 721 912	5 941 968	4 460 204
ВСЕГО АКТИВОВ		25 777 132	27 679 340	24 197 241
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Акционерный капитал	16	154 562	154 562	56 092
Добавочный капитал		5 052 502	5 052 502	2 596 665
Резервы		(142 755)	(122 725)	(80 883)
Нераспределенный/(-ая) (убыток)/прибыль		(4 878 846)	3 641 574	5 143 178
Итого капитал		185 463	8 725 913	7 715 052
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	17	5 522 900	4 533 217	2 466 752
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	476 365	306 368	268 038
Обязательства по вознаграждениям работникам	18	632 287	581 614	471 958
Итого долгосрочных обязательств		6 631 552	5 421 199	3 206 748
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	17	2 054 955	2 041 089	2 928 503
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	13 912 184	10 733 468	9 943 506
Прочие резервы	21	2 031 806	428 656	114 760
Прочие налоги к уплате	20	705 412	211 744	251 576
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		255 760	117 271	37 096
Итого краткосрочных обязательств		18 960 117	13 532 228	13 275 441
Итого обязательств		25 591 669	18 953 427	16 482 189
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		25 777 132	27 679 340	24 197 241

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 1 апреля 2015 года и подписана от его лица:

Генеральный директор

Зайцев Ю.В.

Исполняющая обязанности Главного бухгалтера

Соболева О.Н.

ОАО «МРСК Северного Кавказа»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013 (пересчитано)
	Прим.		
Выручка	22	14 763 252	14 584 701
Операционные расходы	23	(23 328 475)	(15 616 033)
Прочие операционные доходы	24	90 466	65 583
Убыток от операционной деятельности		(8 474 757)	(965 749)
Финансовые доходы	26	154 390	117 918
Финансовые расходы	26	(243 734)	(78 262)
Убыток до налогообложения		(8 564 101)	(926 093)
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	27	178 073	(415 165)
Убыток за год		(8 386 028)	(1 341 258)
Прочий совокупный доход/(убыток)			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	18	11 118	(52 302)
Соответствующий налог на прибыль		(31 148)	10 460
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(20 030)	(41 842)
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога на прибыль		(20 030)	(41 842)
Общий совокупный убыток за год		(8 406 058)	(1 383 100)
Убыток на акцию – базовый и разводненный			
(в российских рублях)	16	(54,26)	(12,01)

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах с 9 по 62, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

		За год, закончившийся 31 декабря	
		2013	2014
	Прим.	(пересчитано)	
Операционная деятельность			
Убыток до налогообложения		(8 564 101)	(926 093)
<i>Корректировки для сверки убытка до налогообложения с чистыми денежными потоками:</i>			
Амортизация	7,8,23	1 558 011	1 374 767
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	23,28	2 758 899	1 437 538
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение запасов	11	(20 813)	23 586
Обесценение основных средств	7,23	3 074 103	–
Резерв по неиспользованным отпускам		57 331	75 368
Резерв по судебным искам	21	1 788 576	383 607
Финансовые доходы	26	(154 390)	(117 918)
Финансовые расходы	26	243 734	78 262
Прибыль от выбытия основных средств	24	(1 782)	(12 084)
Прочие нежные операции		–	84
Операционная прибыль до учета изменений в оборотном капитале		739 568	2 317 117
<i>Корректировки оборотного капитала:</i>			
Изменение дебиторской задолженности		(2 651 809)	(2 283 725)
Изменение предоплат по оборотным активам		33 554	10 738
Изменение запасов		22 778	(70 239)
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		(9 585)	(19 271)
Изменение кредиторской задолженности		2 364 636	1 741 835
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		19 423	25 253
Изменение прочих налогов к уплате		493 668	(39 832)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты процентов и налога на прибыль		1 012 233	1 681 876
Проценты уплаченные		(469 737)	(295 025)
Налог на прибыль уплаченный		(317 969)	(359 878)
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности, нетто		224 527	1 026 973
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 286 683)	(2 747 160)
Поступления от продажи основных средств		409	9 964
Поступления от выбытия активов, удерживаемых для продажи		–	2 017
Приобретение нематериальных активов		(69 951)	(51 187)
Приобретение векселей		–	(742 383)
Займы выданные		(91 665)	(332 329)
Погашение займов		180 000	–
Проценты полученные		86 886	51 522
Чистые потоки денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, нетто		(1 181 004)	(3 809 556)
Финансовая деятельность			
Выпуск акций	16	–	2 554 307
Поступление кредитов и займов		981 774	2 066 465
Погашение кредитов и займов		–	(906 722)
Дивиденды уплаченные	16	(133 669)	(154 249)
Платежи по обязательствам по финансовой аренде		(8 689)	(3 064)
Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности, нетто		839 416	3 556 737
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(117 061)	774 154
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	14	1 975 262	1 201 108
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14	1 858 201	1 975 262

Консолидированный отчет о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах с 9 по 62, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Северного Кавказа»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
Остаток на 1 января 2013 г., отраженный ранее	56 092	2 596 665	(80 883)	5 905 919	8 477 793
<i>Эффект от пересчета (за вычетом налогов) (Примечание 2(е))</i>	–	–	–	(762 741)	(762 741)
Пересчитанный остаток на 1 января 2013 г.	56 092	2 596 665	(80 883)	5 143 178	7 715 052
Убыток за год	–	–	–	(1 341 258)	(1 341 258)
Переоценка обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами (Примечание 18)	–	–	(52 302)	–	(52 302)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	–	–	10 460	–	10 460
Общий совокупный убыток за год	–	–	(41 842)	(1 341 258)	(1 383 100)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала					
Выпуск акций (Примечание 16)	98 470	2 455 837	–	–	2 554 307
Дивиденды (Примечание 16)	–	–	–	(160 346)	(160 346)
Итого операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала	98 470	2 455 837	–	(160 346)	2 393 961
Остаток на 31 декабря 2013 г.	154 562	5 052 502	(122 725)	3 641 574	8 725 913

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Резервы	Нераспределенный (убыток)/прибыль	Всего капитал
Остаток на 1 января 2014 г., отраженный ранее	154 562	5 052 502	(122 725)	3 689 148	8 773 487
<i>Эффект от пересчета (за вычетом налогов) (Примечание 2(е))</i>	–	–	–	(47 574)	(47 574)
Пересчитанный остаток на 1 января 2014 г.	154 562	5 052 502	(122 725)	3 641 574	8 725 913
Убыток за год	–	–	–	(8 386 028)	(8 386 028)
Переоценка обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами (Примечание 18)	–	–	11 118	–	11 118
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	–	–	(31 148)	–	(31 148)
Общий совокупный убыток за год	–	–	(20 030)	(8 386 028)	(8 406 058)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала					
Дивиденды (Примечание 16)	–	–	–	(134 392)	(134 392)
Итого операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала	–	–	–	(134 392)	(134 392)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	154 562	5 052 502	(142 755)	(4 878 846)	185 463

Консолидированный отчет об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах с 9 по 62, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1. Общие положения

(а) Группа и ее деятельность

В состав Открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северного Кавказа» (далее «Компания» или ОАО «МРСК Северного Кавказа») и его дочерних предприятий (далее совместно «Группа») входят открытые акционерные общества, образованные и зарегистрированные в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации. Компания была зарегистрирована 14 июня 2006 г. До 1 августа 2007 г. компания называлась ОАО «Южная сетевая компания».

По состоянию на 1 апреля 2008 г. была завершена реорганизация Компании путем присоединения к ней электросетевых компаний: ОАО «Ставропольэнерго», ОАО «Дагэнерго» и ОАО «Кавказская Энергетическая Управляющая Компания».

Юридический адрес Компании: 357506, Российская Федерация, Ставропольский край, г. Пятигорск, поселок Энергетик, ул. Подстанционная, д. 13А.

В состав Группы входят Компания и следующие ее дочерние предприятия:

Наименование	Доля владения, %	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013
ОАО «Дагэнергосеть»	100,0	100,0
ОАО «Энергосервис»	100,0	100,0

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

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. государству принадлежит 86,32% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ОАО «Россети», которому, в свою очередь, принадлежат 92,00% акций Компании.

В соответствии с протоколом №14 заседания годового Общего собрания акционеров Компании от 24 июня 2014 г. полномочия единоличного исполнительного органа Компании будут переданы управляющей организации – ОАО «Россети» на основании Договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа ОАО «МРСК Северного Кавказа» между ОАО «Россети» и ОАО «МРСК Северного Кавказа». До момента заключения данного договора управление Компанией осуществляет Генеральный директор ОАО «МРСК Северного Кавказа».

(б) Отношения с государством и текущее регулирование

С момента образования Компания находилась под контролем государства в лице Правительства Российской Федерации. Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования тарифов на передачу электроэнергии и тарифов на технологическое присоединение.

В соответствии с законодательством тарифы Группы контролируются Федеральной службой по тарифам и органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов.

В число пользователей услуг по транспортировке электрической энергии входит большое количество предприятий, контролируемых государством или связанных с ним. Государство также контролирует некоторых поставщиков Группы, предоставляющих услуги по передаче электроэнергии по федеральным сетям, таких как ОАО «ФСК ЕЭС», которое является дочерней компанией ОАО «Россети», и которое, следовательно, является связанной стороной Компании.

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

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

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Принцип соответствия

Данная консолидированная финансовая отчетность (далее «финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») согласно требованиям федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

(б) Основы оценки активов и обязательств

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением основных средств, которые были переоценены для определения их условно-первоначальной стоимости в рамках перехода на МСФО на 1 января 2010 г.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности года

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (руб.), который является функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, а также валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены с точностью до тысячи, если не указано иное.

(г) Непрерывность деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

Группа имеет дефицит чистого оборотного капитала в размере 13 238 205 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года (на 31 декабря 2013 года: 7 590 260 тыс. руб.), в том числе дефицит оборотного капитала, относящийся к дочернему предприятию ОАО «Дагэнергосеть» в размере 10 634 018 тыс. руб. на 31 декабря 2014 года (на 31 декабря 2013 года: 5 933 933 тыс. руб.).

Чистый убыток Группы за 2014 год составил 8 406 058 тыс. руб. (за 2013 год: 1 383 100 тыс. руб.), включая убыток от результата деятельности ОАО «Дагэнергосеть» в размере 5 507 359 тыс. руб. за 2014 год (за 2013 год: 2 619 054 тыс. руб.) и обесценение основных средств Группы в размере 3 074 103 тыс. руб. в 2014 году (за 2013 год: 14 318 тыс. руб.).

Из всей кредиторской задолженности ОАО «Дагэнергосеть» на 31 декабря 2014 года 6 489 079 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 5 606 143 тыс. руб.) приходится на ОАО «Дагестанская энергосбытовая компания» (далее – ОАО «ДЭСК»), дочернее общество ОАО «Россети», и которое, следовательно, является связанной стороной Группы. В январе 2014 года ОАО «ДЭСК» подало иск к ОАО «Дагэнергосеть» о взыскании задолженности по электроэнергии, приобретаемой в целях компенсации потерь. В июне 2014 года ОАО «Дагэнергосеть» обратилось со встречным иском к ОАО «ДЭСК» о взыскании задолженности за оказанные услуги по передаче электрической энергии (Примечание 31 (д)).

ОАО «Дагэнергосеть» участвует в ряде судебных разбирательств по признанию ее банкротом. По состоянию на 1 апреля 2015 года в удовлетворении заявлений кредиторов о признании ОАО «Дагэнергосеть» несостоятельным (банкротом) Арбитражным судом Республики Дагестан было отказано.

По налоговым искам к ОАО «Дагэнергосеть» ведутся судебные разбирательства, решением налоговых органов расчетные счета компании на 31 декабря 2014 года арестованы. Тем не менее, ОАО «Дагэнергосеть» продолжает свою операционную деятельность. Компания оказывает необходимую финансовую и операционную поддержку ОАО «Дагэнергосеть» для осуществления ею бесперебойной деятельности.

Вопросы тарифообразования на территории Дагестанской республики находятся на контроле руководства и Совета Директоров Компании, разрабатывается комплекс стратегических мер, нацеленных на продолжение деятельности ОАО «Дагэнергосеть» как социально значимой компании и на улучшение финансовых результатов ее деятельности.

Руководство считает, что негативное влияние ОАО «Дагэнергосеть» на финансовое положение и результаты деятельности Группы имеет ограниченный характер и не оказывает существенного негативного влияния на операционный поток Компании. Обязательства ОАО «Дагэнергосеть» перед кредиторами будут погашаться за счет операционных денежных потоков ОАО «Дагэнергосеть», при этом отсутствуют какие-либо обязательства Компании в отношении долгов ОАО «Дагэнергосеть», вытекающие из условий договоров, либо норм действующего законодательства.

Руководство Группы анализирует сроки предполагаемых денежных потоков от операционной и финансовой деятельности и управляет текущей ликвидностью с помощью открытых кредитных линий. На 31 декабря 2014 года неиспользованные лимиты по кредитным линиям составляют 2 684 702 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 666 784 тыс. руб.). Руководство считает, что Группа имеет возможность привлечь дополнительные кредиты и займы.

В целях повышения эффективности управления оборотным капиталом Группа сфокусирована на повышении сбора дебиторской задолженности, в том числе сомнительной дебиторской задолженности. Группа разработала план для снижения уровня просроченной дебиторской задолженности, возникшей в результате операций с региональными сбытовыми компаниями и прочими покупателями. Вопросы, касающиеся погашения дебиторской задолженности, обсуждаются Советом Директоров на регулярной основе.

Руководство полагает, что Группа имеет достаточно ресурсов для продолжения операционной деятельности и погашения краткосрочных обязательств, реализуемые Группой меры позволят улучшить финансовое состояние Группы, и отсутствует значительная неопределенность в отношении способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

(д) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

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

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

- Примечание 7 – Основные средства;
- Примечание 9 – Отложенные налоговые активы;
- Примечание 11 – Запасы;
- Примечание 12 – Торговая и прочая дебиторская задолженность;
- Примечание 18 – Вознаграждение работникам;
- Примечание 21 – Прочие резервы.

(е) Представление измененных данных, изменение учетных подходов и исправление ошибок

Изменение подхода к учету выручки по договорам технологического присоединения

Группа пересмотрела ранее применяемый подход к отражению выручки по договорам технологического присоединения к электрическим сетям с длительным циклом осуществления работ, в процессе которых для присоединения потребителя к сети необходимо сооружение части сети (нового основного средства). До 2014 года Группа признавала выручку в отношении таких договоров пропорционально понесенным и капитализированным в стоимость возводимых основных средств затратам. Группа проанализировала, что по значительной части таких операций технологического присоединения в процессе выполнения работ возникает высокая неопределенность относительно окончательной суммы расходов, необходимых для возведения

объекта, сроков окончания работ и значения итогового тарифа на технологическое присоединение, который согласовывается регулятором по результату окончания работ, и может существенно скорректировать изначальную стоимость по договору. Исторический анализ показал, что ввиду обозначенных факторов, которые не зависят от Группы, возможность формирования достоверной оценки суммы выручки по всему договору, а также стадии завершенности операции по состоянию на конец отчетного периода, является ограниченной. Таким образом, Группа пришла к выводу, что момент признания выручки по договорам технологического присоединения в большинстве случаев совпадает с моментом подписания акта о технологическом присоединении, с утверждением итогового тарифа на технологическое присоединение регулирующими органами и с проведением технологической экспертизы присоединения.

Изменение подхода к учету договоров технологического присоединения отражено ретроспективно, данные пересчитаны на 31 декабря 2013 г., на 1 января 2013 г. и за 2013 год.

Учет расчетов по договору технического заказчика с ОАО «ФСК ЕЭС»

В ходе подготовки финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., Группой была выявлена ситуация с некорректным отражением неурегулированных расчетов по договору технического заказчика с ОАО «ФСК ЕЭС». Суммы дебиторской задолженности за оказанные Группой услуги и кредиторской задолженности (авансов полученных) были представлены в финансовой отчетности свернуто с момента выполнения Группой работ по договору, но до момента согласования результатов работ с заказчиком, что требуется по условиям договора. В связи с разногласиями между Группой и ОАО «ФСК ЕЭС» по данному договору, сумма дебиторской задолженности в размере 787 319 тыс. руб. не должна была зачитываться с авансами полученными до момента завершения работ и подписания акта с ОАО «ФСК ЕЭС». В связи с тем, что согласования по договору не произошло (в том числе по состоянию на отчетную дату), подтверждения со стороны ОАО «ФСК ЕЭС» о завершении расчетов по договору нет, Группа пришла к выводу, что зачет суммы дебиторской и кредиторской задолженностей производиться не должен. С учетом того, что Группа не ожидала, что расчеты по данному договору будут урегулированы в течение 2013 и 2014 гг., дебиторская задолженность классифицирована как долгосрочная по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 1 января 2013 г., в составе прочих внеоборотных активов (Примечания 10, 28). Кредиторская задолженность является краткосрочной, т.к. по условиям договора обязательства должны были быть исполнены в периоде до 1 января 2013 г. и до урегулирования с ОАО «ФСК ЕЭС» являются краткосрочными (Примечания 19, 28).

Изменение классификации

Определенные сравнительные показатели были переклассифицированы в соответствии с данными текущего года.

На 31 декабря 2014 г. Группой был пересмотрен принцип группировки статей и их содержание в части выручки от выявленного бездоговорного потребления, некоторых видов операционных расходов и прочих операционных доходов, поскольку Группа считает, что формат представления информации, принятый для отчетности 2014 года, является более уместным и обеспечивает пользователям возможности оценить тенденции в финансовой информации в целях прогнозирования и принятия экономических решений.

Следующие сравнительные показатели за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., были реклассифицированы в соответствии с данными текущего года:

- **выручка:**
 - доходы от бездоговорного потребления электроэнергии в сумме 21 005 тыс. руб. до 2014 года отражались как доходы от обычных видов деятельности (прочая выручка), а с 2014 года относятся к прочим операционным доходам;
 - доходы от услуг аренды в сумме 90 тыс. руб. реклассифицированы из прочих операционных доходов в выручку;
- операционные расходы – в связи с уточнением состава и содержания расходов, изменилась классификация по наполнению статей расходов, раскрываемых в примечаниях;
- прочие доходы в сумме 9 088 тыс. руб. за год реклассифицированы из операционных расходов в прочие операционные доходы.

Ниже представлена количественная информация о влиянии выше обозначенных изменений на консолидированный отчет о финансовом положении Группы на 1 января 2013 г. и 31 декабря 2013 г., и на консолидированный отчет и прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2013 г.:

	31 декабря 2013 (отражено ранее)	Эффект от пересчета	31 декабря 2013 (пересчитано)
Активы			
Внеоборотные активы			
Отложенные налоговые активы	970 948	11 893	982 841
Прочие внеоборотные активы	249 282	787 319	1 036 601
Итого внеоборотных активов	20 938 160	799 212	21 737 372
Оборотные активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 290 484	(138 859)	3 151 625
Итого оборотных активов	6 080 827	(138 859)	5 941 968
Всего активов	27 018 987	660 353	27 679 340
Капитал и обязательства			
Капитал			
Нераспределенная прибыль	3 689 148	(47 574)	3 641 574
Итого капитал	8 773 487	(47 574)	8 725 913
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 905 442	828 026	10 733 468
Прочие налоги к уплате	331 843	(120 099)	211 744
Итого краткосрочных обязательств	12 824 301	707 927	13 532 228
Итого обязательств	18 245 500	707 927	18 953 427
Всего капитал и обязательств	27 018 987	660 353	27 679 340

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении на 1 января 2013 г.:

	1 января 2013 (отражено ранее)	Эффект от пересчета	1 января 2013 (пересчитано)
Активы			
Внеоборотные активы			
Отложенные налоговые активы	759 365	190 685	950 050
Прочие внеоборотные активы	229 154	787 319	1 016 473
Итого внеоборотных активов	18 759 033	978 004	19 737 037
Оборотные активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 673 972	(190 893)	2 483 079
Итого оборотных активов	4 651 097	(190 893)	4 460 204
Всего активов	23 410 130	787 111	24 197 241
Капитал и обязательства			
Капитал			
Нераспределенная прибыль	5 905 919	(762 741)	5 143 178
Итого капитал	8 477 793	(762 741)	7 715 052
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 273 555	1 669 951	9 943 506
Прочие налоги к уплате	371 675	(120 099)	251 576
Итого краткосрочных обязательств	11 725 589	1 549 852	13 275 441
Итого обязательств	14 932 337	1 549 852	16 482 189
Всего капитал и обязательств	23 410 130	787 111	24 197 241

Влияние на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 (отражено ранее)	Эффект от пересчета	За год, закончившийся 31 декабря 2013 (пересчитано)
Выручка	13 711 657	873 044	14 584 701
Операционные расходы	(15 625 121)	9 088	(15 616 033)
Прочие операционные доходы	53 756	11 827	65 583
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности	(1 859 708)	893 959	(965 749)
Расходы по налогу на прибыль	(236 373)	(178 792)	(415 165)
Убыток за год	(2 056 425)	715 167	(1 341 258)
Общий совокупный убыток за год	(2 098 267)	715 167	(1 383 100)
Убыток на акцию – базовый и разводненный (в российских рублях)	(18,41)	6,40	(12,01)

3. Основные положения учетной политики

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

(а) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса между предприятиями 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 пересматриваются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности приобретенных предприятий. Компоненты капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами капитала Группы за исключением того, что акционерный капитал приобретенных предприятий признается как часть эмиссионного дохода. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе капитала.

(ii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(iii) 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. Нерезализованная прибыль по операциям с компаниями, инвестиции в которые учитываются методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, за исключением тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(б) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной с учетом эффективной ставки процента и платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, возникающих при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые признаются в составе прочей совокупной прибыли.

(в) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

(ii) Непроизводные финансовые активы

Группа первоначально признает займы, 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 имеет следующие непроизводные финансовые активы: торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. К займам и дебиторской задолженности относится дебиторская задолженность по торговым и иным операциям, как представлено в Примечании 12.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения не более трех месяцев с даты приобретения, которые подвергаются незначительному риску изменения их справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты представлены в Примечании 14.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. 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, признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленной в составе прочей совокупной прибыли, списывается и переносится в состав прибыли или убытка. Некотируемые долевые инструменты, справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена, учитываются по первоначальной стоимости.

(iii) Непроизводные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной 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.

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

Группа имеет следующие производные финансовые обязательства: кредиты и займы, банковские овердрафты и торговая и прочая кредиторская задолженность.

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

(г) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

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

(д) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земли, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость 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, капитализируется в стоимости такого оборудования.

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

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

Амортизация исчисляется с амортизируемой величины, которая представляет собой фактическую стоимость актива, или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что в конце срока аренды соответствующих активов к ней перейдет право собственности на них. Начисление амортизации основных средств производится ежемесячно и начинается с момента готовности объекта к эксплуатации (момента принятия объекта к учету в качестве объекта ОС или инвестиционной недвижимости). Амортизация на землю не начисляется.

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах:

Категории основных средств	Сроки полезного использования (лет)
Здания и сооружения	10-80
Сети линий электропередач	10-60
Оборудование для трансформации электроэнергии	5-40
Прочие основные средства	3-20

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

(е) Нематериальные активы

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

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

Амортизация начисляется с момента готовности активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период. Амортизация начисляется линейным методом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах.

Расчетные сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах следующие:

Вид нематериальных активов	Сроки полезного использования (лет)
Лицензии и сертификаты	1-5
Программное обеспечение	1-5
Прочие	1-10

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

К группе НИОКР относятся работы по научным разработкам, опытно-конструкторским и технологическим работам. Ожидаемый срок использования определяется в каждом конкретном случае получения результатов по НИОКР, но не должен превышать 5 лет.

(ж) Арендованные активы

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

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

(з) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, доставку до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на продажу.

(и) Убытки от обесценения

(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 обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, неблагоприятные изменения платежеспособности должника или эмитента, экономические условия, соответствующие дефолту, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Статьи займов и дебиторской задолженности, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех займов и статей дебиторской задолженности, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

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

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива (за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период). Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

(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. В отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается по состоянию на каждую отчетную дату. Убыток от обесценения признается в случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГПД), превышает возмещаемую стоимость.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГПД 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 ЕГПД. 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 ЕГПД. При условии, что достигается соответствие критериям максимальной величины, равной операционному сегменту, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилла те ЕГДП, на которые был распределен гудвилл, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвилл контролируется для целей внутренней отчетности. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДП, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

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

Убытки от обесценения признаются в составе прибылей и убытков. Убытки от обесценения ЕГПД сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей ЕГПД (группы ЕГПД).

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

(iii) Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи или распределения

Внеоборотные активы или выбывающие группы, состоящие из активов и обязательств, балансовую стоимость которых предполагается возместить в основном в результате продажи или распределения, а не продолжающегося использования, классифицируются в категорию активов, удерживаемых для продажи или распределения. Непосредственно перед классификацией внеоборотных активов или входящих в состав выбывающей группы активов и обязательств в качестве удерживаемых для продажи или распределения, они повторно оцениваются в соответствии с положениями учетной политики Группы. Впоследствии эти активы или выбывающие группы оцениваются, как правило, по наименьшей из двух величин – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Любой убыток от обесценения выбывающей группы относится на уменьшение сначала гудвилла, а затем на остальные ее активы и обязательства, пропорционально их стоимости, за исключением запасов, финансовых активов, отложенных налоговых активов или активов в рамках планов выплат вознаграждений работникам, которые продолжают оцениваться в соответствии с положениями учетной политики Группы. Убытки от обесценения, возникающие при первоначальной классификации активов и выбывающих групп в данную категорию, а также прибыли или убытки, возникающие впоследствии при их повторной оценке, признаются в составе прибыли или убытка за период. Величина, в которой признаются эти прибыли, не превышает общую сумму убытков от обесценения.

Нематериальные активы и основные средства, классифицированные в категорию активов, удерживаемых для продажи или распределения, не амортизируются. Кроме того, объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия, прекращают отражаться с использованием этого метода с момента их классификации в категорию активов, удерживаемых для продажи или распределения.

(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 (независимый) фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги в рамках трудовых договоров, дисконтируются до их приведенной стоимости.

(ii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, 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 прошлых периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом непризнанная стоимость услуг прошлых периодов, и справедливая стоимость любых активов плана вычитаются. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений.

Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы. Когда по результатам проведенных расчетов получается выгода для Группы, величина признаваемого актива ограничивается нетто-итогом сложения всех непризнанных сумм, относящихся к стоимости услуг прошлых периодов, и приведенной (дисконтированной) стоимости экономических выгод, доступных в форме будущего возврата средств из соответствующего плана, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот план. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод учитываются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении окончательных расчетов по обязательствам плана.

При увеличении будущих вознаграждений работникам, сумма их прироста в части, относящейся к услугам прошлых периодов, признается в составе прибыли или убытка за период равномерно на протяжении среднего периода до момента получения безусловного права на вознаграждение. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений зарабатывается сразу, то соответствующий расход признается в составе прибыли или убытка за период сразу в полной сумме.

Все актуарные прибыли и убытки, относящиеся к планам с установленными выплатами, Группа признает в прочем совокупном доходе.

(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. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

(iv) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(л) 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.

(м) Выручка

(i) Услуги по передаче электроэнергии

Выручка от передачи и продажи электроэнергии отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по факту оказания услуг, на основании актов выполненных работ об объеме оказанных услуг по передаче электрической энергии согласно заключенным договорам. Акт составляется на основании ежемесячной Сводной ведомости электропотребления (в натуральных измерителях) в разрезе потребителей. Тарифы на услуги по передаче электроэнергии и продаже электроэнергии на регулируемом рынке утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов в рамках предельных минимальных и (или) максимальных уровней, утверждаемых Федеральной службой по Тарифам России.

(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

Выручка за услуги по технологическому присоединению представляет собой невозмещаемое вознаграждение за присоединение потребителей к электросетям. Условия выплаты и суммы вознаграждения оговариваются отдельно и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии.

Признание выручки производится после подписания акта о технологическом присоединении. В тех случаях, когда по условиям договоров услуги по подключению к электросетям предоставляются поэтапно, выручка признается пропорционально завершению этапа после подписания промежуточного акта о технологическом присоединении.

(iii) Прочие услуги

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

(н) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и эффекты от дисконтирования финансовых инструментов. Процентный доход признается в составе прибылей или убытков в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибылей или убытков в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

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

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

(о) Расход по налогу на прибыль

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

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. В расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

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

Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем;
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

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 законов по состоянию на отчетную дату.

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 они могут быть реализованы. 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.

(п) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разведенной 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 течении отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций. Разведенная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводящий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

(р) Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (утверждены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о них раскрывается в пояснениях к консолидированной финансовой отчетности, если дивиденды были объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

(с) Сегментная отчетность

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

(т) Связанные стороны

Поскольку Группа является государственной компанией, она применяет исключение в отношении раскрытия информации об операциях с компаниями, которые являются связанными сторонами, поскольку у Правительства Российской Федерации есть контроль, совместный контроль или значительное влияние как в их отношении, так и в отношении Группы.

(у) Изменения учетной политики

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

- *Возмещаемая сумма для нефинансовых активов* – поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Поправка требует дополнительных раскрытий об оценке активов (или групп активов), которые были обесценены, и их возмещаемая сумма была определена как справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу.
- *Новация деривативов и продолжение учета хеджирования* – поправки к стандарту МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В соответствии с данной поправкой разрешается продолжение учета хеджирования в случае новации производного инструмента, при условии соблюдения определенных критериев.
- *Инвестиционные организации* – поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная отчетность». Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению организации согласно МСФО (IFRS) 10.
- *Интерпретация КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»*. Интерпретация определяет обязывающее событие для признания обязательства как операцию, приводящую к необходимости уплаты налога в соответствии с действующим законодательством.

- *Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств* – поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Поправки уточняют правила зачета активов и обязательств и представляют новые связанные с этим требования по раскрытию информации.
- *Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников* – поправки к МСБУ (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Цель поправок – в упрощении учета для взносов, не зависящих от стажа работника, в частности, взносов работников, рассчитываемых как фиксированный процент от заработной платы.

Группа не применяла досрочно стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

4. 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 г. и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами». МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСБУ (IAS) 18 «Выручка», МСБУ (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства», и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», под названием «Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации». Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе. Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» был выпущен поэтапно и в конечном итоге заменил собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСБУ (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение стандарта разрешено. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. В настоящее время Группа анализирует влияние изменений, привносимых стандартом, на консолидированную финансовую отчетность. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСБУ (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании» под названием «Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией». Данные поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную/совместную компанию инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», должен быть признан с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной/совместной компании. Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», под названием «Учет приобретения долей в совместных операциях». Данные поправки содержат разъяснения по учету инвестиций в совместные операции, представляющие собой отдельный бизнес, и требуют от покупателя такой доли применения принципов учета объединения бизнеса, заложенных в МСФО (IFRS) 3. Поправки к МСФО (IFRS) 11 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматривались применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2015 г. Руководство еще не проанализировало возможного влияния указанных усовершенствований на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

5. Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в пояснениях, относящихся к данному активу или обязательству.

(а) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, признанных в результате осуществления сделки по объединению бизнеса, основана на показателях рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта недвижимости представляет собой расчетную оценку суммы, за которую данный объект недвижимости может быть обменян (после надлежащего изучения рынка) по состоянию на дату проведения оценки в результате сделки между осведомленными, не зависящими друг от друга покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку. При определении справедливой стоимости установок, оборудования, приспособлений и вспомогательных устройств (оснастки) применяется рыночный подход и затратный подход с использованием объявленных рыночных цен (котировок) на подобные объекты где возможно.

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определялась главным образом на основе стоимости замещения с учетом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчет суммы затрат, необходимых для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного физическим износом, причинами функционального или экономического характера, а также обесценения.

(б) Нематериальные активы

Справедливая стоимость патентов и торговых знаков, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе дисконтированной расчетной величины платежей роялти, которых удалось избежать в результате владения соответствующим патентом или торговым знаком. Справедливая стоимость такого актива, приобретенного в сделке по объединению бизнеса, как взаимоотношения с клиентами, определяется на основе метода «сверхприбыли за несколько периодов», который предполагает оценку соответствующего актива после вычета справедливого дохода на все другие активы, задействованные в процессе генерирования соответствующих потоков денежных средств.

Справедливая стоимость других нематериальных активов определяется на основе дисконтированных потоков денежных средств, которые предполагается получить в результате использования и последующей продажи данных активов.

(в) Запасы

Справедливая стоимость запасов, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе расчетной оценки цены их продажи в рамках обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом ожидаемых затрат на завершение производственного цикла и продажу и обоснованной нормы прибыли, устанавливаемой для компенсации собственных затрат, требуемых для завершения создания и организации продажи этих запасов.

(г) Долевые и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, а также финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основе биржевых котировок (цены покупателя) по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость в отношении инвестиций, удерживаемых до погашения, определяется исключительно для целей раскрытия.

(д) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость определяется исключительно для раскрытия информации или в случае приобретения соответствующей задолженности в рамках сделки по объединению бизнеса.

(е) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. В отношении компонента обязательств в составе конвертируемых долговых бумаг, рыночная ставка процента определяется исходя из ставки процента по подобным обязательствам, не предусматривающим права конвертации. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

6. Операционные сегменты

Ответственным органом, принимающим операционные решения, является Генеральный директор Компании.

Основной деятельностью Группы является предоставление услуг по передаче электроэнергии в ряде регионов Российской Федерации. Внутренняя система управленческой отчетности основана на сегментах, относящихся к передаче электроэнергии в отдельных регионах Российской Федерации и сегментах, относящихся к прочей деятельности.

Генеральный директор на регулярной основе оценивает и анализирует финансовую информацию сегментов, представленную в отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством, по соответствующим сегментам.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 на основании данных о выручке сегментов, прибыли до налогообложения и общей сумме активов и обязательств, представляемых Генеральному директору, в качестве отчетных сегментов были идентифицированы следующие сегменты:

- передача электроэнергии: Республики Дагестан, Северная Осетия-Алания, Ставропольский край, Кабардино-Балкарская и Карачаево-Черкесская Республики, Республика Ингушетия (с мая 2013 года), основная деятельность которых – предоставление услуг по передаче электроэнергии и технологическому присоединению потребителей к электрическим сетям в Российской Федерации;
- прочий сегмент включает ОАО «Энергосервис», которое не отвечает количественному критерию для выделения его в отдельный сегмент.

До мая 2013 года Ингушский филиал был в составе Прочего сегмента, так как он не осуществлял хозяйственную деятельность, а все сетевое имущество данного филиала было передано в аренду связанной стороне. В мае 2013 года в Ингушском филиале началась операционная деятельность по предоставлению услуг по передаче электроэнергии и технологическому присоединению потребителей к электрическим сетям и данный филиал был включен в сегмент «Передача электроэнергии».

До июля 2014 года филиал Дагэнерго не осуществлял хозяйственную деятельность, а все сетевое имущество данного филиала было передано в аренду ОАО «Дагэнергосеть». В июле 2014 года в филиале Дагэнерго началась операционная деятельность по предоставлению услуг по передаче электроэнергии и технологическому присоединению потребителей к электрическим сетям. Филиал Дагэнерго и ОАО «Дагэнергосеть» входят в сегмент «Передача электроэнергии» в составе Республики Дагестан.

Нераспределенные показатели включают в себя общие показатели исполнительного аппарата Компании, который не является операционным сегментом в рамках требований МСФО (IFRS) 8.

Показатели сегментов основаны на финансовой информации, представленной в отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами, и могут значительно отличаться от аналогичных для целей МСФО. Сверка показателей в оценке, представляемой Генеральному директору, и аналогичных в данной финансовой отчетности включает те реклассификации и корректировки, которые необходимы для представления отчетности в соответствии с МСФО.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли до налогообложения, отраженных во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется Генеральным директором Компании. Для измерения финансовых результатов используется показатель сегментной прибыли, так как руководство считает, что эта информация является наиболее значимой при оценке результатов деятельности отдельных сегментов в сравнении с другими предприятиями, работающими в тех же отраслях.

(i) Информация об отчетных сегментах

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

	Передача электроэнергии							
	Ставро- польский край	Республика Дагестан	Республика Северная Осетия-Алания	Кабардино- Балкарская Республика	Карачаево- Черкесская Республика	Республика Ингушетия	Прочее	Итого
Выручка								
Выручка от внешних контрагентов	7 065 089	2 418 480	1 559 439	1 682 373	1 389 263	579 065	10	14 693 719
Межсегментная выручка	703	1 023 040	—	—	—	—	18 200	1 041 943
Итого выручка по сегментам	7 065 792	3 441 520	1 559 439	1 682 373	1 389 263	579 065	18 210	15 735 662
Включая:								
Передача электроэнергии	6 610 582	2 809 145	1 550 154	1 656 110	1 384 552	577 650	—	14 588 193
Технологическое присоединение	410 106	12 161	1 332	22 595	1 437	475	—	448 106
Прочая выручка	45 104	620 214	7 953	3 668	3 274	940	18 210	699 363
Начисление резерва по условным обязательствам	(21 618)	(123 710)	(21 024)	(16 586)	(11 332)	(561)	—	(194 831)
Восстановление резерва по условным обязательствам	6 151	75 101	350	—	134	23	—	81 759
Финансовые доходы	71 979	4 534	15 082	16 082	13 839	5 776	—	127 292
Финансовые расходы	(104 494)	(28 881)	(69 179)	(65 013)	(84 437)	(8 940)	—	(360 944)
Амортизация	(743 608)	(491 648)	(180 124)	(219 328)	(193 234)	(53 803)	(763)	(1 882 508)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	648 258	(4 955 040)	(295 819)	(194 721)	62 457	(739 050)	880	(5 473 035)
Налог на прибыль	(179 783)	676 894	38 303	24 662	(17 673)	150 142	(277)	692 268

За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

	Передача электроэнергии							
	Ставро- польский край	Республика Дагестан	Республика Северная Осетия-Алания	Кабардино- Балкарская Республика	Карачаево- Черкесская Республика	Республика Ингушетия	Прочее	Итого
Выручка								
Выручка от внешних контрагентов	7 385 631	2 084 953	1 428 193	1 782 100	1 386 746	423 668	9 929	14 501 220
Итого выручка по сегментам	7 385 631	2 084 953	1 428 193	1 782 100	1 386 746	423 668	9 929	14 501 220
Включая:								
Передача электроэнергии	6 175 933	2 076 811	1 422 765	1 768 764	1 378 395	405 743	–	13 228 411
Технологическое присоединение	1 170 266	5 469	2 110	9 183	5 405	3 384	–	1 195 817
Прочая выручка	39 432	2 673	3 318	4 153	2 946	14 541	9 929	76 992
Начисление резерва по условным обязательствам	(18 266)	(286 844)	(1 847)	(41 303)	(1 900)	–	–	(350 160)
Восстановление резерва по условным обязательствам	4 843	4 456	36 407	5 784	1 760	–	–	53 250
Финансовые доходы	40 042	–	6 480	7 813	5 625	2 215	–	62 175
Финансовые расходы	(59 318)	(17 111)	(30 049)	(34 279)	(44 319)	(3 738)	–	(188 814)
Амортизация	(686 509)	(500 148)	(157 231)	(181 169)	(207 049)	(37 422)	(786)	(1 770 314)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 340 535	(2 830 028)	(261 262)	29 170	124 823	(120 244)	(8 654)	(1 725 660)
Налог на прибыль	(383 605)	362 911	15 537	(98 549)	(85 874)	15 484	1 653	(172 443)

На 31 декабря 2014 г.

	Передача электроэнергии						Прочее	Итого
	Ставро- польский край	Республика Дагестан	Республика Северная Осетия-Алания	Кабардино- Балкарская Республика	Карачаево- Черкесская Республика	Республика Ингушетия		
Активы отчетного сегмента	9 515 786	11 500 615	3 748 129	3 148 484	2 314 473	1 638 047	6 839	31 872 373
<i>В т.ч. основные средства</i>	7 824 021	8 213 453	2 190 042	2 478 981	2 134 796	1 278 392	1 530	24 121 215
Обязательства отчетного сегмента	1 810 893	11 337 937	715 974	606 172	526 989	473 949	16 119	15 488 033
Капитальные вложения	948 534	390 672	97 610	136 069	205 885	108 335	–	1 887 105

На 31 декабря 2013 г.

	Передача электроэнергии						Прочее	Итого
	Ставро- польский край	Республика Дагестан	Республика Северная Осетия-Алания	Кабардино- Балкарская Республика	Карачаево- Черкесская Республика	Республика Ингушетия		
Активы отчетного сегмента	9 044 340	10 734 194	3 201 858	3 290 830	2 272 152	1 716 874	7 737	30 267 985
<i>В т.ч. основные средства</i>	7 593 564	8 317 966	2 267 011	2 549 842	2 114 072	1 232 109	2 556	24 077 120
Обязательства отчетного сегмента	1 280 285	8 959 652	498 613	512 406	404 271	298 119	3 675	11 957 021
Капитальные вложения	1 014 388	305 182	406 053	433 107	426 786	139 528	–	2 725 044

(ii) Сверка выручки и прибыли / (убытка) до налогообложения отчетных сегментов, а также активов и обязательств отчетных сегментов

Сверка, увязывающая основные показатели сегментов, представляемых Генеральному директору, с аналогичными показателями данной консолидированной финансовой отчетности, представлена ниже.

Сверка выручки сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013 (пересчитано)
Выручка сегментов	15 735 662	14 501 220
Исключение межсегментной выручки	(1 041 943)	–
Реклассификация из категории «Прочие доходы»	890	21 193
Нераспределенная выручка	68 643	62 288
Выручка, отраженная в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	14 763 252	14 584 701

Группа осуществляет свою деятельность, главным образом, в Российской Федерации и не получает значительной выручки от зарубежных покупателей и не имеет каких-либо значительных внеоборотных активов в других странах.

Сверка убытка до налогообложения отчетных сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013 (пересчитано)
Убыток до налогообложения отчетных сегментов	(5 473 035)	(1 725 660)
Отличия в учете основных средств между РСБУ и МСФО	604 346	613 920
Обесценение основных средств	(3 074 103)	–
Корректировка по финансовому лизингу	(17 520)	–
Корректировка по оценке запасов	39	3 799
Корректировка резерва под обесценение дебиторской задолженности	1 006 533	203 019
Корректировки по прочим резервам	(1 565 571)	41 880
Признание обязательств по выплате работникам при выходе на пенсию	(36 493)	(37 145)
Реклассификация расходов для целей МСФО	85	(19 726)
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности	12 036	17 916
Дисконтирование долгосрочной кредиторской задолженности	(35 665)	(38 329)
Корректировка обесценения финансовых вложений в ДЗО	80 150	–
Корректировка начисленной выручки и расходов по разногласиям	–	62 107
Начисленное вознаграждение сотрудникам	–	(8 548)
Прочие корректировки	17 326	991
Нераспределенные показатели	(82 229)	(40 317)
Убыток до налогообложения, отраженный в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(8 564 101)	(926 093)

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов представлена ниже:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013 (пересчитано)
Итого активы сегментов	31 872 373	30 267 985
Корректировка остаточной стоимости основных средств	(5 765 030)	(6 368 681)
Обесценение основных средств	(3 074 103)	–
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	(13 867)	779 603
Дисконтирование дебиторской задолженности	(56 917)	(68 953)
Списание запасов	(5 785)	(26 610)
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	274 373	249 075
Корректировка в связи с расчетом отложенного налога	(1 687 327)	(1 269 612)
Корректировка по финансовому лизингу	(3 458)	–
Прочие корректировки	(1 638)	(1 863)
Нераспределенные активы *	4 238 511	4 118 396
Итого активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	25 777 132	27 679 340

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов представлена ниже:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013 (пересчитано)
Итого обязательства сегментов	15 488 033	11 957 021
Корректировка по дисконтированию кредиторской задолженности	(734 565)	(770 230)
Пенсионные обязательства	632 287	581 614
Корректировка по расчету отложенного налога	(914 311)	(854 178)
Корректировка по финансовому лизингу	14 062	–
Корректировки по прочим резервам	1 565 571	–
Корректировка кредиторской задолженности по налогу на прибыль	210 278	–
Прочие корректировки	(20 031)	(22 378)
Нераспределенные обязательства *	9 350 345	8 061 578
Итого обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	25 591 669	18 953 427

* Главным образом состоит из займов, денежных средств и объектов основных средств.

7. Основные средства

	Земельные участки и здания	Сети линии электро- передачи	Оборудован не для трансфор- мации электро- энергии	Незавер- шенное строи- тельство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2013 г.	1 565 654	6 440 420	6 789 667	6 116 476	2 049 855	22 962 072
Поступление	41 242	125 102	90 293	2 481 846	244 192	2 982 675
Ввод в эксплуатацию	109 467	618 394	1 055 812	(2 013 020)	229 347	—
Выбытие	(342)	(1 330)	(4 840)	(708)	(38 701)	(45 921)
Реклассификация	(444 158)	464 553	(53 532)	—	33 137	—
Перевод во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	(8 817)	—	—	—	(135)	(8 952)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	1 263 046	7 647 139	7 877 400	6 584 594	2 517 695	25 889 874
Остаток на 1 января 2014 г.	1 263 046	7 647 139	7 877 400	6 584 594	2 517 695	25 889 874
Поступление	133 596	139 664	147 979	1 788 486	148 935	2 358 660
Ввод в эксплуатацию	28 887	895 309	549 872	(1 837 565)	363 497	—
Выбытие	(356)	(561)	(801)	(12 493)	(9 626)	(23 837)
Перевод во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	(283)	—	—	—	—	(283)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	1 424 890	8 681 551	8 574 450	6 523 022	3 020 501	28 224 414
Накопленная амортизация и обесценение						
Остаток на 1 января 2013 г.	(229 604)	(2 632 577)	(1 577 215)	(248 396)	(693 622)	(5 381 414)
Начисленная амортизация за год	(72 716)	(455 572)	(440 024)	—	(377 546)	(1 345 858)
Убыток от обесценения	(956)	(7 567)	(8 487)	2 692	—	(14 318)
Ввод в состав основных средств	5 615	(4 253)	5 183	—	(6 545)	—
Выбытие	281	1 167	2 260	13	31 227	34 948
Перевод во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	1 001	—	—	—	135	1 136
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(296 379)	(3 098 802)	(2 018 283)	(245 691)	(1 046 351)	(6 705 506)
Остаток на 1 января 2014 г.	(296 379)	(3 098 802)	(2 018 283)	(245 691)	(1 046 351)	(6 705 506)
Начисленная амортизация за год	(80 411)	(492 598)	(494 786)	—	(453 221)	(1 521 016)
Убыток от обесценения	(12 920)	(678 662)	(501 916)	(1 878 580)	(2 025)	(3 074 103)
Ввод в состав основных средств	—	718	—	(718)	—	—
Выбытие	38	403	476	—	6 483	7 400
Перевод во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	86	—	—	—	—	86
Остаток на 31 декабря 2014 г.	(389 586)	(4 268 941)	(3 014 509)	(2 124 989)	(1 495 114)	(11 293 139)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2013 г.	1 336 050	3 807 843	5 212 452	5 868 080	1 356 233	17 580 658
На 31 декабря 2013 г.	966 667	4 548 337	5 859 117	6 338 903	1 471 344	19 184 368
На 31 декабря 2014 г.	1 035 304	4 412 610	5 559 941	4 398 033	1 525 387	16 931 275

По состоянию на 31 декабря 2014 г. в состав незавершенного строительства включены авансы на приобретение основных средств в сумме 622 513 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2013 г. – 776 405 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. авансы, выданные под приобретение основных средств, в сумме 32 704 тыс. руб. обесценились (по состоянию на 31 декабря 2013 г. – 22 875 тыс. руб.). Убыток от обесценения был признан в операционных расходах.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. в состав незавершенного строительства включены строительные материалы в сумме 12 267 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2013 г. – 29 тыс. руб.).

Затраты по займам в сумме 329 307 тыс. руб. при ставке капитализации 8,87 %, за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. (по состоянию на 31 декабря 2013 г. – 309 856 тыс. руб. при ставке капитализации 8,4%), включены в стоимость основных средств и представляют собой процентные расходы по кредитам.

Амортизация основных средств в размере 763 тыс. руб. была капитализирована в стоимость объектов незавершенного строительства за 2014 год.

Перевод во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., некоторые объекты основных средств в сумме 197 тыс. руб. (за 2013 год – 7 816 тыс. руб.), были классифицированы как Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи (Примечание 15).

Определение возмещаемой стоимости основных средств

На каждую отчетную дату Группа анализирует наличие признаков обесценения основных средств. По единицам, генерирующим денежные средства, где были выявлены признаки обесценения, Группа проводит тест на обесценение с целью определить возмещаемую стоимость основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. была проведена проверка основных средств на предмет выявления признаков обесценения.

Большая часть основных средств Группы являются специализированными объектами, которые редко становятся объектами купли-продажи на открытом рынке, за исключением тех случаев, когда они продаются в составе действующих предприятий. Рынок для подобных основных средств не является активным в Российской Федерации и не обеспечивает достаточного количества примеров купли-продажи для того, чтобы мог использоваться рыночный подход для определения справедливой стоимости данных основных средств. Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2014 г. была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

Единицы, генерирующие денежные средства, 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:

- потоки денежных средств были спрогнозированы на основании положений Методических указаний по тестированию электросетевых активов на предмет обесценения (утвержден Распоряжением ОАО «Россети» № 558р от 17 декабря 2014 г. и прогнозных данных на период до 2019 года;
- данные прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2015-2019 годов (для всех ЕГДС) на основании наилучшей 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 передачу электроэнергии для прогнозного периода послужили бизнес-планы, скорректированные и согласованные с ОАО «Россети», которые базировались на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии (в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2015 год и плановый период 2016-2017 годов). Темпы роста тарифов в 2017-2019 годов ограничены темпами роста инфляции по прогнозу МЭР (до 2030 года);
- прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для всех генерирующих единиц были определены на основе годовых бизнес-планов Компаний на 2015-2019 годов;
- прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 11,16%;
- темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозный период составили 2,6% для всех генерирующих единиц.

В результате проведения теста на обесценение на 31 декабря 2014 г. Группа признала убыток по обесценению основных средств в сумме 3 034 135 тыс. руб., который полностью относится к объектам основных средств и незавершенного строительства операционных сегментов Республика Дагестан и Республика Ингушетия (Примечание 6). Также в 2014 году Группа признала индивидуальное обесценение объектов основных средств и незавершенного строительства в сумме 30 138 тыс. руб., и обесценение авансов по капитальному строительству в сумме 9 830 тыс. руб.

В 2013 году по результатам проведенной проверки Группа не выявила убытка от обесценения.

В таблицах ниже представлены значения ключевых допущений Руководства, использованные при проведении теста на обесценение основных средств в разрезе генерирующих единиц:

Республика Дагестан

	2015	2016	2017	2018	2019	Пост прогнозный период
Рентабельность по результату операционной деятельности (очищенной от налога на прибыль)	—*	—*	—*	4,0%	6,0%	8,0%
Темп прироста необходимой валовой выручки к предыдущему году	—	10,1%	8,9%	7,5%	7,1%	3,5%
Темп прироста операционных расходов	2,5%	2,8%	7,7%	5,5%	9,6%	1,0%
Показатель отношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации	52,1%	93,5%	24,5%	21,0%	22,3%	100,0%
Процент собираемости выручки	55,0%	60,0%	75,0%	90,0%	100,0%	100,0%

* в 2015-2017 гг. операционная прибыль для данной генерирующей единицы не была заложена при построении прогнозов

Для расчетов в модели по генерирующей единице Республика Дагестан были использованы наиболее консервативные показатели рентабельности по результату операционной деятельности в постпрогнозном периоде. При показателе рентабельности в размере 12% убыток от обесценения отсутствует.

В модели использовано консервативное значение показателя долгосрочного темпа роста денежного потока для постпрогнозного периода в размере 2,6%. Увеличение данного показателя на 3,3 процентных пункта (до 5,9%) привело бы к отсутствию убытка от обесценения.

В модели использован средневзвешенный показатель собираемости выручки в размере 70%. Увеличение данного показателя на 20 процентных пунктов (до 90%) привело бы к отсутствию убытка от обесценения.

Изменение показателей уровня капитальных вложений в прогнозном и постпрогнозном периоде, ставки дисконтирования, долгосрочного темпа роста и уровня операционных расходов и темпа роста операционных расходов в разумных пределах не привело бы к отсутствию убытка от обесценения.

Республика Ингушетия

	2015	2016	2017	2018	2019	Пост прогнозный период
Рентабельность по результату операционной деятельности (очищенной от налога на прибыль)	—*	—*	—*	4,0%	6,0%	8,0%
Темп прироста необходимой валовой выручки к предыдущему году	32,5%	9,9%	7,5%	7,6%	7,4%	3,5%
Темп прироста операционных расходов	5,6%	5,7%	2,4%	6,6%	5,8%	3,2%
Показатель отношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации	5,1%	0,0%	3,7%	6,8%	17,1%	100,0%
Процент собираемости выручки	45,0%	60,0%	75,0%	90,0%	100,0%	100,0%

* в 2015-2017 гг. операционная прибыль для данной генерирующей единицы не была заложена при построении прогнозов

Для расчетов в модели по генерирующей единице Республика Ингушетия были использованы наиболее консервативные показатели рентабельности по результату операционной деятельности в постпрогнозном периоде. При показателе рентабельности в размере 19% убыток от обесценения отсутствует.

В модели использовано консервативное значение показателя долгосрочного темпа роста денежного потока для постпрогнозного периода в размере 2,6%. Увеличение данного показателя на 5 процентных пунктов (до 7,6%) привело бы к отсутствию убытка от обесценения.

В модели использован средневзвешенный показатель собираемости выручки в размере 70%. Увеличение данного показателя на 10 процентных пунктов (до 80%) привело бы к уменьшению признанного убытка от обесценения на 291 901 тыс. руб. В этом случае сумма убытка от обесценения по генерирующей единице Республика Ингушетия составила бы 531 785 тыс. руб.

Изменение показателей уровня капитальных вложений в прогнозном и постпрогнозном периоде, ставки дисконтирования, долгосрочного темпа роста и уровня операционных расходов и темпа роста операционных расходов в разумных пределах не привело бы к отсутствию убытка от обесценения.

Республика Северная Осетия-Алания

	2015	2016	2017	2018	2019
Рентабельность по результату операционной деятельности (очищенной от налога на прибыль)	6,2%	14,5%	19,5%	23,7%	24,3%
Темп прироста необходимой валовой выручки к предыдущему году	27,7%	9,45%	8,2%	7,0%	9,6%
Темп прироста операционных расходов	55,8%	(2,7)%	(0,1)%	1,0%	6,7%
Показатель отношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации	21,4%	0,0%	2,3%	27,4%	45,5%
Процент собираемости выручки	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Показатели для постпрогнозного периода не представлены, поскольку постпрогнозный период определяется методом мультипликатора RAB.

Кабардино-Балкарская Республика

	2015	2016	2017	2018	2019
Рентабельность по результату операционной деятельности (очищенной от налога на прибыль)	9,1%	11,5%	14,8%	17,2%	19,1%
Темп прироста необходимой валовой выручки к предыдущему году	5,5%	8,2%	6,6%	7,8%	7,9%
Темп прироста операционных расходов	5,5%	3,3%	1,5%	3,9%	4,6%
Показатель отношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации	22,8%	0,0%	2,7%	28,7%	43,1%
Процент собираемости выручки	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Показатели для постпрогнозного периода не представлены, поскольку постпрогнозный период определяется методом мультипликатора RAB.

Указанные выше оценки особо чувствительны к следующим изменениям в разрезе генерирующих единиц:

Республика Дагестан

	Изменение уровня капитальных вложений в прогнозном и постпрогножном периоде	Изменение соотношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации в прогнозном и постпрогножном периоде	Изменение выручки от передачи электроэнергии к базовому значению в каждом периоде	Изменение номинальной средневзвешенной стоимости капитала	Изменение уровня операционных расходов	Изменение процента собираемости выручки в денежном выражении
<i>Изменение, %</i>	30%	63%	10%	1,2%	10%	4%
Ценность использования	1 547 022	207 599	2 548 790	1 276 841	671 771	2 329 539
Эффект от изменения	(2 519 326)	(3 858 749)	(1 517 558)	(2 789 507)	(3 394 577)	(1 736 809)
<i>Изменение, %</i>	20%	53%	5%	0,8%	5%	14%
Ценность использования	1 649 982	468 791	2 211 889	1 421 790	1 314 530	3 475 593
Эффект от изменения	(2 416 366)	(3 597 557)	(1 854 459)	(2 644 558)	(2 751 818)	(590 755)
<i>Изменение, %</i>	10%	43%	3%	(0,8)%	(5)%	24%
Ценность использования	1 752 941	729 981	2 071 778	2 387 808	2 397 270	4 337 866
Эффект от изменения	(2 313 407)	(3 336 367)	(1 994 570)	(1 678 540)	(1 669 078)	271 518
<i>Изменение, %</i>	(10)%	33%	(3)%	(1,2)%	(10)%	34%
Ценность использования	1 958 860	991 171	1 633 152	2 623 120	2 938 641	4 913 990
Эффект от изменения	(2 107 488)	(3 075 177)	(2 433 196)	(1 443 228)	(1 127 707)	847 642
<i>Изменение, %</i>	(20)%	—	(5)%	—	—	—
Ценность использования	2 061 812	—	1 480 836	—	—	—
Эффект от изменения	(2 004 536)	—	(2 585 512)	—	—	—
<i>Изменение, %</i>	(30)%	—	(10)%	—	—	—
Ценность использования	2 164 772	—	0	—	—	—
Эффект от изменения	(1 901 576)	—	(4 066 348)	—	—	—

Республика Ингушетия

	Изменение уровня капитальных вложений в прогножном и постпрогножном периоде	Изменение соотношения уровня капитальных вложений к сумме амортизации в прогножном и постпрогножном периоде	Изменение выручки от передачи электроэнергии к базовому значению в каждом периоде	Изменение номинальной средневзвешен- ной стоимости капитала	Изменение уровня операционных расходов	Изменение процента собираемости выручки в денежном выражении
<i>Изменение, %</i>	30%	94%	10%	1,2%	10%	30%
Ценность использования	530 698	87 431	789 271	433 325	323 476	1 071 721
Эффект от изменения	(832 924)	(1 276 191)	(574 351)	(930 297)	(1 040 146)	(291 901)
<i>Изменение, %</i>	20%	84%	5%	0,8%	5%	20%
Ценность использования	533 780	135 746	663 418	460 088	445 665	920 402
Эффект от изменения	(829 842)	(1 227 876)	(700 204)	(903 534)	(917 957)	(443 220)
<i>Изменение, %</i>	10%	74%	3%	(0,8)%	(5)%	10%
Ценность использования	536 856	184 060	613 739	637 285	634 212	758 783
Эффект от изменения	(826 766)	(1 179 562)	(749 883)	(726 337)	(729 410)	(604 839)
<i>Изменение, %</i>	(10)%	64%	(3)%	(1,2)%	(10)%	—
Ценность использования	543 020	232 372	466 989	680 215	728 485	—
Эффект от изменения	(820 602)	(1 131 250)	(896 633)	(683 407)	(635 137)	—
<i>Изменение, %</i>	(20)%	—	(5)%	—	—	—
Ценность использования	546 095	—	417 526	—	—	—
Эффект от изменения	(817 527)	—	(946 096)	—	—	—
<i>Изменение, %</i>	(30)%	—	(10)%	—	—	—
Ценность использования	549 178	—	(234 997)	—	—	—
Эффект от изменения	(814 444)	—	(1 598 619)	—	—	—

8. Нематериальные активы

	Сертифи- каты и лицензии	Программное обеспечение	НИОКР	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2013 г.	1 759	52 874	23 777	700	79 110
Поступления	–	39 142	7 928	4 118	51 188
Выбытия	(1 560)	(14 438)	(8 051)	(178)	(24 227)
На 31 декабря 2013 г.	199	77 578	23 654	4 640	106 071
На 1 января 2014 г.	199	77 578	23 654	4 640	106 071
Поступления	–	45 392	2 600	21 959	69 951
Выбытия	–	(40 721)	(23 254)	(487)	(64 462)
На 31 декабря 2014 г.	199	82 249	3 000	26 112	111 560
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2013 г.	(159)	(15 379)	–	(300)	(15 838)
Начисленная амортизация	(1 528)	(26 989)	–	(392)	(28 909)
Выбытия	1 561	14 437	–	178	16 176
На 31 декабря 2013 г.	(126)	(27 931)	–	(514)	(28 571)
На 1 января 2014 г.	(126)	(27 931)	–	(514)	(28 571)
Начисленная амортизация	(33)	(36 724)	–	(1 054)	(37 811)
Выбытия	–	40 721	–	487	41 208
На 31 декабря 2014 г.	(159)	(23 934)	–	(1 081)	(25 174)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2013 г.	1 600	37 495	23 777	400	63 272
На 31 декабря 2013 г.	73	49 647	23 654	4 126	77 500
На 31 декабря 2014 г.	40	58 315	3 000	25 031	86 386

Амортизация нематериальных активов в размере 53 тыс. руб. была капитализирована в стоимость объектов незавершенного строительства за 2014 год.

9. Отложенные налоговые активы

(а) Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013 (пересчитано)	31 декабря 2014	31 декабря 2013 (пересчитано)	31 декабря 2014	31 декабря 2013 (пересчитано)
Основные средства	655 567	172 615	(60)	(457)	655 507	172 158
Прочие внеоборотные активы	304	5 052	(16 018)	–	(15 714)	5 052
Инвестиции	–	–	(30)	(41)	(30)	(41)
Запасы	439	2 801	(4 278)	–	(3 839)	2 801
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 280 703	1 036 509	–	–	1 280 703	1 036 509
Прочие оборотные активы	1 495	–	–	–	1 495	–
Резервы	74 399	85 731	–	–	74 399	85 731
Обязательства по вознаграждениям работникам	–	66 508	(30 633)	–	(30 633)	66 508
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12 636	7 188	(89 197)	(102 293)	(76 561)	(95 105)
Обязательства по финансовой аренде	2 812	–	–	–	2 812	–
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	1 363 404	1 022 786	–	–	1 363 404	1 022 786
Отложенные налоговые активы/ (обязательства)	3 391 759	2 399 190	(140 216)	(102 791)	3 251 543	2 296 399
Зачет налога	(140 216)	(102 791)	140 216	102 791	–	–
Непризнанные отложенные налоговые активы	(1 667 138)	(1 313 558)	–	–	(1 667 138)	(1 313 558)
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	1 584 405	982 841	–	–	1 584 405	982 841

(б) Движение отложенных налогов в течение года

	1 января 2014	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе капитала	31 декабря 2014
Основные средства	172 158	483 349	—	655 507
Прочие внеоборотные активы	5 052	(20 766)	—	(15 714)
Инвестиции	(41)	11	—	(30)
Запасы	2 801	(6 640)	—	(3 839)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 036 509	244 194	—	1 280 703
Прочие оборотные активы	—	1 495	—	1 495
Резервы	85 731	(11 332)	—	74 399
Обязательства по вознаграждениям работникам	66 508	(65 993)	(31 148)	(30 633)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(95 105)	60 600	—	(34 505)
Обязательства по финансовой аренде	—	2 812	—	2 812
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	1 022 786	340 618	—	1 363 404
Непризнанные отложенные налоговые активы	(1 313 558)	(395 636)	—	(1 709 194)
Чистые отложенные налоговые активы	982 841	632 712	(31 148)	1 584 405

	1 января 2013	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе капитала	31 декабря 2013 (пересчитано)
Основные средства	554 755	(382 597)	—	172 158
Прочие внеоборотные активы	2 884	2 168	—	5 052
Инвестиции	(8)	(33)	—	(41)
Запасы	1 169	1 632	—	2 801
Торговая и прочая дебиторская задолженность	535 609	500 900	—	1 036 509
Резервы	8 376	77 355	—	85 731
Обязательства по вознаграждениям работникам	48 618	7 430	10 460	66 508
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(97 778)	2 673	—	(95 105)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	704 381	318 405	—	1 022 786
Непризнанные отложенные налоговые активы	(807 956)	(505 602)	—	(1 313 558)
Чистые отложенные налоговые активы	950 050	22 331	10 460	982 841

Руководство предполагает, что в будущем прибыль Компании до налогообложения будет достаточна для реализации отложенных налоговых активов.

(в) Непризнанные отложенные налоговые активы

По состоянию на 31 декабря 2014 г. непризнанные отложенные налоговые активы включают отложенные налоги в размере 1 362 266 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 1 022 786 тыс. руб.) по налоговым убыткам, переносимым на будущее, и отложенные налоги в размере 304 872 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 290 772 тыс. руб.) по временным разницам, возникающим в убыточной дочерней компании ОАО «Дагэнерго». Эти отложенные налоговые активы не признаются, так как маловероятно получение достаточной налогооблагаемой прибыли, позволяющей возместить этот отложенный налоговый актив.

Вычитаемые временные разницы не имеют срока давности в условиях действующего налогового законодательства. Налоговые убытки могут быть зачтены в течение десяти лет с момента их возникновения, которые истекают в 2023-2024 году. Данные отложенные налоговые активы не были признаны, так как у дочерней компании Группы отсутствует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие временные разницы и налоговые убытки.

10. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2014	31 декабря 2013 (пересчитано)	1 января 2013 (пересчитано)
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	274 373	249 075	228 866
Дебиторская задолженность по расчетам с ОАО «ФСК ЕЭС»	787 319	787 319	787 319
Прочие	97	207	288
Итого	1 061 789	1 036 601	1 016 473

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

Долгосрочная дебиторская задолженность по расчетам с ОАО «ФСК ЕЭС» описана в Примечании 2 (е).

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам раскрыты в Примечании 28.

11. Запасы

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Сырье и материалы	757 932	780 839
Прочие запасы	881	752
Резерв под обесценение запасов	(11 687)	(32 500)
Итого	747 126	749 091

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
<i>Долгосрочная дебиторская задолженность и займы выданные</i>		
Торговая дебиторская задолженность	98 185	111 470
Прочая дебиторская задолженность	3 679	1 610
Займы выданные	289 501	342 982
Итого	391 365	456 062

Краткосрочная дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность	9 956 997	6 967 935
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(7 264 666)	(4 440 545)
Прочая дебиторская задолженность	89 550	149 723
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(45 857)	(111 170)
НДС к возмещению	174 319	202 531
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	175 843	383 151
Итого	3 086 186	3 151 625

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыты в Примечании 28.

13. Предоплата по оборотным активам

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Предоплата	27 703	61 257
Резерв под обесценение сумм предоплаты	(9 564)	(9 473)
Итого	18 139	51 784

14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	1 858 047	1 975 043
Эквиваленты денежных средств	154	219
Итого	1 858 201	1 975 262

На 31 декабря 2014 г. в состав денежных средств и их эквивалентов входят остатки денежных средств в сумме 1 170 294 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 1 010 294 тыс. руб.), по которым предусмотрено поддержание неснижаемых остатков по расчетным счетам, открытым в банках, в целях получения дополнительного финансового дохода с процентными ставками в размере 8,0-21,0% годовых, действовавших на 31 декабря 2014 г., и 5,0-5,24% годовых, действовавших на 31 декабря 2013 г. Требования о поддержании неснижаемых остатков по расчетным счетам не влияют на возможность Компании использовать денежные средства в любой момент, однако, в случае нарушения требования о неснижаемом остатке процентный доход не начисляется.

Все денежные средства и их эквиваленты номинированы в рублях.

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и результаты анализа чувствительности финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 28.

15. Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., несколько объектов основных средств в сумме 197 тыс. руб. (за 2013 год – 7 816 тыс. руб.) были классифицированы как «Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи». Движение внеоборотных активов, удерживаемых для продажи, представлено ниже.

	2014	2013
Остаток на 1 января	14 009	6 919
Поступления	197	7 816
Выбытия	(3 667)	(726)
Остаток на 31 декабря	10 539	14 009

16. Капитал

Акционерный капитал

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций, (шт.)	154 562 277	154 562 277
Номинальная стоимость, (руб.)	1	1
Итого акционерный капитал, (руб.)	154 562 277	154 562 277

Выпуск акций

15 марта 2013 г. внеочередное Общее собрание акционеров Компании приняло решение об увеличении акционерного капитала путем размещения дополнительных 125 722 698 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1,0 рубль каждая по открытой подписке. Утвержденная цена размещения выпуска составила 25,94 руб. Этот выпуск акций был зарегистрирован Федеральной службой по финансовым рынкам 30 мая 2013 г. В июне, июле и сентябре 2013 года 98 469 789 обыкновенных акций были размещены и оплачены. За год, закончившийся 31 декабря 2013 г., акционерный капитал увеличился на 98 470 тыс. руб. и был признан эмиссионный доход в сумме 2 455 837 тыс. руб.

Выплаченные и объявленные дивиденды

Отчетность Компании, подготовленная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, формирует основу для распределения прибыли и прочих выплат. Из-за различий между правилами бухгалтерского учета и МСФО, прибыль компании в бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ, может существенно отличаться от финансового результата, приведенного в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

На годовом общем собрании акционеров ОАО «МРСК Северного Кавказа», состоявшемся 24 июня 2014 г., было принято решение объявить дивиденды по итогам 2013 года в сумме 134 392 тыс. руб. (0,8695 руб. на обыкновенную акцию). За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., Группа выплатила дивиденды в сумме 133 669 тыс. руб. и налог на прибыль с дивидендов в сумме 295 тыс. руб.

На годовом общем собрании акционеров ОАО «МРСК Северного Кавказа», состоявшемся 19 июня 2013 г., было принято решение объявить дивиденды по итогам 2012 года в сумме 160 346 тыс. руб. (2,8596 руб. на обыкновенную акцию). За год, закончившийся 31 декабря 2013 г., Группа выплатила дивиденды в сумме 154 249 тыс. руб. и налог на прибыль с дивидендов в сумме 3 025 тыс. руб.

На 31 декабря 2014 г. задолженность Группы по уплате дивидендов составляет 3 790 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2013 г. – 3 362 тыс. руб.).

Убыток на акцию

Расчет убытка на акцию основан на сумме убытка за отчетный период и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. У Компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

<i>В штуках</i>	2014	2013
Количество выпущенных акций на 1 января	154 562 277	56 092 488
Эффект от выпущенных в течение периода акций	–	55 582 787
Средневзвешенное количество обыкновенных акций по состоянию на 31 декабря	154 562 277	111 675 275
	За год, закончившийся	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013 (пересчитано)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	154 562 277	111 675 275
Убыток за отчетный период	(8 386 028)	(1 341 258)
Средневзвешенный убыток на обыкновенную акцию – базовый и разводненный (руб.)	(54,26)	(12,01)

17. Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы

	Эффективная процентная ставка, %	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Кредиты					
ОАО Сбербанк России*	7,90-12,41	RUB	2016-2018	3 015 297	2 095 509
ОАО Газпромбанк*	9,50-20,00	RUB	2016	2 526 256	2 456 557
Задолженность по финансовой аренде				14 062	–
Итого долгосрочная задолженность				5 555 615	4 552 066
<i>Минус краткосрочная часть долгосрочной задолженности и задолженности по финансовой аренде</i>				(32 715)	(18 849)
Итого				5 522 900	4 533 217

Краткосрочные кредиты и займы

	Эффективная процентная ставка, %	Валюта	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Займы				
ОАО Россети **	—	RUB	30 000	30 000
Итого займов			30 000	30 000
Векселя				
ОАО Россети **	—	RUB	1 541 035	1 541 035
ОАО ФСК ЕЭС**	—	RUB	451 205	451 205
Итого векселей			1 992 240	1 992 240
Текущая часть долгосрочной задолженности			26 562	18 849
Текущая часть задолженности по финансовой аренде			6 153	—
Итого			2 054 955	2 041 089

* Займы, полученные от компаний, связанных с государством.

** Займы и векселя, полученные от материнской компании и ее дочернего предприятия.

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., выплаты по кредитам и займам не производились. Компания привлекла 666 476 тыс. руб. в рамках ранее открытых кредитных линий и 315 298 тыс. руб. по новой кредитной линии.

Все кредиты, перечисленные выше, являются кредитами с фиксированной процентной ставкой.

Группа не хеджировала возможные изменения процентной ставки.

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

Ниже представлена расшифровка обязательств по финансовой аренде:

	31 декабря 2014			31 декабря 2013		
	Мини- мальные арендные платежи	Проценты	Приведен- ная стоимость мини- мальных арендных платежей	Мини- мальные арендные платежи	Проценты	Приведен- ная стоимость мини- мальных арендных платежей
От 1 года до 5 лет	9 026	1 117	7 909	—	—	—
Менее 1 года	9 000	2 847	6 153	—	—	—
Итого	18 026	3 964	14 062	—	—	—

18. Вознаграждения работникам

В Группе осуществляются следующие долгосрочные планы пенсионного обеспечения и социальных выплат работникам:

- пенсионный план с установленными взносами и пенсионный план с установленными выплатами (Негосударственный пенсионный фонд электроэнергетики и Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный»);
- пенсионные планы с установленными выплатами и прочие планы долгосрочных вознаграждений работникам, регулируемые коллективными договорами, которыми предусматриваются единовременные вознаграждения при выходе на пенсию, выплаты к юбилейным датам работников и пенсионеров, материальная помощь неработающим пенсионерам, материальная помощь на погребение и др.

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

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Чистая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	562 430	535 264
Чистая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	69 857	46 350
Итого чистая стоимость обязательств	632 287	581 614

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников, представлено ниже.

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Стоимость активов на 1 января	249 075	228 866
Доход на активы плана	15 713	938
Взносы работодателя	–	33 249
Прочее движение по счетам	27 405	–
Выплата вознаграждений	(17 820)	(13 978)
Стоимость активов на 31 декабря	274 373	249 075

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

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам	(632 287)	(581 614)
Стоимость активов	274 373	248 075
Нетто величина	(357 914)	(333 539)

Изменения в приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

	За год, закончившийся		За год, закончившийся	
	31 декабря 2014		31 декабря 2013	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения
Обязательства по плану с установленными выплатами на 1 января	535 264	46 350	445 661	26 297
Стоимость текущих услуг	37 324	5 453	31 122	3 293
Стоимость прошлых услуг и секвестры	1 479	535	4 286	991
Процентный расход по обязательствам	39 611	2 757	30 742	1 359
<i>Убыток/(прибыль) от переоценки, вызванные:</i>				
- изменениями в демографических актуарных допущениях	95 726	1 027	65 808	5 611
- изменениями в финансовых актуарных допущениях	(82 148)	(8 324)	(36 706)	(3 085)
- корректировками на основе опыта	(24 696)	33 953	23 200	23 324
Взносы в план	(40 130)	(11 894)	(28 849)	(11 440)
	562 430	69 857	535 264	46 350

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Стоимость услуг работников	44 791	39 692
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	26 656	25 850
Процентные расходы	42 368	32 101
Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка	113 815	97 643

(Доходы)/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода за период:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	95 726	65 808
Прибыль от изменения в финансовых актуарных допущениях	(82 148)	(36 706)
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	(24 696)	23 200
Итого (доходы)/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода	(11 118)	52 302

Изменение суммы переоценки обязательств в составе прочего совокупного дохода в течение периода:

	2014	2013
Переоценка на 1 января	153 406	101 104
Изменение переоценки	(11 118)	52 302
Переоценка на 31 декабря	142 288	153 406

Основные актуарные допущения:

Финансовые допущения

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Ставка дисконтирования	12,00%	8,00%
Увеличение заработной платы в будущем	7,00%	5,00%
Ставка инфляции	7,00%	5,00%

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

- для планов с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, – 8,1 года;
- для планов прочих долгосрочных вознаграждений работникам – 9,7 лет.

Допущения в отношении будущей смертности основаны на публикуемых статистических данных и демографических таблицах смертности. Для оценки использовалась таблица смертности за 2011 год, скорректированная в отношении работников мужского пола на 70% и в отношении работников женского пола на 40%. В отношении неработающих пенсионеров применялась таблица смертности за 2011 год, скорректированная в отношении пенсионеров мужского пола на 30% и в отношении пенсионеров женского пола на 5%.

Демографические допущения

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Ожидаемый возраст выхода на пенсию (лет):		
- мужчины	60	62
- женщины	55	59
Средний уровень текучести кадров	9,0%	9,0%

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

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на 4,46%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 0,35%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 4,31%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 0,85%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,88%

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

Сумма ожидаемых выплат по планам долгосрочных вознаграждений работникам на 2015 год составляет 48 607 тыс. руб., в том числе:

- по планам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, 37 940 тыс. руб.;
- по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам 10 667 тыс. руб.

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2014	31 декабря 2013 (пересчитано)	1 января 2013 (пересчитано)
Долгосрочная задолженность			
Торговая кредиторская задолженность	476 365	306 368	268 038
Итого	476 365	306 368	268 038
Краткосрочная задолженность			
Торговая кредиторская задолженность	11 854 303	8 776 541	7 122 262
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	1 188 359	1 040 134	1 962 179
Задолженность по расчетам с персоналом	606 743	521 144	452 930
Дивиденды к выплате	3 790	3 362	1 491
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	258 989	392 287	404 644
Итого	13 912 184	10 733 468	9 943 506

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в части кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 28.

20. Прочие налоги к уплате

	31 декабря 2014	31 декабря 2013 (пересчитано)
Налог на добавленную стоимость	196 965	29 407
Отчисления в социальные фонды	335 640	105 852
Налог на имущество	36 807	29 250
Прочие налоги к уплате	136 000	47 235
Итого	705 412	211 744

21. Прочие резервы

	2014	2013
Остаток на 1 января	428 656	114 760
Увеличение за период	1 864 358	427 094
Использование резервов	(185 426)	(69 711)
Уменьшение, вызванное изменениями в оценках	(75 782)	(43 487)
Остаток на 31 декабря	2 031 806	428 656

Прочие резервы относятся к судебным искам и претензиям, предъявленным к Группе.

Существенное увеличение суммы прочих резервов связано с вынесенными в 2014 году налоговыми органами решениями по результатам налоговых проверок по НДС и камеральных проверок налоговых деклараций по НДС ОАО «Дагэнергосеть». На 31 декабря 2014 г. из всей суммы резервов к обязательствам ОАО «Дагэнергосеть» относится сумма 1 889 105 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 282 319 тыс. руб.).

22. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	31 декабря 2013 (пересчитано)
Передача электроэнергии	14 177 236	13 228 411
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	448 106	1 195 817
Услуги аренды	15 450	42 198
Прочая выручка	122 460	118 275
Итого	14 763 252	14 584 701

Прочая выручка включает выручку от услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию объектов, от транспортных и прочих услуг.

23. Операционные расходы

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Расходы на персонал (Примечание 25)	5 234 043	4 849 479
Закупка электроэнергии для компенсации технологических потерь	4 252 542	3 362 684
Обесценение основных средств	3 074 103	—
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	2 774 027	1 558 271
Прочие резервы	1 788 576	383 607
Амортизация	1 558 011	1 374 767
Передача электроэнергии	1 308 458	1 104 965
Сырье и материалы	851 359	856 819
Доходы/расходы прошлых лет	565 962	110 601
Ремонт и техническое обслуживание	452 212	383 689
Арендная плата	431 063	390 152
Налоги, кроме налога на прибыль	167 458	164 609
Прочие работы и услуги производственного характера	125 129	88 309
Услуги ведомственной охраны	113 299	233 404
Электрическая и тепловая энергия на собственные нужды	105 028	193 619
Управленческие услуги	81 415	116 844
Командировочные расходы	68 319	74 880
Телекоммуникационные и информационные услуги	40 229	37 757
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	28 557	28 238
Социальные расходы и расходы на благотворительность	21 551	36 305
Транспортные расходы	4 540	25 962
Услуги по техприсоединению	29	16
Прочие расходы	282 565	241 056
Итого	23 328 475	15 616 033

24. Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013 (пересчитано)
Прибыль от выбытия основных средств	1 782	12 084
Штрафы и пени	50 773	26 509
Безоговорное потребление электроэнергии	24 481	20 941
Полученное страховое возмещение	10 508	3 126
Прочие доходы	2 922	2 923
Итого	90 466	65 583

25. Расходы на персонал

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Заработная плата	3 874 764	3 558 665
Социальные взносы	1 144 864	1 033 598
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами (Примечание 18)	38 803	35 408
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам (Примечание 18)	5 988	4 284
Переоценка чистых обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам, без учета отложенных налогов (Примечание 18)	26 656	25 850
Прочие затраты на персонал	142 968	191 674
Итого	5 234 043	4 849 479

26. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Финансовые доходы		
Процентный доход по остаткам на банковских счетах и займам выданным	121 740	62 175
Дисконтирование финансовых инструментов	16 937	18 123
Процентный доход по активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	15 713	938
Прибыль от выбытия финансовых активов	—	36 681
Прочие финансовые доходы	—	1
Итого	154 390	117 918
Финансовые расходы		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	156 885	7 284
Амортизация дисконта по финансовым инструментам	40 566	38 537
Пенсионные планы с установленными выплатами (Примечание 18)	39 611	30 742
Прочие долгосрочные вознаграждения с установленными выплатами (Примечание 18)	2 757	1 359
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	3 805	257
Прочие процентные расходы	110	83
Итого	243 734	78 262

27. Расходы по налогу на прибыль

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013 (пересчитано)
Расходы по текущему налогу на прибыль		
Начисление текущего налога	(262 134)	(703 082)
Корректировка налога в отношении предшествующих лет	(192 504)	265 587
	(454 638)	(437 495)
Доходы по отложенному налогу на прибыль		
Начисление отложенного налога на прибыль	632 711	22 330
Итого доходы/(расходы) по налогу на прибыль	178 073	(415 165)

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

В 2014 году Группой был начислен дополнительный налог на прибыль, штрафы и пени по налогу на прибыль в сумме 210 278 тыс. руб. по результатам выездной налоговой проверки за 2010-2012 годы в ОАО «Дагэнергосеть».

В 2013 году Группа произвела перерасчет суммы налога на прибыль за 2012-2011 годы, относящийся к операционным расходам, принимаемым к вычету для налоговых целей, которые были ранее капитализированы в стоимость основных средств.

Согласно уточненным налоговым декларациям, предоставленным в налоговые органы в феврале 2014 года, налог на прибыль, излишне начисленный в предыдущие периоды, составил 263 336 тыс. руб.

Расчет эффективной ставки налога

	За год, закончив- шийся 31 декабря 2014	%	За год, закончив- шийся 31 декабря 2013	%
Убыток до налогообложения	(8 564 101)	100	(926 093)	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	1 712 820	(20)	185 219	(20)
Налоговый эффект статей, которые не учитываются для целей налогообложения	366 951	(4)	(97 033)	10
Корректировка налога в отношении предшествующих лет	(192 504)	2	265 587	(29)
Изменение налоговой стоимости основных средств	—	—	(263 336)	28
Непризнанные отложенные налоговые активы	(1 709 194)	20	(505 602)	55
Итого	178 073	(2)	(415 165)	45

28. Управление финансовыми рисками

(а) Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается следующим видам риска:

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

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

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

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

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

Аудиторский комитет Группы осуществляет наблюдение за тем, как руководство Группы контролирует выполнение процедур внутреннего контроля.

(б) Иерархия справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется в следующем порядке:

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

В таблице ниже финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости, представлены в соответствии с использованным методом определения справедливой стоимости. Существуют следующие уровни определения справедливой стоимости:

- Уровень 1: в отношении идентичных активов или обязательств используются текущие рыночные котировки (нескорректированные).
- Уровень 2: в качестве исходных данных используются рыночные параметры (за исключением котировок, отнесенных к Уровню 1), которые наблюдаются по соответствующему активу или обязательству либо непосредственно (т.е. цены), либо косвенно (т.е. производные от цен).
- Уровень 3: исходные параметры для соответствующего актива или обязательства не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные параметры).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа имеет инвестиции в долевые ценные бумаги в размере 97 тыс. руб., классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, которые оцениваются по справедливой стоимости и относятся к первому уровню (Уровень 1) иерархии справедливой стоимости (на 31 декабря 2013 г.: 107 тыс. руб.). Оценка имеющихся в наличии для продажи инвестиций производится на регулярной основе с использованием рыночных котировок.

Справедливая стоимость долгосрочных банковских кредитов и займов в сумме 4 783 347 (раскрыто в Примечании 28 (д) ниже), рассчитана на основании ненаблюдаемых рыночных данных (Уровень 3), с использованием процентных ставок по кредитам, полученным Группой на даты, близкие к отчетной дате.

(в) Кредитный риск

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

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

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

Управление кредитным риском

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину кредитного риска Группы.

По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013 (пересчитано)
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение)	2 837 888	2 679 023
Денежные средства и их эквиваленты	1 858 201	1 975 262
Займы выданные	289 501	342 982
Итого	4 985 590	4 997 267

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 2 544 160 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 г. (по состоянию на 31 декабря 2013 г. – 732 989 тыс. руб.).

По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска в части торговой дебиторской задолженности по категориям покупателей и заказчиков составила:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013 (пересчитано)
Передача электроэнергии	9 094 134	6 061 672
Услуги по присоединению к электрическим сетям	9 356	64 985
Прочие продажи	951 692	952 748
<i>Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности</i>	<i>(7 264 666)</i>	<i>(4 440 545)</i>
Итого	2 790 516	2 638 860

Убытки от обесценения дебиторской задолженности

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

	31 декабря 2014		31 декабря 2013	
	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения
Непросроченная задолженность	2 304 385	(199 620)	1 352 944	(11 246)
Просроченная менее чем на 3 месяца	1 192 870	(463 930)	1 366 821	(32 915)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	451 687	(448 108)	716 378	(714 152)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	1 273 482	(1 273 274)	990 006	(988 885)
Просроченная на срок более года	4 925 987	(4 925 591)	2 804 589	(2 804 517)
Итого	10 148 411	(7 310 523)	7 230 738	(4 551 715)

Изменения в сумме резерва под обесценение дебиторской задолженности в течении года составили:

	2014	2013
Остаток на 1 января	(4 551 715)	(3 117 650)
Начисление резерва по сомнительным долгам за период	(2 904 601)	(1 693 473)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва по безнадежной задолженности	15 219	124 206
Уменьшение резерва, вызванное изменениями в оценках	130 574	135 202
Остаток на 31 декабря	(7 310 523)	(4 551 715)

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

(г) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

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

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

	31 декабря 2014		31 декабря 2013	
	Торговая и прочая		Торговая и прочая	
	дебиторская задолженность	кредиторская задолженность	дебиторская задолженность	кредиторская задолженность
Валовые суммы	20 959	9 931	605 301	489 926
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(4 842)	–	–	–
<i>Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32</i>	2 843	2 843	438 620	438 620
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	13 274	7 088	166 681	51 306
суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	7 088	7 088	51 306	51 306
Итого нетто-сумма	6 186	–	115 375	–

(д) 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.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете:

31 декабря 2014

	Балансо- вая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	5 571 553	6 557 034	550 061	4 263 354	447 105	1 296 5144	—	—
Векселя	1 992 240	1 992 240	1 992 240	—	—	—	—	—
Обязательства по финансовой аренде	14 062	18 026	9 000	9 026	—	—	—	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12 735 498	13 335 731	12 259 133	—	—	—	—	1 076 598
Итого	20 313 353	21 903 031	14 810 434	4 272 380	447 105	1 296 514	—	1 076 598

Справедливая стоимость кредитов и займов, представленных в таблице выше, по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 4 783 347 тыс. руб.

31 декабря 2013

	Балансо- вая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	4 582 066	5 649 430	447 763	398 914	4 110 515	48 832	643 406	—
Векселя	1 992 240	1 992 240	1 992 240	—	—	—	—	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 339 086	10 109 316	9 032 718	—	—	—	—	1 076 598
Итого	15 913 392	17 750 986	11 472 721	398 914	4 110 515	48 832	643 406	1 076 598

Суммы дебиторской и кредиторской задолженностей по расчетам с ОАО «ФСК ЕЭС» в размере 787 319 тыс. руб., описанные в Примечании 2 (е), не участвуют в суммах, отраженных в кредитном риске и риске ликвидности. По данным суммам компания не ожидает, что должны произойти притоки или оттоки денежных средств.

(е) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, 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) Валютный риск

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

Группа в основном осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Большинство хозяйственных операций Группы выражены в рублях. Следовательно, влияние изменения курсов валют на доходы и расходы Группы незначительно.

(ii) Процентный риск

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

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

Процентные ставки по долгосрочным и краткосрочным заимствованиям в большинстве случаев являются фиксированными, они раскрыты в Примечании 17. У Группы нет существенных процентных активов. В настоящее время руководство не осуществляет отдельной программы мер, направленных на решение проблем, связанных с непредсказуемостью финансовых рынков, и минимизацию потенциального отрицательного влияния на финансовые результаты деятельности Группы.

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками

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

(ж) Справедливая стоимость

Руководство определило, что справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, торговой дебиторской и кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости на отчетную дату, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов.

(з) Управление капиталом

Руководство проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Руководство держит под контролем показатель прибыли на капитал, который определяется Группой как частное от деления чистой прибыли после налогообложения на совокупный капитал.

Руководство стремится сохранять разумный баланс между более высокой прибылью, которую может принести возросший уровень заимствований, и преимуществами, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала (гарантии безопасного развития бизнеса и т. д.).

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

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

29. Операционная аренда

Группа арендует земельные участки, находящиеся в собственности местных органов власти, на условиях операционной аренды. Кроме этого, Группа также арендует нежилую недвижимость и транспортные средства.

Договоры аренды были заключены в предыдущие периоды в отношении участков земли, на которых расположены линии электропередач, оборудование для передачи электроэнергии и прочие активы. Изначально срок аренды составляет от 1 до 49 лет с возможностью продления по истечении срока. Арендные ставки регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными условиями.

По условиям договоров право собственности не переходит к арендатору, и арендодатель сохраняет контроль за использованием земли. Группа определила, что все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на землю, несет арендодатель, поэтому данная аренда была классифицирована как операционная.

Платежи по договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Менее 1 года	159 514	311 243
От 1 до 5 лет	382 213	392 155
Свыше 5 лет	560 819	475 616
Итого	1 102 546	1 179 014

За текущий период расходы по операционной аренде, отраженные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составили 431 063 тыс. руб. (2013 год – 403 293 тыс. руб.).

30. Принятые на себя обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы имелись неисполненные обязательства по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств на сумму 2 715 006 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 2 468 273 тыс. руб.).

31. Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе становления, поэтому многие формы страхования, применяемые в других странах, в России пока недоступны. Группа не осуществляла полного страхования производственных мощностей, страхования на случай остановки производства и страхования ответственности перед третьими лицами за ущерб имуществу или окружающей среде, причиненный в результате аварий на производственных объектах Группы или в связи с ее деятельностью. До тех пор пока Группа не приобретет соответствующих страховых полисов, существует риск того, что повреждение или утрата некоторых активов может оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

(б) 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 более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства 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.

(в) Судебные разбирательства

Группа выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств, возбужденных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не ведется никаких судебных разбирательств и не существует никаких неурегулированных исков, окончательное решение по которым могло бы оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Группы.

(г) Окружающая среда

Группа и компании, на базе которых она сформирована, осуществляли деятельность в области передачи электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Нормативно-правовая база по охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, а соответствующие меры по защите окружающей среды со стороны государственных органов постоянно пересматриваются. Группа регулярно проводит оценку своих обязательств по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения требований существующего законодательства и регулирования гражданских споров, невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы считает, что существенные обязательства по возмещению экологического ущерба у Группы отсутствуют.

(д) Разногласия с контрагентами

В январе 2014 года ОАО «ДЭСК» подан иск к ОАО «Дагэнергосеть» о взыскании задолженности по электроэнергии, приобретаемой в целях компенсации потерь, в сумме 6 321 847 тыс. руб.

К 4 декабря 2014 г. ОАО «ДЭСК» заявило об увеличении исковых требований до 7 769 114 тыс. руб.

25 июня 2014 г. ОАО «Дагэнергосеть» обратилось со встречным иском к ОАО «ДЭСК» о взыскании задолженности за оказанные услуги по передаче электрической энергии в сумме 1 032 907 тыс. руб.

6 августа 2014 г. ОАО «Дагэнергосеть» по встречному иску к ОАО «ДЭСК» Определением арбитражного суда приняты уточнения в части уменьшения суммы исковых требований до 734 967 тыс. руб.

Определением суда от 4 декабря 2014 г. в отдельное производство выделено рассмотрение дела по исковым требованиям ОАО «ДЭСК» за январь 2012 года на сумму 308 739 тыс. руб.

26 января 2015 г. ОАО «Дагэнергосеть» обратилось со встречным иском к ОАО «ДЭСК» о взыскании задолженности за оказанные услуги по передаче электрической энергии в сумме 20 048 тыс. руб.

На 31 декабря 2014 г. кредиторская задолженность по компенсации электроэнергии, приобретаемой в целях компенсации потерь, соответствующая данному иску и отраженная в учете ОАО «Дагэнергосеть», составляет 6 476 240 тыс. руб., из которой к взысканию в суде заявлено 6 142 287 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 5 593 514 тыс. руб. и 5 371 438 тыс. руб., соответственно).

Вероятность удовлетворения исковых требований в части разногласий оценивается руководством Группы как средняя.

В связи с тем, что предлагаемые ОАО «ДЭСК» корректировки актов не сопровождаются обосновывающими материалами, у Группы отсутствует возможность рассмотрения данных изменений и основания для внесения изменений.

32. Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

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

Большинство операций Группы осуществляется с дочерними компаниями ОАО «Россети» и другими организациями, находящимися под государственным контролем.

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

Ниже приводятся данные по операциям с материнской компанией и ее дочерними предприятиями:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Выручка		
<i>Операции с предприятиями, находящимися под контролем материнской компании</i>		
Передача электроэнергии	4 930 869	4 121 999
Техприсоединение	1	53 774
Услуги аренды	7 126	6 850
Прочая выручка	81 757	67 765
Процентный доход по займам выданным	35 382	4 606
Расходы		
<i>Операции с материнской компанией</i>		
Управленческие услуги	76 525	76 525
Услуги по техническому надзору	9 503	—
Аренда	—	137
<i>Операции с предприятиями, находящимися под контролем материнской компании</i>		
Передача электроэнергии	1 230 632	618 753
Расходы на закупку электроэнергии для компенсации технологических потерь	2 553 562	1 868 457
Электрическая и тепловая энергия на собственные нужды	68 212	62 625
Прочие расходы	42 090	10 509
Процентные расходы	—	206

Все остатки по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение года в течение 12 месяцев после отчетной даты. Обеспечение по данным остаткам отсутствует.

Ниже приводятся остатки по расчетам с материнской компанией и ее дочерними предприятиями:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 499 529	1 176 214
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(1 482 993)	(389 589)
Займы выданные	289 501	342 982
Векселя	1 992 763	2 022 240
Авансы полученные	1 982	46 496
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 031 028	8 169 088
Дисконтирование торговой кредиторской задолженности	(734 565)	(770 230)
Прочие резервы	269 097	269 886

Выручка от операций со связанными сторонами по передаче электроэнергии и присоединению к электрическим сетям определяется на основе тарифов утвержденных правительством; выручка от прочих операций со связанными сторонами определяется с учетом текущих рыночных цен.

(в) Операции с компаниями, связанными с государством, не входящими в Группу

В процессе обычной хозяйственной деятельности Группа осуществляет сделки с другими предприятиями, связанными с государством. Цены на электрическую и тепловую энергию определяются на основе тарифов, устанавливаемых ФСТ России и региональными службами по тарифам.

Выручка от предприятий, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., составляет 3% от общей выручки (2013 год – 17%), в том числе 3% (2013 год – 17%) составляет выручка от транспортировки электроэнергии.

В связи с тем, что 14 июня 2013 г. принадлежащий государству пакет акций (79,64%) ОАО «ФСК ЕЭС» был передан Российской Федерацией в лице Федерального агентства по Управлению Государственным Имуществом (Росимущество) ОАО «Россети», доля затрат на передачу электроэнергии компаниям, связанных с государством, представленная в данном раскрытии, снизилась, т.к. сумма расходов по закупке электроэнергии у ОАО «ФСК ЕЭС» за весь 2014 год представлена в таблице выше в Примечании 32 (б).

Расходы по транспортировке электроэнергии от предприятий, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., составили 3% от общих расходов по транспортировке электроэнергии (2013 год – 12%).

(г) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

Группа определяет членов Советов Директоров, Правлений и высших менеджеров Группы как ключевых руководящих сотрудников.

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

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

Группа не совершает никаких операций с ключевым управленческим персоналом и их близкими родственниками за исключением следующих выплат:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Зарплата и премии, включая социальные взносы	66 098	169 538
(Доходы)/расходы на персонал, относящиеся к пенсионным планам	(323)	–
Процентные расходы, относящиеся к обязательствам по долгосрочным вознаграждениям работникам	313	209
Переоценка обязательств по долгосрочным вознаграждениям работникам, отраженная в прочем совокупном доходе	(670)	752

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу, раскрытые в таблице, представляют собой затраты текущего периода на ключевой управленческий персонал, отраженные в составе расходов на персонал (Примечание 25).

Текущая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами и установленными взносами, а также прочих выплат по окончании трудовой деятельности, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 3 234 тыс. руб. (2013 год: 3 914 тыс. руб.).

33. События после отчетной даты

По мнению Руководства в Группе отсутствуют иные факты хозяйственной деятельности, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы и которые имели место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности за 2014 год.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 62 листов

