

ПРИЛОЖЕНИЕ № 5
к проспекту ценных бумаг ПАО «МРСК Волги»
консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2013 года

**ОАО «МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ ВОЛГИ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибыли и 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	9–51



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

Телефон
Факс
Internet

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

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

Открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги»

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

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №8 по Саратовской области за №1076450006280 29 июня 2007 года. Свидетельство серии 64 № 002263079.

410031, Россия, г. Саратов, улица Первомайская, дом 42-44.

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

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

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

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

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

Мнение

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


Краснихина Т.Е.

Директор, (доверенность от 1 октября 2013 года № 74/13)

ЗАО «КПМГ»

1 апреля 2014 года

Москва, Российская Федерация



ОАО «МРСК Волги»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		31 декабря 2012 (пересчи тан ны й)	1 января 2012 (пересчитанный)
Прим.	31 декабря 2013		
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
	7	41 845 590	31 266 118
Основные средства		37 020 153	31 266 118
Нематериальные активы	8	102 925	105 338
Прочие внеоборотные активы	9	593 220	603 445
Итого внеоборотных активов		37 716 298	31 974 901
Оборотные активы			
Запасы	10	1 081 621	974 903
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		230 577	1 021 252
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	3 407 321	3 706 673
Предоплата за оборотные активы	12	325 840	430 870
Денежные средства и их эквиваленты	13	2 088 351	2 014 301
Прочие оборотные активы	14	17 192	12 996
Итого оборотных активов		7 150 902	8 160 995
ВСЕГО АКТИВОВ		44 867 200	40 135 896
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Акционерный капитал	15	17 857 780	17 857 780
Резервы		(457 472)	(287 537)
Нераспределенная прибыль		7 840 117	5 609 469
Итого капитал		25 240 425	23 179 712
Долгосрочные обязательства			
Отложенный налог на прибыль	25	1 980 839	1 552 618
Вознаграждения работникам	16	1 391 342	1 221 828
Кредиты и займы	17	10 718 545	6 921 232
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	384 626	195 754
Итого долгосрочных обязательств		14 475 352	9 891 432
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	65 714	86 701
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	4 590 377	6 176 332
Резервы		126 600	440 981
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		6 960	5 943
Прочие налоги к уплате	19	361 772	354 795
Итого краткосрочных обязательств		5 151 423	7 064 752
Итого обязательств		19 626 775	16 956 184
ВСЕГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		44 867 200	40 135 896

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 31 марта 2014 года и подписана от имени руководства:

 Генеральный директор
Главный бухгалтер

 В.А. Рябкин
И.А. Тамленова

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-51, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

		За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012 (пересчитанный)
	Прим.		
Выручка	20	49 201 705	45 908 232
Операционные расходы	21	(46 817 609)	(42 134 650)
Прочие доходы/ (расходы), нетто	23	60 593	(46 617)
Прибыль от операционной деятельности		2 444 689	3 726 965
Финансовые доходы	24	30 149	44 867
Финансовые расходы	24	(774 499)	(473 085)
Прибыль до налогообложения		1 700 339	3 298 747
Расход по налогу на прибыль	25	(249 466)	(868 092)
Прибыль за отчетный год		1 450 873	2 430 655
Прочий совокупный доход			
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами		(237 586)	(212 419)
Соответствующий налог на прибыль		47 517	42 484
Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		(190 069)	(169 935)
Общий совокупный доход за отчетный год		1 260 804	2 260 720
Прибыль на акцию - базовая и разводненная (в российских рублях)	15	0,0081	0,0136

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012 (пересчитанный)
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		1 700 339	3 298 747
Корректировки:			
Амортизация	7, 8	4 092 233	3 602 343
(Восстановление)/резерв под обесценение дебиторской задолженности		(104 285)	275 951
Восстановление резерва под обесценение запасов		-	(12 102)
Финансовые расходы		774 499	473 085
Финансовые доходы		(30 149)	(44 867)
Прибыль от выбытия основных средств		(8 076)	(5 058)
Восстановление убытка от обесценения незавершенного строительства		-	(9 978)
Списание кредиторской задолженности		(9 760)	(12 999)
Корректировки на прочие неденежные статьи		26 902	79 399
Операционная прибыль до учёта изменений в оборотном капитале и уплаты налога на прибыль		6 441 703	7 644 521
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение / (уменьшение) торговой и прочей дебиторской задолженности		(893 507)	22 234
Уменьшение предоплаты		5 158	106 197
Увеличение запасов		(49 870)	(94 616)
Увеличение прочих оборотных активов		(1 753)	(4 196)
Уменьшение прочих внеоборотных активов		25 007	10 225
Увеличение / (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		96 542	(1 949 232)
Уменьшение долгосрочных обязательств		(346 233)	(135 325)
Увеличение кредиторской задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		268 465	6 977
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		5 545 512	5 606 785
Налог на прибыль уплаченный		143 849	394 305
Проценты уплаченные		(897 250)	(518 476)
Потоки денежных средств от операционной деятельности, нетто		4 792 111	5 482 614
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(8 596 265)	(8 957 289)
Приобретение нематериальных активов		(105 515)	(28 911)
Проценты полученные		30 149	44 418
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности, нетто		(8 671 631)	(8 941 782)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступление кредитов и займов		13 800 000	5 850 000
Погашение кредитов и займов		(10 600 000)	(2 000 000)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(65 622)	(116 775)
Дивиденды выплаченные		(287 059)	(200 007)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности, нетто		2 847 319	3 533 218
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(1 032 201)	74 050
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2 088 351	2 014 301
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		1 056 150	2 088 351

	Акционерный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2012 года (согласно отчетности за предыдущий период)	17 857 780	-	5 607 448	23 465 228
Влияние изменений учетной политики (Примечание 3)	-	(287 537)	2 021	(285 516)
Остаток на 1 января 2012 года (пересчитанный)	17 857 780	(287 537)	5 609 469	23 179 712
Прибыль за год	-	-	2 430 655	2 430 655
Прочий совокупный доход				
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	-	(212 419)	-	(212 419)
Расход по налогу на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	-	42 484	-	42 484
Прочий совокупный доход за год	-	(169 935)	-	(169 935)
Общий совокупный доход за год	-	(169 935)	2 430 655	2 260 720
Дивиденды	-	-	(200 007)	(200 007)
Остаток на 31 декабря 2012 года (пересчитанный)	17 857 780	(457 472)	7 840 117	25 240 425
Остаток на 1 января 2013 года (согласно отчетности за предыдущий период)	17 857 780	-	7 781 696	25 639 476
Влияние изменений учетной политики (Примечание 3)	-	(457 472)	58 421	(399 051)
Остаток на 1 января 2013 года (пересчитанный)	17 857 780	(457 472)	7 840 117	25 240 425
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	-	1 450 873	1 450 873
Прочий совокупный доход				
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	-	(237 586)	-	(237 586)
Расход по налогу на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	-	47 517	-	47 517
Прочий совокупный доход за год	-	(190 069)	-	(190 069)
Общий совокупный доход за год	-	(190 069)	1 450 873	1 260 804
Дивиденды	-	-	(291 081)	(291 081)
Остаток на 31 декабря 2013 года	17 857 780	(647 541)	8 999 909	26 210 148

Примечание 1. Общие положения

(а) Группа и ее деятельность

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

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

Основным видом деятельности Группы является предоставление услуг по передаче и распределению электроэнергии и технологическому присоединению потребителей к электрическим сетям. В 2013 году Группа осуществляла продажи электроэнергии и мощности.

В состав Группы входят следующие существенные дочерние компании:

Наименование	Доля владения, %		
	31 декабря 2013	31 декабря 2012	1 января 2012
ОАО «Чувашская автотранспортная компания»	99,99	99,99	99,99
ОАО «Санаторий-профилакторий Солнечный»	99,99	99,99	99,99
ОАО «Социальная сфера-М»	100	100	100
ОАО «Энергосервис Волги»	100	100	100

По состоянию на 31 декабря 2013 года государству принадлежали 85,31% акций ОАО «Россети» (бывшее ОАО «Холдинг МРСК») (на 31.12.2012 года 54,52%), которое, в свою очередь, владело 67,63% акций Компании. ОАО «Холдинг МРСК» было переименовано в ОАО «Российские сети» решением, принятым 23 марта 2013 года на внеочередном общем собрании акционеров ОАО «Холдинг МРСК».

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

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи черты развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться и подвержены частым изменениям, в связи с чем очень высок риск неоднозначного толкования их требований, что наряду с другими затруднениями правового и финансового характера создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий хозяйствования на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценки руководства.

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) Основа подготовки и принципы оценки

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

- инвестиций, имеющих в наличии для продажи, которые отражены по справедливой стоимости;
- основных средств, которые были переоценены для определения их условно-первоначальной стоимости по состоянию на 1 января 2006 г. в рамках перехода на МСФО.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

Расчетные оценки и базовые допущения пересматриваются руководством на регулярной основе. Изменения в расчетных оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные финансовой отчетности.

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

- примечание 11 «Торговая и прочая дебиторская задолженность»;
- примечание 16 «Вознаграждения работникам».

(д) Изменения в представлении

(i) Реклассификация сравнительных данных

Определенные суммы в сравнительной информации за предыдущий период были реклассифицированы с целью обеспечения их сопоставимости с порядком представления данных в текущем отчетном году.

Примечание 3. Основные принципы учетной политики

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

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

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

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

(ii) Сделки по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем

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

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

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

(iv) Операции, исключаемые при консолидации

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

(б) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

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

(в) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

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

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

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

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Прочие

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

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

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

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

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

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

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

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

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

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

(ii) Последующие расходы

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

(iii) Амортизация

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. Амортизация основных средств начинается со следующего месяца после приобретения или – для объектов, возведенных хозяйственным способом, – со следующего месяца после завершения строительства и готовности активов к эксплуатации. Амортизация на землю не начисляется.

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

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

(д) Нематериальные активы

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

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

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

(е) Арендованные активы

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

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

(ж) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, доставку и доведение до текущего состояния. Чистая

стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена реализации в обычных условиях делового оборота за вычетом коммерческих расходов.

(з) Убытки от обесценения

(i) Финансовые активы

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

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

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

Убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством переноса в состав прибыли или убытка за период той суммы накопленного убытка, который ранее признавался в составе прочей совокупной прибыли и представлялся в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, исключаемый из состава прочей совокупной прибыли и включаемый в состав прибыли или убытка за период представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации и его текущей справедливой стоимостью за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период. Изменения начисленных резервов под обесценение, вызванных изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов.

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако убыток от обесценения долевыми инвестиций не восстанавливается через прибыль или убыток. Любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевыми ценной бумаги, классифицированной в категорию, имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, помимо запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В

отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неограниченный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или ЕГДП представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДП. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДП, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

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

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

(и) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

План с установленными взносами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, в соответствии с которым предприятие производит фиксированные взносы в независимый фонд и не несет юридических или конструктивных обязательств по уплате каких-либо дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

(ii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Чистые обязательства Группы по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитываются отдельно по каждому плану путем оценки суммы будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих периодах. Сумма выплат дисконтируется для определения ее приведенной стоимости, при этом все непризнанные трудозатраты прошлых периодов и справедливая стоимость любых активов плана подлежат вычету. Ставка дисконтирования представляет собой

показатель доходности на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы и которые деноминированы в той же валюте, в какой предполагается произвести выплату. Соответствующие расчеты ежегодно производятся квалифицированным специалистом-актуарием с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

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

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

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

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

(iv) Краткосрочные вознаграждения

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

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

(к) Резервы

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

(л) Выручка

(i) Услуги по передаче и продаже электроэнергии

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

(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

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

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

(iii) Прочие услуги

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

(м) Государственные субсидии

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

(н) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

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

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

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

(ii) Социальные платежи

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в отчете о совокупном доходе по мере их осуществления.

(о) Финансовые доходы и расходы

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

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

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются на нетто-основе.

(п) Расход по налогу на прибыль

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

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

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

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

(р) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разведенной прибыли на акцию по своим обыкновенным акциям. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода.

(с) Сегментная отчетность

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

(т) Изменения учетной политики

Группа впервые применила некоторые стандарты и поправки, требующие пересчета финансовой отчетности за предыдущие периоды. Эти стандарты и поправки включают МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) «Вознаграждения работникам», МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», а также поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже. Ряд других новых стандартов и поправок впервые применяются в 2013 г. Однако они не окажут влияния на годовую консолидированную финансовую отчетность или консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы.

Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки раскрыты ниже:

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка требует, чтобы предприятие представляло статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупном доходе на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Однако допускается использование других названий.

МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) «Вознаграждения работникам»

В действующий стандарт внесен ряд существенных изменений в отношении планов с установленными выплатами, включая следующие:

- отменен метод «коридора», в связи с чем все изменения дисконтированной стоимости обязательства по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана будут признаваться незамедлительно по мере их возникновения;
- переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами теперь признается только в составе прочего совокупного дохода, отменена возможность признавать все изменения величины обязательства по плану с установленными выплатами и активов плана в составе прибыли или убытка за период;
- ожидаемая доходность активов плана, признаваемая в составе прибыли или убытка за период, будет рассчитываться по ставке, использовавшейся для дисконтирования обязательства по плану с установленными выплатами.

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

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

В соответствии с МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами отражается в составе прочего совокупного дохода. Ранее Группа применяла метод «коридора».

Применение пересмотренного стандарта следующим образом повлияло на финансовое положение Группы:

1 января 2012	Раскрыто в предыдущей отчетности	Эффект от пересмотра учетной политики	Пересмотрено
Обязательства по вознаграждениям работникам	864 933	356 895	1 221 828
Отложенные налоговые обязательства	1 623 997	(71 379)	1 552 618
Итого обязательств	16 670 668	285 516	16 956 184
Резервы	-	(287 537)	(287 537)
Нераспределенная прибыль	5 607 448	2 021	5 609 469
Итого капитал	23 465 228	(285 516)	23 179 712
31 декабря 2012	Раскрыто в предыдущей отчетности	Эффект от пересмотра учетной политики	Пересмотрено
Обязательства по вознаграждениям работникам	892 527	498 815	1 391 342
Отложенные налоговые обязательства	2 080 603	(99 764)	1 980 839
Итого обязательств	19 227 724	399 051	19 626 775
Резервы	-	(457 472)	(457 472)
Нераспределенная прибыль	7 781 696	58 421	7 840 117
Итого капитал	25 639 476	(399 051)	25 240 425

Применение пересмотренного стандарта следующим образом повлияло на финансовый результат деятельности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

	Раскрыто в предыдущей отчетности	Эффект от пересмотра учетной политики	Пересмотрено
Операционные расходы	(42 302 462)	167 812	(42 134 650)
Прочие расходы	(41 275)	(5 342)	(46 617)
Прибыль от операционной деятельности	3 564 495	162 470	3 726 965
Финансовые доходы	44 418	449	44 867
Финансовые расходы	(380 665)	(92 420)	(473 085)
Прибыль до налогообложения	3 228 248	70 499	3 298 747
Расход по налогу на прибыль	(853 993)	(14 099)	(868 092)
Прибыль за год	2 374 255	56 400	2 430 655

	Раскрыто в предыдущей отчетности	Эффект от пересмотра учетной политики	Пересмотрено
Прочая совокупная прибыль			
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	-	(212 419)	(212 419)
Расход по налогу на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	-	42 484	42 484
Прочая совокупная прибыль за период	-	(169 935)	(169 935)
Общая совокупная прибыль за период	2 374 255	(113 535)	2 260 720

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО 27 «Отдельная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает применение единой модели контроля ко всем предприятиям, включая предприятия специального назначения. МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» заменяет часть ранее действующего МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и Отдельная отчетность» и ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». Новый стандарт изменил определение контроля, согласно которому инвестор контролирует объект инвестиций, если инвестор:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций;
- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода; и
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора (т. е. существует взаимосвязь между полномочиями и доходом).

Данный стандарт не оказал влияния на консолидацию объектов инвестиций Группы.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости, который заменяет соответствующие указания, содержащиеся во многих отдельных МСФО. Раскрытие сравнительной информации не требуется в отношении периодов, предшествующих дате первоначального применения этого нового стандарта.

Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценку справедливой стоимости, проводимой Группой.

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

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Группа не раскрывает информации в отношении взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств в результате поправок к МСФО (IFRS) 7 ввиду незначительности.

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2013 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.

Группа еще не анализировала возможное влияние новых стандартов на ее финансовое положение или результаты деятельности.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые

инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.

- «Инвестиционные организации» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27) вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Данные поправки вводят обязательное освобождение от необходимости консолидации для организаций, классифицируемых как инвестиционные. Организация, отвечающая критериям инвестиционной организации, обязана учитывать инвестиции в дочерние, а также в ассоциированные и совместные предприятия по справедливой стоимости, отражая изменения этой стоимости в составе прибыли или убытка. Освобождение от необходимости консолидации не будет применяться к тем дочерним предприятиям, которые рассматриваются как продолжение деятельности инвестиционной организации. Поправки применяются ретроспективно, за исключением случаев, когда это не осуществимо практически.

- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.

- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов». МСФО выпустил поправки для того, чтобы отменить ненамеренное требование МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» по раскрытию информации о возмещаемой стоимости для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой был отнесен существенный гудвилл или нематериальные активы с неопределенным сроком использования. В соответствии с поправками раскрытие информации о возмещаемой стоимости обесценившихся активов будет требоваться только в случаях, когда возмещаемая стоимость определяется на основе справедливой стоимости за вычетом расходов на выбытие. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Допускается досрочное применение, что означает возможность применения поправок одновременно с МСФО (IFRS) 13.

- КР МСФО 21 «Обязательные платежи» содержит руководство по учету обязательных платежей в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Данное разъяснение определяет обязательный платеж как отток ресурсов предприятия, установленный государственными органами в соответствии с законодательством. Обязательные платежи не возникают в связи с договорами, подлежащими исполнению в будущем или прочими договорными соглашениями. Однако выбытие ресурсов, находящееся в сфере действия МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль», пени и штрафы, а также обязательства, возникшие в связи со схемами торговли квотами на выбросы, прямо исключаются из сферы действия данного разъяснения. В разъяснении подтверждается, что предприятие признает обязательство в отношении обязательного платежа тогда и только тогда, когда происходит обязывающее событие, определенное законодательством. Предприятие не признает обязательство на более раннюю дату, даже если реалистичная возможность избежать данного обязывающего события отсутствует. Данное разъяснение подлежит применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Разъяснение применяется ретроспективно. Допускается досрочное применение.

- Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» добавляют в МСФО (IAS) 39 ограниченное исключение, целью которого является предоставление освобождения от прекращения существующих отношений хеджирования в случае, когда новация, не предусмотренная в первоначальной документации хеджирования, отвечает определенным критериям. Данные поправки подлежат применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Допускается досрочное применение.

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

Примечание 4. Определение справедливой стоимости

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

(а) Инвестиции в долевые и долговые инструменты

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

(б) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(в) Непроизводные финансовые обязательства

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

Примечание 5. Управление финансовыми рисками

(а) Обзор основных подходов

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

- кредитный риск
- риск недостатка ликвидности
- рыночный риск.

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

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

Политика Группы по управлению рисками разработана в целях выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также

осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и процедур обучения персонала и организации работы Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокую дисциплину всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

(б) Кредитный риск

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

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

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

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

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

(ii) Денежные средства и их эквиваленты

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

(в) Риск ликвидности

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

(г) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

Группа не подвержена существенному влиянию валютного риска при осуществлении операций по реализации, закупкам и привлечению заемных средств, поскольку она не совершает вышеуказанных

крупных сделок, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты присоединенных предприятий, т. е. российского рубля.

(ii) Риск изменения процентных ставок

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

(д) Управление капиталом

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

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

Примечание 6. Операционные сегменты

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

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

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

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

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

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

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

Ниже приводится информация о результатах деятельности каждого отчетного сегмента. Результаты деятельности определяются на основании сегментной выручки и прибыли до налогообложения, отраженной во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется Правлением. Показатель

сегментной прибыли используется для определения результатов деятельности, поскольку руководство считает, что данная информация имеет наибольшее значение при оценке результатов сегментов по сравнению с другими компаниями, осуществляющими деятельность в тех же отраслях.

(i) Информация об отчетных сегментах за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

	Передача электроэнергии							Прочие сегменты	Итого
	Саратовская область	Оренбургская область	Самарская область	Пензенская область	Ульяновская область	Республика Чувашия	Республика Мордовия		
Выручка:									
Передача электроэнергии	9 681 206	9 169 059	10 438 670	2 021 082	3 532 695	2 972 098	2 153 383	-	39 968 193
Технологическое присоединение к электрическим сетям	83 046	52 931	234 470	18 491	41 336	40 386	56 706	-	527 366
Электроэнергия для сбытовых компаний	-	-	-	8 406 316	-	-	-	-	8 406 316
Прочая выручка	77 763	132 657	18 342	18 002	7 686	13 575	10 186	9 887	288 098
Итого сегментная выручка от внешних покупателей	9 842 015	9 354 647	10 691 482	10 463 891	3 581 717	3 026 059	2 220 275	9 887	49 189 973
Межсегментная выручка	-	-	-	-	-	-	-	128 819	128 819
Итого	9 842 015	9 354 647	10 691 482	10 463 891	3 581 717	3 026 059	2 220 275	138 706	49 318 792
Сегментная операционная прибыль/(убыток)	(33 692)	113 387	828 765	296 654	73 175	(213 627)	(117 877)	1 606	948 391
Сегментные финансовые доходы	2 794	3 314	2 519	1 820	997	1 056	964	954	14 418
Сегментные финансовые расходы	(239 003)	(13 302)	(152 271)	(75 729)	(1 604)	(61 761)	(133 198)	-	(676 868)
Сегментная прибыль/(убыток) до налогообложения	(269 901)	103 399	679 013	222 745	72 568	(274 332)	(250 111)	2 560	285 941
Сегментная амортизация	1 221 781	1 190 809	1 192 477	535 236	256 230	312 102	326 490	18 196	5 053 321
Сегментные активы	17 571 278	12 123 738	16 494 808	5 637 549	4 297 295	4 052 524	3 260 387	234 695	63 672 274
<i>Включая основные средства</i>	16 038 279	10 907 031	14 819 662	4 498 811	3 715 727	3 488 239	2 720 534	108 151	56 296 434
Сегментные обязательства	4 994 941	3 276 329	4 160 757	2 532 189	496 808	1 393 105	2 463 968	34 829	19 352 926
Сегментные капитальные затраты	1 358 485	2 369 343	2 507 564	883 103	466 838	443 437	620 966	18 554	8 668 290

(ii) Информация об отчетных сегментах за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

	Передача электроэнергии							Прочие сегменты	Итого
	Саратовская область	Оренбургская область	Самарская область	Пензенская область	Ульяновская область	Республика Чувашия	Республика Мордовия		
Выручка:									
Передача электроэнергии	9 156 185	12 207 921	9 796 751	5 127 007	3 634 122	3 216 927	1 985 222	-	45 124 135
Технологическое присоединение к электрическим сетям	52 457	78 810	42 017	14 687	154 485	31 369	42 448	-	416 273
Прочая выручка	16 975	123 346	20 708	30 436	5 178	12 500	13 674	122 297	345 114
Итого сегментная выручка от внешних покупателей	9 225 617	12 410 077	9 859 476	5 172 130	3 793 785	3 260 796	2 041 344	122 297	45 885 522
Межсегментная выручка	-	357	-	-	-	-	-	199 806	200 163
Итого	9 225 617	12 410 434	9 859 476	5 172 130	3 793 785	3 260 796	2 041 344	322 103	46 085 685
Сегментная операционная прибыль/(убыток)	460 924	735 228	903 005	(349 581)	781 945	191 061	(158 093)	33 997	2 598 486
Сегментные финансовые доходы	9 187	10 652	8 686	5 426	3 233	3 411	3 276	549	44 420
Сегментные финансовые расходы	(189 996)	(8 089)	(112 864)	(23 413)	(13 604)	(36 932)	(92 661)	-	(477 559)
Сегментная прибыль/(убыток) до налогообложения	280 115	737 791	798 827	(367 568)	771 574	157 540	(247 478)	34 546	2 165 347
Сегментная амортизация	1 062 472	1 028 181	1 167 164	441 560	212 952	253 501	281 826	18 258	4 465 914
Сегментные активы отчетного сегмента	17 659 712	10 572 165	15 123 751	4 806 082	4 271 776	4 067 878	3 241 753	262 959	60 006 076
<i>Включая основные средства</i>	15 902 605	9 713 861	13 523 401	4 173 550	3 521 860	3 378 543	2 425 895	106 847	52 746 562
Сегментные обязательства отчетного сегмента	4 814 147	1 826 675	3 340 833	1 881 226	608 441	1 096 554	2 222 008	64 261	15 854 145
Сегментные капитальные затраты	2 084 858	2 332 845	1 994 140	1 086 869	596 227	614 166	491 180	17 653	9 217 938

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

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

Сверка показателей выручки:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012
Итого выручка отчетных сегментов	49 318 792	46 085 685
Исключение межсегментной выручки	(128 819)	(200 163)
Прочие корректировки	11 732	22 710
Выручка, отраженная в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	49 201 705	45 908 232

Сверка показателей прибыли до налогообложения:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012 (пересчитанный)
Итого прибыль до налогообложения отчетных сегментов	285 941	2 165 347
Корректировка по основным средствам	1 042 451	1 100 678
Корректировки по нематериальным активам	73 862	(35 594)
Корректировки по финансовой аренде	43 590	(39 576)
Признание обязательств по выплатам работникам при выходе на пенсию	254 739	23 303
Прочие корректировки	(244)	84 589
Прибыль до налогообложения, отраженная в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	1 700 339	3 298 747

Сверка показателей по амортизации:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012
Итого амортизация отчетных сегментов	5 053 321	4 465 914
Корректировка амортизации основных средств	(1 005 886)	(873 436)
Корректировка амортизации нематериальных активов	40 902	10 249
Прочие корректировки	3 896	(384)
Амортизация, отраженная в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	4 092 233	3 602 343

Сверка итоговой суммы активов:

	31 декабря 2013	31 декабря 2012 (пересчитанный)
Итого активов отчетных сегментов	63 672 274	60 006 076
Нераспределенные показатели	1 881 303	1 075 107
Признание активов, относящихся к вознаграждениям работников	505 005	512 114
Корректировка остаточной стоимости основных средств	(15 162 924)	(16 205 377)
Исключение инвестиций в дочерние компании	(101 529)	(101 529)
Корректировка на резерв под устаревание запасов		
Дисконтирование финансовых активов	(2 076)	(2 707)
Корректировка отложенных налоговых активов	(327 591)	(188 915)
Межсегментные расчеты	(42 964)	(88 553)
Прочие корректировки	(36 322)	(139 016)
Активы, отраженные в отчете о финансовом положении	50 385 176	44 867 200

Сверка основных средств:

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Итого основные средства отчетных сегментов	56 296 434	52 746 562
Нераспределенные основные средства	162 564	183 302
Авансы на приобретение основных средств	389 675	223 872
Корректировка остаточной стоимости основных средств	(15 162 924)	(16 205 377)
Прочие корректировки	159 841	71 794
Основные средства, отраженные в отчете о финансовом положении	41 845 590	37 020 153

Сверка совокупных обязательств:

	31 декабря 2013	31 декабря 2012 (пересчитанный)
Итого обязательства отчетных сегментов	19 352 926	15 854 145
Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога	3 012 993	1 980 839
Обязательства по выплатам работникам при выходе на пенсию	1 367 080	1 391 342
Обязательства по краткосрочным вознаграждениям работникам, не распределённые по сегментам, и корректировка обязательств в соответствии с МСФО	298 578	253 179
Резервы по судебным искам, неурегулированным претензиям, не распределённые по сегментам	25 746	56 914
Обязательства по финансовой аренде	16 795	31 322
Остатки по расчетам между сегментами	(42 964)	(88 553)
Прочие корректировки	143 874	147 587
Обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении	24 175 028	19 626 775

Сверка капитальных затрат:

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Итого капитальные затраты отчетных сегментов	8 668 290	9 217 938
Капитализированные проценты	697	132 893
Нераспределенные капитальные затраты	21 536	45 870
Авансы на приобретение основных средств	163 754	10 893
Прочие корректировки	72 976	(18 626)
Капитальные затраты, отраженные в отчете о финансовом положении	8 927 253	9 388 968

Группа осуществляет свою деятельность главным образом в Российской Федерации. Группа не получает существенной выручки от зарубежных покупателей и не имеет каких-либо значительных внеоборотных активов за рубежом.

В 2013 и 2012 гг., у Группы было два существенных покупателя – сбытовые компании в двух регионах Российской Федерации с оборотами более 10% итоговой выручки Группы. Выручка от данных покупателей отражена в отчетности передающих сегментов, осуществляющих свою деятельность в регионах, где расположены данные сбытовые компании: Самарской и Саратовской областях. Общие суммы выручки от данных двух крупнейших покупателей за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составили – 8 548 021 тыс. руб. в Самаре (2012: 6 735 380 тыс. руб.); 7 352 206 тыс. руб. в Саратове (2012: 5 907 904 тыс. руб.).

Примечание 7. Основные средства

	Земельные участки и здания	Линии электропереда- чи	Оборудова- ние для трансфор- мации электро- энергии	Незавер- шенное строитель- ство	Прочие основные средства	Итого
Фактическая стоимость						
Остаток на 1 января 2012	9 800 944	17 716 635	9 333 030	2 260 049	6 375 182	45 485 840
Поступления	59 140	27 013	62 973	8 317 981	921 861	9 388 968
Ввод в эксплуатацию	1 395 795	2 202 861	2 133 505	(7 751 793)	2 019 632	-
Выбытия	(33 384)	(30 920)	(15 375)	(17 242)	(43 640)	(140 561)
Остаток на 31 декабря 2012	11 222 495	19 915 589	11 514 133	2 808 995	9 273 035	54 734 247
Остаток на 1 января 2013	11 222 495	19 915 589	11 514 133	2 808 995	9 273 035	54 734 247
Поступления	37 139	8 040	26 799	8 328 343	526 932	8 927 253
Ввод в эксплуатацию	2 128 571	2 691 918	1 829 703	(8 332 939)	1 682 747	-
Выбытия	(7 900)	(29 966)	(8 147)	(40 882)	(62 744)	(149 639)
Остаток на 31 декабря 2013	13 380 305	22 585 581	13 362 488	2 763 517	11 419 970	63 511 861
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2012	(2 142 603)	(7 208 485)	(2 332 125)	-	(2 536 509)	(14 219 722)
Начисленная амортизация	(573 099)	(1 502 156)	(608 342)	-	(887 422)	(3 571 019)
Выбытия	10 441	20 573	4 681	-	40 952	76 647
Остаток на 31 декабря 2012	(2 705 261)	(8 690 068)	(2 935 786)	-	(3 382 979)	(17 714 094)
Остаток на 1 января 2013	(2 705 261)	(8 690 068)	(2 935 786)	-	(3 382 979)	(17 714 094)
Начисленная амортизация	(663 092)	(1 293 880)	(730 046)	-	(1 343 223)	(4 030 241)
Выбытия	4 239	13 636	3 629	-	56 560	78 064
Остаток на 31 декабря 2013	(3 364 114)	(9 970 312)	(3 662 203)	-	(4 669 642)	(21 666 271)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2012	7 658 341	10 508 150	7 000 905	2 260 049	3 838 673	31 266 118
На 31 декабря 2012	8 517 234	11 225 521	8 578 347	2 808 995	5 890 056	37 020 153
На 31 декабря 2013	10 016 191	12 615 269	9 700 285	2 763 517	6 750 328	41 845 590

По состоянию на 31 декабря 2013 года в состав незавершенного строительства были включены авансы под поставку основных средств в сумме 387 626 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 223 872 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2013 года в состав незавершенного строительства были включены строительные материалы в сумме 161 892 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 71 792 тыс. руб.).

Затраты на привлечение заёмных средств, величина которых за 2013 год составила 225 125 тыс. руб. с применением ставки капитализации 8,23%-8,66% (2012: 180 912 тыс. руб. с применением ставки капитализации 7,64%-8,14%), были включены в стоимость основных средств и представляют собой процентные расходы по кредитам.

Арендованные основные средства

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

Остаточная стоимость арендованных основных средств на 31 декабря 2013 года, и 31 декабря 2012 года и 1 января 2012 года, включенная в стоимость основных средств Группы, представлена ниже:

	31 декабря 2013	31 декабря 2012	1 января 2012
Фактическая стоимость	233 689	607 407	939 471
Накопленная амортизация	(57 866)	(189 408)	(217 159)
Остаточная стоимость	175 823	417 999	722 312

Примечание 8. Нематериальные активы

	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Итого
Фактическая стоимость			
Остаток на 1 января 2012	-	250 031	250 031
Поступления	266	28 645	28 911
Выбытия	-	(2 618)	(2 618)
Остаток на 31 декабря 2012	266	276 058	276 324
Остаток на 1 января 2013	266	276 058	276 324
Поступления	80	105 435	105 515
Выбытия	(12)	(75 862)	(75 874)
Остаток на 31 декабря 2013	334	305 631	305 965
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2012	-	(144 693)	(144 693)
Начисление амортизации за год	(73)	(31 251)	(31 324)
Выбытия	-	2 618	2 618
Остаток на 31 декабря 2012	(73)	(173 326)	(173 399)
Остаток на 1 января 2013	(73)	(173 326)	(173 399)
Начисление амортизации за год	(63)	(61 929)	(61 992)
Выбытия	6	75 862	75 868
Остаток на 31 декабря 2013	(130)	(159 393)	(159 523)
Остаточная стоимость			
На 1 января 2012	-	105 338	105 338
На 31 декабря 2012	193	102 732	102 925
На 31 декабря 2013	204	146 238	146 442

Нематериальные активы включают капитализированные расходы на внедрение программных продуктов на базе SAP/R3 и прочие программные продукты.

Примечание 9. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам (активы, имеющиеся в наличии для продажи)	505 005	512 114
Торговая дебиторская задолженность	3 783	7 601
Прочая дебиторская задолженность	59 339	73 324
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	86	181
Итого	568 213	593 220

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

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения долгосрочной дебиторской раскрыта в примечании 30.

Примечание 10. Запасы

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Сырье и материалы	811 890	733 639
Запасные части	339 042	311 705
Прочие запасы	33 453	36 417
Резерв под обесценение запасов	(140)	(140)
Итого	1 184 245	1 081 621

Примечание 11. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2013	31 декабря 2012	1 января 2012
Торговая дебиторская задолженность	4 854 907	3 998 695	4 081 257
Дебиторская задолженность по налогам	84 179	5 519	7 130
Прочая дебиторская задолженность	337 032	231 171	371 010
НДС к возмещению	3 728	159 836	20 599
Минус: резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(794 824)	(931 927)	(740 208)
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(80 132)	(55 973)	(33 115)
Итого	4 404 890	3 407 321	3 706 673

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения дебиторской задолженности раскрыта в примечании 30.

Примечание 12. Предоплата за оборотные активы

	31 декабря 2013	31 декабря 2012	1 января 2012
Предоплата	321 545	326 709	437 217
Минус: резерв под обесценение предоплаты	(640)	(869)	(6 347)
Итого	320 905	325 840	430 870

Примечание 13. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2013	31 декабря 2012	1 января 2012
Денежные средства в банках и наличные денежные средства	1 030 623	2 074 851	2 004 901
Эквиваленты денежных средств	25 527	13 500	9 400
Итого	1 056 150	2 088 351	2 014 301

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

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

Примечание 14. Прочие оборотные активы

По состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года и 1 января 2012 года прочие оборотные активы представляют собой предоплату за страхование.

Примечание 15. Капитал

Акционерный капитал

	31 декабря 2013	31 декабря 2012	1 января 2012
Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций, (шт.)	178 577 801 146	178 577 801 146	178 577 801 146
Номинальная стоимость, (руб.)	0,1	0,1	0,1
Итого акционерный капитал, (руб.)	17 857 780 115	17 857 780 115	17 857 780 115

Оплаченные и объявленные дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2013 года величина нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 5 948 849 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 6 211 963 тыс. руб.).

В июне 2013 года Общее собрание акционеров Компании объявило дивиденды в размере 0,00163 руб. на одну обыкновенную акцию. Общая сумма дивидендов составила 291 081 тыс. руб. (за 2012 год: 200 007 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2013 дивиденды были выплачены. В 2011 году Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Прибыль на акцию

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций	178 577 801 146	178 577 801 146
Прибыль, причитающаяся акционерам	1 450 873	2 430 655
Средневзвешенная прибыль на обыкновенную акцию – базовая (в российских рублях)	0,0081	0,0136

Примечание 16. Вознаграждения работникам

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

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

В таблице ниже приведены величины, признанные в финансовой отчетности, в отношении планов с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2013, 31 декабря 2012 года и на 1 января 2012 года.

Суммы обязательств по вознаграждениям, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, представлены ниже:

	31 декабря 2013	31 декабря 2012 (пересчитанный)	1 января 2012 (пересчитанный)
Чистая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	1 172 058	1 269 164	1 129 765
Чистая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	195 022	122 178	92 063
	1 367 080	1 391 342	1 221 828

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012 (пересчитанный)
Стоимость услуг работников	(204 415)	31 334
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	29 546	(7 669)
Процентные расходы	84 290	92 393
	(90 579)	116 058

Расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012 (пересчитанный)
Убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	248 823	98 821
(Прибыль) / убыток от изменения в финансовых допущениях	(95 680)	86 229
Убыток от корректировки на основе опыта	84 443	27 369
	237 586	212 419

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

	За год закончившийся 31 декабря 2013	За год закончившийся 31 декабря 2012(пересчитанный)
Переоценка на 1 января	571 840	359 421
Изменение переоценки	237 586	212 419
Переоценка на 31 декабря	809 426	571 840

Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам приведено ниже

	Приведенная стоимость вознаграждений по окончании трудовой деятельности	Приведенная стоимость прочих долгосрочных вознаграждений	Итого
По состоянию на 1 января 2012 (пересчитанный)	1 129 765	92 063	1 221 828
Стоимость текущих услуг	60 466	13 423	73 889
Стоимость прошлых услуг и секвестры	(68 580)	26 025	(42 555)
Процентные расходы	82 221	10 172	92 393
Эффект от переоценки:			
Убыток / (прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	98 821	(609)	98 212
Убыток / (прибыль) от изменения в финансовых актуарных допущениях	86 229	(2 214)	84 015
Убыток / (прибыль) от корректировки на основе опыта	27 369	(4 846)	22 523
Взносы в план	(147 127)	(11 836)	(158 963)
По состоянию на 31 декабря 2012 (пересчитанный)	1 269 164	122 178	1 391 342
По состоянию на 1 января 2013	1 269 164	122 178	1 391 342
Стоимость текущих услуг	45 683	15 706	61 389
Стоимость прошлых услуг и секвестры	(290 750)	24 946	(265 804)
Процентные расходы	72 729	11 561	84 290
Эффект от переоценки:			
Убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	248 823	32 352	281 175
Прибыль от изменения в финансовых актуарных допущениях	(95 680)	(113)	(95 793)
Убыток / (прибыль) от корректировки на основе опыта	84 443	(2 693)	81 750
Взносы в план	(162 354)	(8 915)	(171 269)
По состоянию на 31 декабря 2013	1 172 058	195 022	1 367 080

Ниже представлены основные актуарные допущения:

Финансовые допущения

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Ставка дисконтирования (номинальная)	8,00%	7,10%
Ставка инфляции	5,00%	5,00%
Будущий рост заработной платы (номинальный)	5,00%	5,00%

Демографические допущения

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
Мужчины	61	61
Женщины	57	57
Средний уровень текучести кадров	7%	7%
Таблица смертности	2010_скорр	2002

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

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства	
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на	3,70%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на	2,24%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на	2,43%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на	2,15%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на	0,63%

Примечание 17. Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы

	Эффективная ставка процента, %	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Долгосрочные кредиты					
включая:					
ОАО «Сбербанк РФ»	7,0 – 9,7	РУБ	2015-2018	13 900 000	10 700 000
Долгосрочная задолженность по финансовой аренде				17 809	70 172
Итого долгосрочная задолженность				13 917 809	10 770 172
Минус: краткосрочная часть задолженности по финансовой аренде				(17 809)	(51 627)
Итого				13 900 000	10 718 545

Кредиты и займы представляют собой кредитные линии.

Краткосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2013	31 декабря 2012	1 января 2012
Краткосрочная задолженность по финансовой аренде	17 809	51 627	79 716
Проценты к уплате	18 817	14 087	6 985
Итого	36 626	65 714	86 701

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

Эффективная процентная ставка – рыночная процентная ставка по ссуде в момент ее получения.

Группа не хеджировала возможные изменения процентной ставки.

На 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года и 1 января 2012 года у Группы нет обеспеченных кредитов и займов.

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

	31 декабря 2013			31 декабря 2012		
	Минимальные лизинговые платежи	Проценты	Основная сумма	Минимальные лизинговые платежи	Проценты	Основная сумма
Менее 1 года	19 889	2 080	17 809	65 290	13 663	51 627
От 1 года до 5 лет	-	-	-	20 808	2 343	18 465
Свыше 5 лет	-	-	-	95	15	80
	19 889	2 080	17 809	86 193	16 021	70 172

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

Подверженность Группы валютному, процентному риску и риску ликвидности по кредитным и лизинговым обязательствам представлены в примечании 30.

Примечание 18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Долгосрочные обязательства

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

Краткосрочные обязательства

	31 декабря 2013	31 декабря 2012	1 января 2012
Торговая кредиторская задолженность	3 445 871	2 740 904	3 327 344
Задолженность по расчётам с персоналом	712 511	1 191 071	1 730 931
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	749 728	554 522	998 949
Прочая кредиторская задолженность	93 632	103 880	119 108
Итого	5 001 742	4 590 377	6 176 332

Подверженность Группы валютному риску и риску ликвидности по торговой и прочей кредиторской задолженности представлены в примечании 30.

Примечание 19. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2013	31 декабря 2012	1 января 2012
Платежи в социальные фонды	173 715	147 141	127 714
НДС	277 758	88 149	102 585
Налог на имущество	17 409	48 072	41 977
Штрафы и пени	47	65	10 051
Прочие налоги	90 330	78 345	72 468
Итого	559 259	361 772	354 795

Примечание 20. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012
Передача электроэнергии	39 848 753	45 142 081
Продажа электроэнергии	8 406 316	-
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	532 622	431 233
Прочая выручка	414 014	334 918
Итого	49 201 705	45 908 232

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

По состоянию на 31.12.13 года Группа объявила о прекращении вида деятельности по продаже электрической энергии и мощности в связи с присвоением ООО «Энерготрейдинг» статуса гарантированного поставщика в отношении зоны деятельности гарантирующего поставщика ОАО «МРСК Волги» на территории Пензенской области (приказ Министерства энергетики Российской Федерации от 23.12.2013 г. № 910) с 01.01.2014 года.

Примечание 21. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012 (пересчитанный)
Передача электроэнергии	17 894 367	15 988 170
Приобретение электроэнергии	9 998 760	8 906 695
Расходы на персонал (примечание 22)	9 366 919	8 417 646
Амортизация	4 092 233	3 602 343
Расходы на материалы	1 936 772	1 814 226
Консультационные услуги	904 372	867 860
Расходы на ремонт и обслуживание основных средств	530 815	512 560
Аренда	458 298	374 145
Электрическая энергия для внутреннего потребления	356 825	339 709
Налоги помимо налога на прибыль	273 799	235 160
Охранные услуги	214 592	180 463
Страхование	160 308	121 608
Социальные расходы и расходы на благотворительность	49 820	57 505
Банковские услуги	19 543	18 002
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности	(104 285)	275 951
Прочие расходы	664 471	422 607
Итого	46 817 609	42 134 650

Примечание 22. Расходы на персонал

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012 (пересчитанный)
Заработная плата	7 417 885	6 533 600
Платежи в социальные фонды	2 154 578	1 865 393
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности работников	(205 544)	18 653
Итого	9 366 919	8 417 646

Примечание 23. Прочие доходы и расходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012 (пересчитанный)
Возмещения неустоек по контрактам	94 942	118 809
Списанная кредиторская задолженность	9 760	12 999
Прибыль от выбытия основных средств	8 076	5 058
Прочие расходы, нетто	(52 185)	(183 483)
Итого	60 593	(46 617)

Примечание 24. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012 (пересчитанный)
Финансовые доходы		
Процентные доходы	29 518	44 867
Амортизация дисконта по финансовым активам	631	-
	30 149	44 867
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(676 171)	(344 667)
Расходы, относящиеся к пенсионным планам с установленными выплатами	(72 729)	(82 221)
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(11 561)	(10 172)
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	(13 943)	(35 898)
Убыток от выбытия финансовых активов	(95)	(27)
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам	-	(100)
	(774 499)	(473 085)
Итого	(744 350)	(428 218)

Примечание 25. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012 (пересчитанный)
Начисление текущего налога	2 444	384 382
Корректировка налога за прошлые периоды	(832 649)	13 005
Расход по отложенному налогу на прибыль	1 079 671	470 705
Расход по налогу на прибыль	249 466	868 092

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	%	За год, закончившийся 31 декабря 2012 (пересчитанный)	%
Прибыль до налогообложения	1 700 339	100	3 298 747	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	340 068	20	659 749	20
Корректировка налога на прибыль предыдущих периодов	(832 649)	(49)	13 005	0
Налоговый эффект от корректировки налоговой стоимости основных средств	598 482	35	-	-
Влияние на сумму налога статей, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль и необлагаемых доходов	143 565	8	195 338	6
Итого расход по налогу на прибыль	249 466	15	868 092	26

Отложенные налоговые активы и обязательства

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

	31 декабря 2013	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе прочего совокупного дохода	1 января 2013 (пересчитанный)
Кредиторская задолженность	62 511	(135 760)	-	198 271
Торговая и прочая дебиторская задолженность	595	(106 320)	-	106 915
Обязательства по выплате вознаграждений	273 257	(52 529)	47 517	278 269
Запасы	-	(3 123)	-	3 123
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	232 034	232 034	-	-
Отложенные налоговые активы	568 397	(65 698)	47 517	586 578
Основные средства	(3 468 271)	(1 003 277)	-	(2 464 994)
Запасы	(12 136)	(12 136)	-	-
Прочие внеоборотные активы	(100 983)	1 440	-	(102 423)
Отложенные налоговые обязательства	(3 581 390)	(1 013 973)	-	(2 567 417)
Итого обязательства по отложенному налогу на прибыль	(3 012 993)	(1 079 671)	47 517	(1 980 839)

В 2013 году Группа пересчитала налог на прибыль за предыдущие периоды (2011-2012 годы) в связи с принятием к вычету для целей налогообложения мобилизационных расходов, которые ранее были капитализированы в налоговой стоимости основных средств.

В результате, сумма налога на прибыль, излишне начисленного в предыдущие периоды, в соответствии со скорректированными налоговыми декларациями, представленными в налоговые органы, составила 832 649 тыс. руб. Кроме этого, Группа исправила налоговую стоимость основных средств, что привело к увеличению отложенных налоговых обязательств Группы на 598 482 тыс. руб.

Изменения в отложенных налоговых обязательствах и активах по состоянию на 31 декабря 2012 года представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2012 (пересчитанный)	Признано в составе доходов или расходов	Признано в составе прочего совокупного дохода	1 января 2012 (пересчитанный)
Кредиторская задолженность	198 271	(167 379)	-	365 650
Торговая и прочая дебиторская задолженность	106 915	60 792	-	46 123
Обязательства по выплате вознаграждений	278 269	(8 581)	42 484	244 366
Запасы	3 123	(4 153)	-	7 276
Отложенные налоговые активы	586 578	(119 321)	42 484	663 415
Основные средства	(2 464 994)	(355 304)	-	(2 109 690)
Прочие внеоборотные активы	(102 423)	3 920	-	(106 343)
Отложенные налоговые обязательства	(2 567 417)	(351 384)	-	(2 216 033)
Итого обязательства по отложенному налогу на прибыль	(1 980 839)	(470 705)	42 484	(1 552 618)

Примечание 26. Связанные стороны

(а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года материнской компанией Группы является ОАО «Россети».

Операции с материнской компанией представлены ниже:

	Обороты за год, закончившийся 31 декабря 2013	Конечное сальдо 31 декабря 2013	Обороты за год, закончившийся 31 декабря 2012	Конечное сальдо 31 декабря 2012
Выручка:				
Прочие продажи	-	-	-	-
Операционные расходы:				
Консалтинговые услуги	(211 645)	12 487	(218 440)	12 888

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

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

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

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

Операции с дочерними и зависимыми обществами материнской компании представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012
Выручка:		
Предоставления имущества в аренду	733	-
Прочие продажи	61 446	2 865
Операционные расходы:		
Расходы по передаче энергии ФСК ЕЭС	5 295 020	-
Арендная плата	8 232	-
Услуги по ремонту и обслуживанию основных средств	271	-
Прочие расходы	18 819	9 909

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

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

(в) Операции с предприятиями, находящимися под контролем государства

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

Выручка от компаний, контролируемых государством, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составила 21,6% (2012: 15,1%) от общей суммы выручки, в том числе 23,45% (2012: 14,8%) от выручки от передачи электроэнергии.

Расходы по передаче электроэнергии, возникшие по операциям с компаниями, контролируемые государством, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составили 21,09% (2012: 44%) от общей суммы расходов по передаче электроэнергии.

С 14 июня 2013 года операции с ОАО «ФСК ЕЭС» отражены в составе операций с предприятиями, находящимися под общим контролем материнской компании вследствие передачи 79,64% акций, принадлежавших государству в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом («Росимущество») в пользу ОАО «Россети». Поэтому доля операций с предприятиями, находящихся под контролем государства, в стоимости передачи электроэнергии снизилась по сравнению с 2012 годом.

Процентные расходы, начисленные по кредитам, полученным от ОАО «Сбербанк РФ», составили 98% (2012: 84%) от общей суммы начисленных процентов.

(г) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

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

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2013		За год, закончившийся 31 декабря 2012	
	Члены Совета директоров	Руководители высшего звена	Члены Совета директоров	Руководители высшего звена
Зарплата и премии	34 011	93 616	32 745	100 451

Примечание 27. Операционная аренда

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

	31 декабря 2013	31 декабря 2012	1 января 2012
Менее 1 года	130 984	159 767	314 483
От 1 до 5 лет	313 967	350 049	405 009
Свыше 5 лет	2 857 309	3 128 216	3 395 650
Итого	3 302 260	3 638 032	4 115 142

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

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, в отчете о совокупном доходе были признаны расходы по операционной аренде в сумме 458 298 тыс. руб. (в 2012 году: 374 145 тыс. руб.).

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

	31 декабря 2013	31 декабря 2012	1 января 2012
Менее 1 года	21 049	76 106	41 894
От 1 до 5 лет	62 300	225 384	89 199
Свыше 5 лет	188 542	400 214	855 029
Итого	271 891	701 704	986 122

Арендные платежи регулярно пересматриваются, для приведения в соответствие с рыночными условиями. Большинство договоров аренды зданий заключается на 49 лет.

Примечание 28. Договорные обязательства

Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2013 года у Группы существуют будущие обязательства по договорам на приобретение и строительство основных средств на сумму 2 467 774 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 824 159 тыс. руб.; на 1 января 2012 года: 616 725 тыс. руб.).

Примечание 29. Условные обязательства

Страхование

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

Судебные разбирательства

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

Условные налоговые обязательства

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

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

Охрана окружающей среды

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

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

Прочие условные обязательства

Группа полагает, что практика Группы по реализации своих услуг в целом соответствует требованиям российского законодательства, регулирующего передачу электроэнергии. Однако с учетом неопределенностей в законодательстве в отношении арендуемого Группой имущества Федеральной сетевой компании («последняя миля») существует риск того, что потребители Группы опротестуют юридические основания предъявления им счетов и признания выручки за услуги по передаче электроэнергии по арендованным сетям «последней мили» и суды согласятся с позицией потребителей. Потенциальная величина данных претензий может быть существенна, но не может быть надежно оценена в связи с тем, что каждая отдельная претензия имеет индивидуальные правовые особенности и соответствующая оценка потребует различных допущений и суждений, что делает данную оценку нецелесообразной. Группа не

признала резервов на отчетную дату в отношении указанных текущих и потенциальных претензий, поскольку полагает, что вероятность оттока экономических ресурсов или уменьшения притока экономических выгод не является высокой. Группа полагает, что ожидаемые изменения в законодательстве приведут к дальнейшему уменьшению указанного риска.

Примечание 30. Финансовые инструменты

(а) Иерархия справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется в следующем порядке:

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

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).

	31 декабря 2013	31 декабря 2012	1 января 2012
Уровень 1	505 091	512 295	531 926
Уровень 2	-	-	-
Уровень 3	-	-	-
Итого	505 091	512 295	531 926

Финансовые инструменты Группы, учитываемые по справедливой стоимости, представляют собой инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

б) Кредитный риск

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

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

	31 декабря 2013	31 декабря 2012	1 января 2012
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 056 150	2 088 351	2 014 301
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за минусом резерва по сомнительным долгам)	4 147 376	3 172 147	3 544 597
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	505 005	512 114	531 716
Прочие внеоборотные активы (за минусом резерва по сомнительным долгам)	86	181	210
Итого	5 708 617	5 772 793	6 090 824

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на трех наиболее значительных покупателей Группы в Саратовской, Самарской и Оренбургской областях, представленных региональными сбытовыми компаниями, составила 1 439 886 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года (три наиболее значительных покупателя по состоянию на 31 декабря 2012 года: 1 225 601 тыс. руб.).

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

	31 декабря 2013	31 декабря 2012	1 января 2012
Передача электроэнергии	3 770 803	3 687 980	3 665 095
Продажа электроэнергии и мощности	726 662	-	-
Продажа теплоты собственным потребителям	185 751	-	-
Услуги по подключению потребителей	18 763	18 480	25 825
Прочая выручка	156 711	299 836	408 647
За минусом резерва по сомнительным долгам	(794 824)	(931 927)	(740 208)
Итого	4 063 866	3 074 369	3 359 359

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

	31 декабря 2013		31 декабря 2012		1 января 2012	
	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	3 526 701	(3 816)	3 195 777	(335 899)	3 219 351	(7 037)
Просроченная не более 3 месяцев	436 231	(33 263)	211 847	(16 934)	231 319	(31 465)
Просроченная на 3-6 месяцев	109 283	(25 427)	95 706	(20 171)	61 479	(11 704)
Просроченная на 6-12 месяцев	357 060	(224 312)	43 046	(30 421)	103 606	(63 856)
Просроченная на срок более года	593 057	(588 138)	613 671	(584 475)	702 165	(659 261)
Итого	5 022 332	(874 956)	4 160 047	(987 900)	4 317 920	(773 323)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 1 января 2012
Сальдо на 1 января	987 900	773 323	1 531 971
Начисление дополнительного резерва по сомнительным долгам	127 066	989 254	468 112
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(231 351)	(713 303)	(567 875)
Списание дебиторской задолженности за счёт резерва	(8 659)	(61 374)	(658 885)
Сальдо на 31 декабря	874 956	987 900	773 323

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

(в) Риск ликвидности

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

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года:

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Финансовые обязательства							
Необеспеченные кредиты и займы	10 714 087	12 679 158	467 551	460 980	4 959 503	6 791 124	-
Обязательства по финансовой аренде	70 172	86 193	39 924	25 366	20 119	689	95
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 844 784	2 844 784	2 836 452	8 332	-	-	-
Итого	13 629 043	15 610 135	3 343 927	494 678	4 979 622	6 791 813	95

По состоянию на 1 января 2012 года:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Финансовые обязательства							
Необеспеченные кредиты и займы	6 856 985	8 367 647	258 278	261 116	1 410 157	6 438 096	-
Обязательства по финансовой аренде	150 948	202 867	61 722	53 893	66 349	20 673	230
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 446 452	3 453 437	3 017 561	435 876	-	-	-
Итого	10 454 385	12 023 951	3 337 561	750 885	1 476 506	6 458 769	230

(г) Валютный риск

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

(д) Риск изменения процентной ставки

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

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

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

(ж) Управление капиталом

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

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

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

	31 декабря 2013	31 декабря 2012	1 января 2012
Итого обязательств	24 175 028	19 626 775	16 956 184
Собственный капитал	26 210 148	25 240 425	23 179 712
Соотношение заемного и собственного капитала	92%	78%	73%

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года и за год, закончившийся 31 декабря 2012 прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (EBITDA) была следующей:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012
EBITDA	6 536 922	7 329 308

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

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

(з) Справедливая стоимость

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