

**ОАО «ФСК ЕЭС»**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,**

**ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С**

**МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ,**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА,**

**И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

## СОДЕРЖАНИЕ

### Отчет независимого аудитора

Консолидированный отчет о финансовом положении .....	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	7
Консолидированный отчет об изменении капитала .....	9

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1. ОАО «ФСК ЕЭС» и ее деятельность .....	11
Примечание 2. Основные подходы к подготовке финансовой отчетности.....	11
Примечание 3. Основные положения учетной политики .....	15
Примечание 4. Основные дочерние общества .....	23
Примечание 5. Связанные стороны .....	23
Примечание 6. Основные средства .....	25
Примечание 7. Нематериальные активы .....	29
Примечание 8. Финансовые вложения в зависимые и совместные предприятия .....	30
Примечание 9. Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи.....	30
Примечание 10. Прочие внеоборотные и прочие оборотные активы .....	30
Примечание 11. Денежные средства и эквиваленты .....	31
Примечание 12. Банковские депозиты .....	31
Примечание 13. Дебиторская задолженность и авансы выданные .....	32
Примечание 14. Запасы .....	33
Примечание 15. Капитал.....	33
Примечание 16. Налог на прибыль .....	37
Примечание 17. Долгосрочные заемные средства .....	40
Примечание 18. Обязательства перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности .....	41
Примечание 19. Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств .....	43
Примечание 20. Кредиторская задолженность и начисления .....	43
Примечание 21. Выручка и прочие операционные доходы.....	44
Примечание 22. Операционные расходы .....	45
Примечание 23. Финансовые доходы .....	46
Примечание 24. Финансовые расходы .....	46
Примечание 25. Убыток на обыкновенную акцию в части, причитающейся акционерам ФСК ЕЭС.....	46
Примечание 26. Условные и договорные обязательства и операционные риски.....	46
Примечание 27. Финансовые инструменты и финансовые риски .....	48
Примечание 28. Управление рисками, связанными с капиталом .....	52
Примечание 29. Информация по сегментам .....	53

22.04.2015  
№ РССЕ-1494

ООО «РСМ РУСЬ»  
119285 Москва, ул. Пудовкина, д. 4  
Тел.: +7 (495) 363-28-48 Факс: +7 (495) 981-41-21  
E-mail: mail@rsmrus.ru  
www.rsmrus.ru

**Аудиторское заключение  
по консолидированной финансовой отчетности  
за 2014 год**

**Акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»**

**Аудируемое лицо:**

**Открытое акционерное общество «Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы»** (сокращенное наименование **ОАО «ФСК ЕЭС»**).

Место нахождения: Россия, 117630, г. Москва, ул. Академика Челомея, 5а;

Основной государственный регистрационный номер – 1024701893336.

**Аудитор:**

**Общество с ограниченной ответственностью "РСМ РУСЬ".**

Место нахождения: 119285, г. Москва, ул. Пудовкина, д. 4;

Телефон: (495) 363-28-48; факс: (495) 981-41-21;

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

Общество с ограниченной ответственностью «РСМ РУСЬ» является членом Саморегулируемой организации (СРО) аудиторов Некоммерческое Партнерство «Аудиторская Ассоциация Содружество» (свидетельство о членстве № 6938, ОРНЗ 11306030308), местонахождение: 119192, Москва, Мичуринский пр-т, д. 21, корп. 4.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ФСК ЕЭС» и его дочерних компаний (далее «Группа»), составленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, принятыми на территории Российской Федерации. Финансовая отчетность включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменении капитала, о движении денежных средств за 2014 год, а также основные положения учетной политики и другие примечания к финансовой отчетности.

*Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность*

Руководство ОАО «ФСК ЕЭС» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, принятыми на территории Российской Федерации, и систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

## Ответственность аудитора

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства представляют достаточные основания для выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

## Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, принятыми на территории Российской Федерации.

## Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на информацию в Примечаниях 1 и 5 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности о том, что Российская Федерация является основной контролирующей стороной Группы и влияние государственной экономической и социальной политики отражается на финансовом положении, результатах финансово-хозяйственной деятельности и движении денежных средств Группы.

## Председатель Правления

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000015 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 15 ноября 2011г. №24 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 29605011647

## Руководитель аудиторской проверки

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000025 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 30 ноября 2011г. №25 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21005002934



Н.А. Данцер

А.А. Косова

ОАО «ФСК ЕЭС»

Консолидированный отчет о финансовом положении  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	795 029	749 710
Нематериальные активы	7	8 285	11 228
Финансовые вложения в зависимые и совместные предприятия	8	2 109	1 440
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	9	14 384	20 442
Отложенные налоговые активы	16	437	7 162
Прочие внеоборотные активы	10	4 110	6 168
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>824 354</b>	<b>796 150</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и эквиваленты	11	42 068	21 627
Банковские депозиты	12	185	39 070
Дебиторская задолженность и авансы выданные	13	55 912	48 694
Предоплата по налогу на прибыль		1 516	2 016
Запасы	14	10 446	7 990
Прочие оборотные активы	10	694	2 955
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>110 821</b>	<b>122 352</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>935 175</b>	<b>918 502</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал: Обыкновенные акции	15	637 333	633 571
Собственные акции, выкупленные у акционеров	15	(4 719)	(4 725)
Эмиссионный доход	15	10 501	10 501
Резервы	15	226 382	184 916
Накопленный убыток		(297 237)	(275 024)
<b>Итого капитал акционеров ФСК ЕЭС</b>		<b>572 260</b>	<b>549 239</b>
Доля неконтролирующих акционеров		971	(942)
<b>Итого капитал</b>		<b>573 231</b>	<b>548 297</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	16	1 954	512
Долгосрочные заемные средства	17	233 291	257 964
Отложенный доход		1 130	-
Обязательства перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности	18	6 456	7 912
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>242 831</b>	<b>266 388</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность акционерам ФСК ЕЭС	16	8	3 773
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	18, 20	29 686	29 624
Кредиторская задолженность и начисления	21	89 316	70 376
Задолженность по налогу на прибыль		103	44
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>119 113</b>	<b>103 817</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>361 944</b>	<b>370 205</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>935 175</b>	<b>918 502</b>

Одобрено к выпуску и подписано от лица Правления:

22 Апреля 2015 года

Председатель Правления

Директор по учету и отчетности – Главный бухгалтер



А.Е. Муров

А.П. Носков

ОАО «ФСК ЕЭС»

Консолидированный отчет о совокупном доходе  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Выручка от основной деятельности	21	173 353	157 970
Прочие операционные доходы	21	8 233	6 155
Операционные расходы	22	(126 137)	(133 811)
Чистый убыток от обесценения и переоценки основных средств	6	(70 775)	(292 860)
<b>Операционный убыток</b>		<b>(15 326)</b>	<b>(262 546)</b>
Финансовые доходы	23	5 070	4 027
Финансовые расходы	24	(6 249)	(2 109)
Обесценение финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи	9	(6 027)	(28 757)
Чистое обесценение векселей	10	-	(540)
Доля в прибыли зависимых и совместных предприятий	8	19	11
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(22 513)</b>	<b>(289 914)</b>
Доходы по налогу на прибыль	16	1 912	55 143
<b>Убыток за год</b>		<b>(20 601)</b>	<b>(234 771)</b>
<b>Прочий совокупный доход /(убыток)</b> <i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в прибыли и убытки</i>			
Изменение резерва переоценки основных средств	6	50 562	(155 532)
Переоценка обязательств перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности	18	1 699	(176)
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не будут впоследствии реклассифицированы в прибыли и убытки	16	(10 253)	31 150
<b>Итого статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в прибыли и убытки</b>		<b>42 008</b>	<b>(124 558)</b>
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в прибыли и убытки</i>			
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи	9	(6 488)	(30 175)
Убыток от обесценения финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи, перенесенный в прибыли и убытки	9	6 027	28 757
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	8	650	26
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в прибыли и убытки	16	6	284
<b>Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в прибыли и убытки</b>		<b>195</b>	<b>(1 108)</b>
<b>Прочий совокупный доход /(убыток) за период за вычетом налога на прибыль</b>		<b>42 203</b>	<b>(125 666)</b>
<b>Итого совокупный доход /(убыток) за период</b>		<b>21 602</b>	<b>(360 437)</b>
<b>Убыток, причитающийся:</b>			
Акционерам ФСК ЕЭС	25	(21 581)	(233 101)
Неконтролирующим акционерам		980	(1 670)
<b>Итого совокупный доход /(убыток), причитающийся:</b>			
Акционерам ФСК ЕЭС		19 686	(358 767)
Неконтролирующим акционерам		1 916	(1 670)
<b>Убыток на обыкновенную акцию, причитающийся акционерам ФСК ЕЭС - базовый и разводненный (в российских рублях)</b>	25	<b>(0,017)</b>	<b>(0,186)</b>

**ОАО «ФСК ЕЭС»**

**Консолидированный отчет о движении денежных средств**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(22 513)</b>	<b>(289 914)</b>
<i>Поправки для увязки убытка до налогообложения и чистого движения денежных средств от операционной деятельности</i>			
Амортизация основных средств	22	43 365	56 758
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	22	(429)	1 295
Амортизация нематериальных активов	22	3 773	878
Чистый убыток от обесценения и переоценки основных средств	6	70 775	292 860
Обесценение финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи	9	6 027	28 757
Чистое обесценение векселей	10	-	540
Доля в прибыли зависимых и совместных предприятий	8	(19)	(11)
Начисление резерва по сомнительным долгам	22	2 887	1 573
Вознаграждение долевыми инструментами	15, 22	6	192
Финансовые доходы	23	(5 070)	(4 027)
Финансовые расходы	24	6 249	2 109
Прочие неденежные операционные (доходы) / расходы		(78)	10
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль</b>		<b>104 973</b>	<b>91 020</b>
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(7 946)	(12 952)
Увеличение запасов		(2 430)	(995)
(Увеличение) / уменьшение прочих внеоборотных активов		(69)	264
(Уменьшение) / увеличение кредиторской задолженности и начислений		(4 472)	1 799
Уменьшение обязательств перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности		(330)	(71)
Уплаченный налог на прибыль		-	(273)
<b>Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>89 726</b>	<b>78 792</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств		(73 612)	(122 143)
Поступления от реализации основных средств		3 525	623
Приобретение нематериальных активов		(830)	(2 787)
Приобретение векселей		-	(26 879)
Погашение векселей		2 923	48 403
Открытие банковских депозитов		(688)	(40 374)
Заккрытие банковских депозитов		39 573	2 612
Дивиденды полученные		1	23
Проценты полученные		4 336	3 064
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(24 772)</b>	<b>(137 458)</b>

**ОАО «ФСК ЕЭС»**

**Консолидированный отчет о движении денежных средств**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Поступления от эмиссии акций	15	-	3 762
Привлечение долгосрочных заемных средств		1	110 000
Погашение долгосрочных заемных средств		(24 582)	(40 151)
Погашение краткосрочных заемных средств		(150)	(150)
Погашение обязательств по договорам лизинга		(436)	-
Проценты уплаченные		(22 279)	(17 224)
Государственные субсидии		2 933	-
<b>Чистая сумма (использованных) денежных средств / поступлений от финансовой деятельности</b>		<b>(44 513)</b>	<b>56 237</b>
<b>Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и эквивалентов</b>		<b>20 441</b>	<b>(2 429)</b>
<b>Денежные средства и эквиваленты на начало года</b>	11	<b>21 627</b>	<b>24 056</b>
<b>Денежные средства и эквиваленты на конец года</b>	11	<b>42 068</b>	<b>21 627</b>



## ОАО «ФСК ЕЭС»

Консолидированный отчет об изменении капитала  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Капитал, причитающийся акционерам ФСК ЕЭС					Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
		Акционерный капитал: Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резервы	Накопленный убыток			
<b>На 1 января 2014 года</b>		<b>633 571</b>	<b>10 501</b>	<b>(4 725)</b>	<b>184 916</b>	<b>(275 024)</b>	<b>549 239</b>	<b>(942)</b>	<b>548 297</b>
<b>Совокупный доход за год</b>									
Убыток за год		-	-	-	-	(21 581)	(21 581)	980	(20 601)
<b>Прочий совокупный доход / (убыток) за вычетом налога на прибыль</b>									
Изменение резерва переоценки основных средств	15	-	-	-	39 713	(199)	<b>39 514</b>	936	<b>40 450</b>
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи	9, 15	-	-	-	(5 276)	-	<b>(5 276)</b>	-	<b>(5 276)</b>
Убыток от обесценения финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи, перенесенный в прибыли и убытки	9, 15	-	-	-	4 821	-	<b>4 821</b>	-	<b>4 821</b>
Переоценка обязательств перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности	15, 18	-	-	-	1 558	-	<b>1 558</b>		<b>1 558</b>
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	8, 15	-	-	-	650	-	<b>650</b>	-	<b>650</b>
<b>Итого прочий совокупный доход</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>41 466</b>	<b>(199)</b>	<b>41 267</b>	<b>936</b>	<b>42 203</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>41 466</b>	<b>(21 780)</b>	<b>19 686</b>	<b>1 916</b>	<b>21 602</b>
<b>Операции с акционерами ФСК ЕЭС, отраженные непосредственно в капитале</b>									
Эмиссия акций	15	3 762	-	-	-	-	<b>3 762</b>	-	<b>3 762</b>
Вознаграждение долевыми инструментами	15	-	-	6	-	-	<b>6</b>	-	<b>6</b>
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	(433)	<b>(433)</b>	(3)	<b>(436)</b>
<b>Итого операции с акционерами ФСК ЕЭС</b>		<b>3 762</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>(433)</b>	<b>3 335</b>	<b>(3)</b>	<b>3 332</b>
<b>На 31 декабря 2014 года</b>		<b>637 333</b>	<b>10 501</b>	<b>(4 719)</b>	<b>226 382</b>	<b>(297 237)</b>	<b>572 260</b>	<b>971</b>	<b>573 231</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

## ОАО «ФСК ЕЭС»

Консолидированный отчет об изменении капитала  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Капитал, причитающийся акционерам ФСК ЕЭС						Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
	Акции	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резервы	Накопленный убыток	Итого		
Прим.	Обыкновенные акции							
<b>На 1 января 2013 года</b>	<b>630 193</b>	<b>10 501</b>	<b>(4 917)</b>	<b>311 784</b>	<b>(43 125)</b>	<b>904 436</b>	<b>733</b>	<b>905 169</b>
<b>Совокупный убыток за год</b>								
Убыток за год	-	-	-	-	(233 101)	(233 101)	(1 670)	(234 771)
<i>Прочий совокупный доход / (убыток) за вычетом налога на прибыль</i>								
Изменение резерва переоценки основных средств	15	-	-	(125 629)	1 202	(124 427)	-	(124 427)
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи	9, 15	-	-	(24 139)	-	(24 139)	-	(24 139)
Убыток от обесценения финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи, перенесенный в прибыли и убытки	9, 15	-	-	23 006	-	23 006	-	23 006
Переоценка обязательств перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности	15, 18	-	-	(132)	-	(132)	-	(132)
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	8, 15	-	-	26	-	26	-	26
<b>Итого прочий совокупный убыток</b>				<b>(126 868)</b>	<b>1 202</b>	<b>(125 666)</b>	<b>-</b>	<b>(125 666)</b>
<b>Итого совокупный убыток за год</b>				<b>(126 868)</b>	<b>(231 899)</b>	<b>(358 767)</b>	<b>(1 670)</b>	<b>(360 437)</b>
<b>Операции с акционерами ФСК ЕЭС, отраженные непосредственно в капитале</b>								
Эмиссия акций	15	3 378	-	-	-	3 378	-	3 378
Вознаграждение долевыми инструментами	15	-	-	192	-	192	-	192
<b>Итого операции с акционерами ФСК ЕЭС</b>		<b>3 378</b>	<b>-</b>	<b>192</b>	<b>-</b>	<b>3 570</b>	<b>(5)</b>	<b>3 565</b>
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>633 571</b>	<b>10 501</b>	<b>(4 725)</b>	<b>184 916</b>	<b>(275 024)</b>	<b>549 239</b>	<b>(942)</b>	<b>548 297</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

**Примечание 1. ОАО «ФСК ЕЭС» и ее деятельность**

Открытое акционерное общество «Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы» (далее – «ФСК ЕЭС» или «Общество») было основано в июне 2002 года с целью управления инфраструктурой сетей по передаче электрической энергии, относящихся к Единой национальной (общероссийской) электрической сети (далее – «ЕНЭС»).

ФСК ЕЭС и его дочерние общества (далее – «Группа») являются естественным монопольным оператором ЕНЭС. Основная операционная деятельность Группы заключается в предоставлении услуг по передаче электрической энергии и по присоединению к электрической сети, поддержании электрических сетей в надлежащем состоянии, техническом надзоре за состоянием сетевых объектов и инвестиционной деятельности в сфере развития ЕНЭС. В основе большей части выручки Группы лежат тарифы на услуги по передаче электрической энергии, которые устанавливаются Федеральной службой по тарифам (далее – «ФСТ») России с использованием метода экономически обоснованной доходности инвестированного капитала (RAV-регулирование). Основными покупателями услуг ФСК ЕЭС являются распределительные сетевые компании («МРСК»), некоторые крупные частные конечные потребители и розничные поставщики электрической энергии.

14 июня 2013 года Правительство Российской Федерации (далее – «РФ») передало свою долю в ФСК ЕЭС в ОАО «Российские сети» (бывшее ОАО «Холдинг МРСК»), холдинговую компанию группы, занимающейся оказанием услуг по передаче и распределению электроэнергии и контролируемой Правительством РФ. По состоянию на 31 декабря 2014 года 80,13% акций ФСК ЕЭС принадлежали и контролировались ОАО «Россети». Остальные акции обращаются на Московской межбанковской валютной бирже и как глобальные депозитарные расписки на основном рынке Лондонской фондовой биржи.

Юридический адрес Общества: Россия, 117630, г. Москва, ул. Академика Челомея, д. 5а.

**Отношения с государством.** Правительство России является стороной, обладающей конечным контролем над ФСК ЕЭС. Правительство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы посредством регулирования тарифов решениями ФСТ, а ее инвестиционная программа подлежит утверждению ФСТ и Министерством энергетики. В конечном итоге Правительство оказывает поддержку Группе в связи с ее стратегическим значением для Российской Федерации. Политика Правительства РФ в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на деятельность Группы.

**Экономическая среда.** Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. (Примечание 26).

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

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

**Примечание 2. Основные подходы к подготовке финансовой отчетности**

**Декларация соответствия.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») и их интерпретациями, действующими на территории РФ по состоянию на дату подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности. Порядок применения МСФО на территории РФ определяется Правительством РФ.

**Примечание 2. Основные подходы к подготовке финансовой отчетности (продолжение)**

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и готовит официальную финансовую отчетность в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании данных учета по РСБУ, скорректированных и реклассифицированных для целей достоверного представления отчетности в соответствии с МСФО.

**Функциональная валюта и валюта представления.** Российский рубль является функциональной валютой ФСК ЕЭС и валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности. Если не оговорено иное, округление всей финансовой информации, представленной в рублях, осуществлялось до ближайшего миллиона.

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

Новый стандарт / поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39.  МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.	Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Новый стандарт / поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»	<p>МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов».</p> <p>Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов.</p> <p>МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.</p>	Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность
Сельское хозяйство: плодовые растения (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41)	<p>Данные поправки устанавливают требование, в силу которого плодовые растения, определяемые как живые растения, должны учитываться как основные средства и входить в сферу действия МСФО (IAS) 16 «Основные средства», а не МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство».</p> <p>Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение поправок.</p>	Отсутствует. У Группы отсутствуют плодовые растения.

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- МСФО (IFRS) 14 «Отложенные тарифные корректировки».
- Учет приобретения долей участия в совместных операциях (поправки к МСФО (IFRS) 11).
- Разъяснение допустимых методов амортизации (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38).
- Планы с установленными выплатами: взносы работников (поправки к МСФО (IAS) 19).
- Проект «Усовершенствования МСФО». Цикл: 2010–2012 годы.
- Проект «Усовершенствования МСФО». Цикл: 2011–2013 годы.

**Ключевые бухгалтерские оценки и допущения.** Руководство делает ряд оценок и допущений, которые подвергаются постоянной оценке и могут существенно отличаться от соответствующих реальных результатов. Оценки и допущения, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отраженные в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и оценочные значения, которые могут послужить причиной существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, включают:

**Примечание 2. Основные подходы к подготовке финансовой отчетности (продолжение)**

*Балансовая стоимость основных средств (Примечание 6).* Группа учитывает основные средства по переоцененной стоимости. Последняя переоценка была проведена независимым оценщиком 31 декабря 2014 года.

*Балансовая стоимость финансовых вложений в ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» (Примечание 9).* На 31 декабря 2014 года Группа владела 18,57% голосующих акций ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» (далее – «ИНТЕР РАО»). Руководство оценило уровень влияния, которое Группа оказывает на ИНТЕР РАО, принимая во внимание ограниченную возможность получать любую дополнительную финансовую информацию, что может служить индикатором недостатка такого влияния, и определило, что значительное влияние отсутствует. Соответственно, данное финансовое вложение классифицируется как имеющееся в наличии для продажи.

*Снижение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 9).* Группа признает обесценение по финансовым вложениям, имеющимся в наличии для продажи, относящимся к долевым финансовым инструментам, когда происходит значительное или длительное падение их справедливой стоимости ниже величины фактических затрат на приобретение. Определение значительности или длительности требует профессионального суждения. Вынося такое суждение, Группа оценивает, среди прочего, волатильность цены акций и направление движения цены акций за анализируемый период времени. На 31 декабря 2014 года снижение справедливой стоимости акций ИНТЕР РАО ниже фактических затрат на приобретение было признано значительным и длительным, и поэтому Группа отразила обесценение в сумме 5 620 млн. рублей в консолидированном отчете о совокупном доходе.

*Балансовая стоимость векселей ООО «ЭНЕРГО-финанс» (Примечание 10).* На 31 декабря 2012 года руководство переоценило возмещаемую стоимость долгосрочных векселей, выпущенных ООО «ЭНЕРГО-финанс» и обеспеченных фондом Русэнерго Фонд Лимитед, инвестирующим в акции российских компаний электроэнергетического сектора. Вероятность погашения данных векселей зависит от результатов деятельности компаний сектора. Фактические результаты фондового рынка в 2012 году оказались существенно ниже ожидаемых, в результате чего чистые активы Русэнерго Фонд Лимитед снизились, а прогнозы будущих денежных потоков ухудшились. В связи с этим руководство пришло к выводу, что указанные векселя на 31 декабря 2012 года являются сомнительными к погашению и, соответственно, полностью обесценены.

На 31 декабря 2014 года финансовое состояние Русэнерго Фонд Лимитед не изменилось, соответственно Группа не восстановила убыток от обесценения данных векселей.

*Условные обязательства по уплате налогов.* Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В том случае, если, по мнению руководства Группы, велика вероятность того, что его интерпретация применимого законодательства и позиция Группы в отношении исчисления и уплаты налогов не может быть обоснована, соответствующие суммы начисляются в консолидированной финансовой отчетности. Возможные налоговые претензии по ряду существующих налоговых вопросов к компаниям Группы раскрыты в Примечании 26.

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

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

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

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

**Примечание 2. Основные подходы к подготовке финансовой отчетности (продолжение)**

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в следующих примечаниях:

- Примечание 6 – Основные средства;
- Примечание 10 – Векселя;
- Примечание 17 – Долгосрочные заемные средства;
- Примечание 27 – Финансовые инструменты и финансовые риски.

**Примечание 3. Основные положения учетной политики**

**Изменения учетной политики.** Группа применила следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая вызванные ими поправки к другим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2014 года:

- Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов (поправки к МСФО (IAS) 36).

«В результате вступления в силу поправок к МСФО (IAS) 36 Группа расширила объем раскрытий в отношении возмещаемой стоимости в тех случаях, когда она определялась на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие, и был признан убыток от обесценения (Примечание 6).

**Принципы консолидации.** К дочерним обществам относятся предприятия (включая компании специального назначения), в отношении которых Группа имеет полномочия определять финансовую и операционную политику, что обычно сопровождается владением более чем половиной голосующих акций. При оценке наличия у Группы контроля над другим предприятием учитываются существование и влияние потенциальных прав голоса, которые могут быть реализованы или конвертированы в текущий момент. Группа также проверяет существование контроля в тех случаях, когда ей не принадлежит более чем 50% голосующих акций, но она может определять финансовую и операционную политику в силу фактического контроля.

Дочерние общества консолидируются целиком с момента получения Группой контроля и перестают консолидироваться с момента утраты контроля.

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций между компаниями Группы, исключаются при консолидации.

**Приобретение дочерних компаний у предприятий, находящихся под общим контролем.** Приобретение дочерних компаний у предприятий, находящихся под общим контролем, учитываются по методу оценки компании-предшественника (передающей стороны). В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной компании представляется таким образом, как если бы объединение бизнеса произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или на ту дату, когда приобретенные компании впервые оказались под общим контролем, если это произошло позднее. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между предприятиями, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны.

Передающей стороной считается компания наивысшего уровня иерархии, в отчетность которой консолидировалась финансовая отчетность приобретаемой дочерней компании, подготовленная согласно МСФО. Гудвил, возникший при первоначальном приобретении компании передающей стороной, также учитывается в консолидированной финансовой отчетности. Сумма выплаченного вознаграждения отражается в консолидированной финансовой отчетности как корректировка в капитале.

**Зависимые и совместные предприятия.** Зависимые и совместные предприятия представляют собой предприятия, на которые ФСК ЕЭС оказывает значительное влияние (прямо или через другие компании), но не контролирует их. Как правило, этому соответствует владение от 20 до 50 процентов голосующих акций. Финансовые вложения в зависимые и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия и изначально признаются по себестоимости. Балансовая стоимость вложений в зависимые и совместные предприятия включает в себя деловую репутацию (гудвилл), признанную при приобретении, за вычетом убытков от обесценения, если таковые имели место. Группа прекращает использование в учете метода долевого участия с момента потери значительного влияния на зависимые и совместные предприятия.

**Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

Доля Группы в прибылях и убытках зависимых и совместных предприятий признается в составе прибылей и убытков, а доля в изменениях резервов признается в прочем совокупном доходе. Когда доля убытков Группы в зависимых и совместных предприятиях равна или превышает ее инвестиции в эти предприятия, включая всю необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не признает дальнейшие убытки, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или производила выплаты от имени зависимых или совместных предприятий.

Нереализованная прибыль, возникающая в результате операций с зависимыми и совместными предприятиями, исключается пропорционально доле Группы в этих предприятиях, нереализованные убытки также исключаются, если сделка не свидетельствует об обесценении переданного актива. При необходимости в учетную политику зависимых и совместных предприятий вносятся изменения для обеспечения соответствия учетным политикам Группы.

**Классификация финансовых активов.** Группа владеет финансовыми активами следующих категорий: займы и дебиторская задолженность и активы, имеющиеся в наличии для продажи.

*Займы и дебиторская задолженность* – некотируемые непроизводные финансовые активы с определенными или определяемыми платежами, отличные от тех, которые Группа намеревается продать в ближайшем будущем.

Все остальные финансовые активы попадают в категорию имеющихся в наличии для продажи, которая включает в себя финансовые вложения, которые Группа планирует удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае недостатка ликвидности или изменений процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

**Классификация финансовых обязательств.** Финансовые обязательства Группы учитываются по амортизированной стоимости.

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Финансовые инструменты Группы первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке. Лучшим свидетельством справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании признается только в случае наличия разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью, о которой свидетельствуют недавние наблюдаемые на рынке сделки или техники оценки, основывающиеся исключительно на информации по наблюдаемым рынкам.

**Прекращение признания финансовых активов.** Группа прекращает признание финансовых активов, когда (а) активы погашаются или право на получение денежных средств аннулируется иным образом или (б) Группа передает права на денежные потоки от финансового актива или заключает передаточное соглашение, которое предполагает (i) передачу практически всех рисков и выгод от владения активами, или (ii) что практически все риски и выгоды от владения активами не передаются и не сохраняются, и не сохраняется контроль. Контроль сохраняется, если у контрагента нет практической возможности продать актив целиком независимой третьей стороне без дополнительных ограничений по продаже.

**Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи.** Группа классифицирует финансовые вложения как имеющиеся в наличии для продажи в момент приобретения. Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прибылей и убытков, когда у Группы возникает право на получение платежей, и вероятно, что платежи будут получены.

Все прочие факторы изменения справедливой стоимости учитываются в прочем совокупном доходе до момента прекращения признания финансовых вложений или их обесценения, когда накопленные прибыли и убытки переходят из состава прочих совокупных доходов в состав прибылей и убытков.

Убытки от обесценения признаются в составе прибылей и убытков в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события-индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания имеющихся в наличии для продажи финансовых вложений.

Любое изменение справедливой стоимости долевого инструмента первоначально накапливается в прочем совокупном доходе. Значительное или длительное снижение справедливой стоимости долевого инструмента относительно себестоимости является признаком обесценения. Если предполагается, что на отчетную дату произошло обесценение актива, накопленный убыток от обесценения (являющийся разницей между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом обесценения, признанного в составе прибылей и убытков ранее) исключается из состава прочего совокупного дохода и признается в составе прибылей и убытков. Убытки от обесценения по долевым инструментам не восстанавливаются через прибыли и убытки.



**Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Иностранные валюты.** Денежные активы и обязательства компаний Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибылей и убытков.

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком РФ, на 31 декабря 2014 года составлял 56,26:1,00 (на 31 декабря 2013 года: 32,73:1,00); официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2014 года составлял: 68,34:1,00 (на 31 декабря 2013 года: 44,97:1,00).

**Основные средства.** Основные средства отражаются по переоцененной стоимости за вычетом любой накопленной впоследствии амортизации и любых накопленных впоследствии убытков от обесценения, если таковые имели место.

Основные средства подлежат регулярной переоценке во избежание существенного отличия балансовой стоимости от той, которая определяется на основании справедливой стоимости на отчетную дату. Частота проведения переоценок зависит от изменений в справедливой стоимости переоцениваемых основных средств. Повышение балансовой стоимости в результате переоценки основных средств отражается в резерве по переоценке в прочем совокупном доходе; в то же время это увеличение признается в качестве прибылей и убытков в той степени, в которой оно сторнирует убыток от переоценки по тому же активу, ранее признанный в качестве прибылей и убытков.

Снижение относится на уменьшение резерва по переоценке непосредственно в прочем совокупном доходе в той степени, в которой оно компенсирует предыдущий прирост стоимости того же самого актива, признанного в резерве по переоценке; все прочие снижения относятся на прибыли и убытки. Сумма амортизации, накопленной на дату оценки, погашается в корреспонденции с первоначальной стоимостью активов, и нетто-остаток корректируется до переоцененной стоимости активов.

В случае выбытия (в результате списания или продажи) объекта основных средств, который был ранее переоценен, сумма резерва по переоценке, учитываемая в составе капитала и относящаяся к этому активу, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Стоимость модернизаций и реконструкций капитализируется с одновременным списанием заменяемых объектов. Расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на затраты по мере их возникновения. Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются через прибыли и убытки по мере их возникновения.

Начисление амортизации по основным средствам осуществляется с момента готовности к использованию линейным методом в течение срока полезного использования. Сроки полезного использования пересматриваются в конце каждого финансового года; в случае отличия от предыдущих оценок, изменения признаются перспективно.

Сроки полезного использования, выраженные в годах по видам основных средств, представлены ниже:

	<b>Сроки полезного использования</b>
Здания	50-80
Линии электропередач	20-50
Подстанции	15-30
Прочие	5-50

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и ценности использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков в той степени, в которой он превышает признанный в капитале предыдущий прирост от переоценки по тому же активу. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло изменение оценок, использованных для определения ценности использования актива или справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

**Нематериальные активы.** Все нематериальные активы Группы имеют определенные сроки полезного использования и включают в себя, главным образом, капитализированное компьютерное программное обеспечение и лицензии.

**Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

Приобретенное программное обеспечение и лицензии капитализируются на основе расходов, понесенных для их приобретения и приведения в состояние пригодности к использованию. Расходы, напрямую относящиеся к созданию идентифицируемых и уникальных программных продуктов, контролируемых Группой, которые с высокой вероятностью будут приносить экономические выгоды, признаются в составе нематериальных активов. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация нематериальных активов начисляется линейным методом в течение срока полезного использования.

На каждую отчетную дату руководство оценивает, существуют ли признаки обесценения нематериальных активов. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности использования и справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу.

Затраты на исследования относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработку признаются в составе нематериальных активов только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее: техническую осуществимость создания нематериального актива так, чтобы он был доступен для использования или продажи; свое намерение создать нематериальный актив и использовать или продать его; то, как нематериальный актив будет создавать в будущем экономические выгоды; доступность ресурсов для завершения разработки, а также способность надежно оценить затраты, понесенные в ходе разработки. Прочие затраты на разработку относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработку, ранее отнесенные на расходы, не признаются в активах в последующий период. Учетная стоимость затрат на разработку ежегодно подлежит проверке на предмет обесценения.

**Денежные средства и эквиваленты.** К денежным средствам относятся наличные денежные средства и банковские депозиты до востребования. К эквивалентам денежных средств относятся краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства, сроки выплат по которым наступают не более чем через три месяца после даты приобретения, и стоимость которых не подвержена значительным колебаниям. Денежные средства и эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Банковские депозиты.** Банковские депозиты включают в себя денежные вклады на банковских счетах, сроки выплат по которым наступают более чем через три месяца после даты приобретения. Банковские депозиты учитываются по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки.

**Векселя.** Векселя являются финансовыми активами с фиксированными или определяемыми потоками денежных средств, признаваемыми первоначально по справедливой стоимости и впоследствии учитываемыми по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Дебиторская задолженность покупателей и прочая дебиторская задолженность.** Дебиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость (НДС). Дебиторская задолженность покупателей и прочая дебиторская задолженность признается по справедливой стоимости и далее учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются в составе прибылей и убытков по мере их понесения в результате одного или нескольких событий («события-индикаторы убытка»), которые произошли после первоначального признания актива, оказывают влияние на величину или сроки оцениваемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов и могут быть достоверно оценены. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при оценке возможного обесценения, являются факт просрочки и возможность реализации соответствующего залога, если таковой имел место.

Если условия по обесценившемуся финансовому активу, учитываемому по амортизированной стоимости, изменяются в результате переговоров или иных причин, возникших вследствие финансовых трудностей контрагента, обесценение учитывается с использованием исходной эффективной процентной ставки до изменения условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва, уменьшающего балансовую стоимость актива до дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков (которые исключают будущие потери в результате некредитоспособности, которые не были понесены) с использованием исходной эффективной процентной ставки по активу. Расчет дисконтированной стоимости будущих денежных потоков по обеспеченному залогом активу отражает денежные потоки, которые могут поступить от реализации залогового имущества, за вычетом расходов по получению и продаже такого имущества, вне зависимости от того, насколько вероятна реализация имущества.

Если в последующие периоды сумма убытка от обесценения уменьшается и уменьшение объективно обусловлено обстоятельствами, возникшими после того, как обесценение было признано (такими, как улучшение кредитного рейтинга дебитора), ранее признанный убыток сторнируется путем списания резерва в прибыли и убытки.

Невозмещаемые активы списываются с использованием резерва по обесценению после завершения всех необходимых процедур по возмещению актива и определения суммы убытка. Последующие восстановления ранее списанных сумм кредитуются на счет убытков от обесценения в составе прибылей и убытков.

**Авансы выданные.** Авансы выданные учитываются по себестоимости за вычетом резерва под обесценение. Аванс классифицируется как внеоборотный актив, когда товары или услуги по данному авансу ожидаются к получению более чем через год или когда аванс относится к активу, который сам по себе классифицируется как внеоборотный при первоначальном признании. Если есть признаки того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансу, не будут получены, балансовая стоимость аванса уменьшается, а соответствующий убыток от обесценения признается в составе прибылей и убытков.

**Запасы.** Запасы включают в себя, главным образом, материалы для ремонта и запасные части для передающих активов. Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость определяется по методу средневзвешенной стоимости. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной деятельности предприятия за вычетом затрат на продажу.

**Налог на добавленную стоимость.** Исходящий НДС с реализации подлежит уплате налоговым органам, начиная с более раннего из двух моментов (а) поступления платежей от покупателей или (б) реализации товаров (услуг, работ) покупателям. Входящий НДС возмещается против исходящего НДС по получении счета-фактуры. Налоговые органы разрешают учитывать НДС свернуто. НДС по реализации и покупке отражается в консолидированном отчете о финансовом положении свернуто как актив или обязательство. В случаях, когда был создан резерв под обесценение сомнительной дебиторской задолженности, убыток от обесценения отражается в сумме долга дебитора, включая НДС.

**Налог на прибыль.** Налог на прибыль признается в настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с российским законодательством, действующим или принятым на отчетную дату. Расход по налогу на прибыль за период включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог и признается в составе прибылей и убытков кроме тех случаев, когда он относится к операциям, признаваемым в составе прочих совокупных доходов в данный или другой период.

Текущий налог на прибыль представляют собой сумму к уплате или к возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка текущего и предыдущих периодов. Прочие налоги включены в состав операционных расходов.

**Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета обязательств и начисляется в отношении убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением по первоначальному признанию, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Остатки по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по действующим или принятым на отчетную дату ставкам, которые, как ожидается, будут применяться в период восстановления временных разниц или погашения налоговых убытков. Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль взаимозачитываются только в рамках отдельных компаний Группы. Отложенные налоговые активы в отношении временных разниц и убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, отражаются только в той мере, в какой существует вероятность, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для их погашения.

Отложенный налог на прибыль начисляется на долю нераспределенной прибыли и изменений прочих резервов дочерних компаний после приобретения кроме тех случаев, когда Группа контролирует политику начисления и выплаты дивидендов дочерней компании и вероятно, что разница не будет реализована через дивиденды или другим способом в обозримом будущем.

Неопределенные позиции Группы в отношении налогов пересматриваются руководством на каждую отчетную дату. Сумма признаваемых обязательств в отношении расчетов по налогу на прибыль определяется руководством таким образом, чтобы предотвратить исчисление дополнительных налогов, в случае если позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Оценки делаются на основании интерпретаций налогового законодательства, действующего или принятого на отчетную дату а также известных судебных решений и прочих регламентаций таких вопросов. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, отличным от налога на прибыль, признаются на основании наиболее точной оценки руководством платежей, необходимых для погашения обязательств на отчетную дату.

**Кредиторская задолженность и начисления.** Кредиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость. Кредиторская задолженность начисляется с момента выполнения контрагентом своих обязательств по договору. Она признается по справедливой стоимости и далее учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Авансы полученные.** Авансы полученные в основном представляют собой отложенный доход за будущие услуги по присоединению и отражаются по номинальной стоимости.

**Заемные средства.** Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, непосредственно относящихся к привлечению данных средств. Справедливая стоимость определяется с учетом преобладающих рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае ее существенного отличия от цены сделки. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и суммой к погашению отражается в составе прибылей и убытков как процентные расходы в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

Затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены, если они не были связаны с приобретением или строительством квалифицированных активов. Затраты по займам, относящимся к приобретению или строительству активов, подготовка к использованию которых занимает значительное время (квалифицируемые активы), капитализируются как часть стоимости актива. Капитализация осуществляется, когда Группа (а) несет затраты по квалифицируемым активам, (б) несет затраты по займам и (в) ведет деятельность, связанную с подготовкой активов к использованию или продаже. Капитализация затрат по займам продолжается до даты готовности активов к их использованию или продаже. Группа капитализирует те затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не несла затрат на квалифицируемые активы. Затраты по займам капитализируются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы, относящиеся к произведенным затратам на квалифицируемые активы), за исключением займов, которые были получены непосредственно для целей приобретения квалифицируемого актива. Фактические затраты по займам, уменьшенные на величину инвестиционного дохода от временного инвестирования займов, капитализируются.

**Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Пенсии и вознаграждения по окончании трудовой деятельности.** В процессе текущей деятельности Группа уплачивает обязательные взносы по социальному страхованию в Пенсионный фонд РФ в пользу своих работников. Эти взносы относятся на затраты по мере их возникновения и включаются в состав расходов по выплатам работникам и налогов с фонда оплаты труда в составе прибылей и убытков.

Кроме того, Группа реализует ряд пенсионных планов с установленными выплатами, подразумевающих выплату вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности и других долгосрочных вознаграждений. Эти планы включают пожизненные пенсии, единовременные вознаграждения при выходе на пенсию, финансовую поддержку после ухода на пенсию, выплаты к юбилейным датам и компенсации в случае смерти и охватывают большинство работников Группы. Согласно условиям планов, размер выплат, которые сотрудник будет получать после выхода на пенсию, зависит от его даты рождения, продолжительности работы в Группе, должности, размера заработной платы и наличия наград или почетных званий. Группа принимает на себя обязательства по выплатам пожизненных пенсий через негосударственный пенсионный фонд. Тем не менее, активы, аккумулируемые в негосударственном пенсионном фонде, не удовлетворяют критериям признания активов пенсионного плана в соответствии с МСФО (IAS) 19 (2011). Эти активы учитываются как прочие внеоборотные активы. Прочие вознаграждения, отличные от пожизненной пенсии, выплачиваемой из средств негосударственного пенсионного фонда, обеспечиваются непосредственно Группой при наступлении момента платежа.

Обязательство, признанное в консолидированном отчете о финансовом положении в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную величину обязательств на отчетную дату за вычетом справедливой стоимости активов плана и непризнанной стоимости услуг прошлых периодов. Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами рассчитываются ежегодно квалифицированным актуарием при помощи метода прогнозируемой условной единицы. Дисконтированная величина обязательств по плану с установленными выплатами определяется путем дисконтирования оценочной величины будущих оттоков денежных средств с использованием ставки доходности государственных облигаций, сроки погашения которых приближены к срокам соответствующих пенсионных обязательств.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие вследствие корректировок на основе опыта и изменения в актуарных оценках, признаются в капитале через прочий совокупный доход в том периоде, к которому они относятся. Стоимость прошлых услуг немедленно признается в качестве расхода в консолидированном отчете о совокупном доходе.

**Вознаграждение долевыми инструментами.** Группа реализует компенсационный план, основанный на акциях и предполагающий выплаты долевыми инструментами, согласно которому Группа получает услуги от работников в обмен на долевыми инструментами (опционы на акции) ФСК ЕЭС. Справедливая стоимость опционов, распределенных среди работников, признается в качестве расхода по выплатам работникам с соответствующим увеличением в капитале на протяжении периода, в течение которого работники получают безусловное право на опционы (период наделения правами). На конец каждого отчетного периода Группа пересматривает оценку количества опционов, по которым ожидается наделение правами на основании условий наделения правами, не относящихся к рыночным. Влияние пересмотра на первоначальные оценки в случае возникновения признается в составе прибылей и убытков с соответствующей корректировкой в капитале.

**Операционная аренда.** Если Группа является арендатором по договору аренды, по условиям которого практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, не переходят к ней от арендодателя, то совокупные арендные платежи, в том числе при предполагаемом прекращении аренды, признаются линейным методом в составе прибылей и убытков на протяжении всего срока аренды.

**Обязательства по финансовой аренде.** Если Группа является арендатором и принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, то данное имущество признается в составе основных средств в момент начала аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением обязательства и финансовыми расходами для обеспечения постоянной процентной ставки по непогашенному обязательству. Соответствующие обязательства по аренде за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав заемных средств. Расходы по процентам учитываются в составе прибылей и убытков с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

Основные средства, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение их срока полезного использования или в течение меньшего срока аренды, если у Группы нет разумной уверенности, что имущество перейдет в ее собственность по окончании срока аренды.

**Собственные акции, выкупленные у акционеров.** Собственные акции, выкупленные у акционеров, учитываются по средневзвешенной стоимости. Любые прибыли и убытки, связанные с выбытием собственных акций, выкупленных у акционеров, признаются непосредственно в составе капитала.

**Дивиденды.** Дивиденды признаются обязательством и исключаются из состава капитала на отчетную дату, только если они объявлены (утверждены акционерами) на отчетную дату или ранее. Дивиденды подлежат раскрытию, если они объявлены после отчетной даты, но до подписания консолидированной финансовой отчетности.

**Доля неконтролирующих акционеров.** Доля неконтролирующих акционеров представляет собой пропорциональную долю миноритарных акционеров в капитале и совокупном доходе дочерних обществ Группы. Она рассчитывается на основе доли владения неконтролирующих акционеров в этих дочерних обществах. При расчете доли неконтролирующих акционеров учитываются особые права держателей привилегированных акций дочерних обществ при ликвидации. Все прибыли и убытки, ставшие результатом приобретений и продаж неконтролирующих долей, признаются в консолидированном отчете об изменении капитала.

**Признание выручки.** Показатели выручки отражены без НДС. Выручка от оказания услуг по передаче электроэнергии признается в том отчетном периоде, в котором эти услуги были оказаны. Выручка от реализации электрической энергии признается по факту передачи электроэнергии. Выручка от оказания услуг по техническому присоединению представляет собой невозмещаемую плату за подключение потребителей к электрическим сетям и признается по факту подключения потребителя к сети.

**Государственные субсидии.** Государственные субсидии первоначально признаются по справедливой стоимости как отложенный доход, если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены и что Группа выполнит все связанные с ними условия, а впоследствии признаются в составе прибыли или убытка за период как прочие доходы на систематической основе на протяжении срока полезного использования соответствующего актива. Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных Группой расходов, признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе в качестве прочих доходов в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы.

**Акционерный капитал.** Обыкновенные акции с негарантированными дивидендами признаются в качестве капитала по завершению эмиссии акций и ее регистрации в Федеральной службе по финансовым рынкам РФ. Превышение справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью акций признается в капитале как эмиссионный доход.

**Прибыль на акцию.** Прибыль на акцию определяется путем деления суммы прибыли или убытка, причитающейся акционерам Общества, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

## ОАО «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### Примечание 4. Основные дочерние общества

Все дочерние общества созданы и действуют на территории Российской Федерации.

Основные дочерние общества по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года представлены ниже:

Название	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Доля владения, %	Доля голосов, %	Доля владения, %	Доля голосов, %
<b>Магистральные сетевые компании:</b>				
ОАО «Кубанские магистральные сети»	49,0	49,0	49,0	49,0
ОАО «Томские магистральные сети»	52,0	59,9	52,0	59,9
<b>Прочие компании</b>				
ОАО «Нурэнерго»	77,0	77,0	77,0	77,0
ОАО «Мобильные газотурбинные электрические станции»	100,0	100,0	100,0	100,0
ОАО «Научно-технический центр ФСК ЕЭС»	100,0	100,0	100,0	100,0
ОАО «Дальэнергосетьпроект»	100,0	100,0	100,0	100,0
ОАО «Специализированная электросетевая сервисная компания ЕНЭС»	100,0	100,0	100,0	100,0
ОАО «Центр инжиниринга и управления строительством Единой энергетической системы»	100,0	100,0	100,0	100,0
ООО «Индекс энергетики – ФСК ЕЭС»	100,0	100,0	100,0	100,0

*Магистральные сетевые компании.* ОАО «Кубанские магистральные сети» и ОАО «Томские магистральные сети» владеют сетевыми активами, относящимися к ЕНЭС и находящимися под управлением Общества.

*ОАО «Нурэнерго»* осуществляет распределение и продажу электрической энергии на территории Чеченской Республики. В связи с тяжелыми условиями осуществления деятельности в Чеченской Республике, чистые активы ОАО «Нурэнерго» являются отрицательными.

*ОАО «Мобильные газотурбинные электрические станции».* Основная деятельность компании заключается в производстве и реализации электроэнергии, генерируемой мобильными газотурбинными станциями, используемыми в энергодефицитных точках системы и в моменты высокой нагрузки как источник дополнительной мощности.

*ОАО «Научно-технический центр ФСК ЕЭС»* является научно-исследовательским проектным институтом в сфере электроэнергетики.

*ОАО «Дальэнергосетьпроект»* является сетевой инжиниринговой компанией.

*ОАО «Специализированная электросетевая сервисная компания ЕНЭС».* Основными видами деятельности этой компании являются диагностика, техническое обслуживание, а также регулярные и экстренные ремонты линий электропередач и прочих электрических объектов ЕНЭС.

*ОАО «Центр инжиниринга и управления строительством Единой энергетической системы».* Основной деятельностью этой компании является функционирование в качестве разработчика в проектах капитального строительства, связанных с реконструкцией и технической модернизацией средств электроснабжения и инфраструктуры.

*ООО «Индекс энергетики – ФСК ЕЭС»* владеет миноритарными долями в ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и ОАО «Российские сети» (бывшее ОАО «Холдинг МРСК»).

### Примечание 5. Связанные стороны

**Компании, связанные с правительством.** В процессе своей обычной деятельности Группа осуществляет операции с другими компаниями, связанными с правительством, – то есть находящимися под контролем, совместным контролем или значительным влиянием Правительства РФ. В значительной степени основная деятельность Группы заключается в оказании услуг по передаче электрической энергии компаниям, связанным с правительством, по регулируемым тарифам. Заемные средства Группа получает от банков, связанных с правительством, по действующим рыночным ставкам. Налоги начисляются и уплачиваются в соответствии с российским налоговым законодательством.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 5. Связанные стороны (продолжение)**

В течение лет, закончившихся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, Группа имела следующие существенные операции с компаниями, связанными с правительством:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Передача электрической энергии	136 232	131 629
Продажа электрической энергии	2 758	1 863
Перемещение мобильных газотурбинных подстанций в Сочи	-	1 825
Технологическое присоединение к сетям	1 616	76
Покупная электроэнергия для производственных нужд	(7 375)	(6 683)

Значительные остатки по операциям с компаниями, связанными с правительством, представлены ниже:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Денежные средства и эквиваленты	41 474	8 485
Банковские депозиты	130	38 912
Прочие внеоборотные активы	2 665	4 240
Прочие оборотные активы	47	2 241
Дебиторская задолженность покупателей (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 3 236 млн. рублей на 31 декабря 2014 года и 2 244 млн. рублей на 31 декабря 2013 года)	31 778	21 377
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	14 384	20 442
Авансы строительным компаниям и поставщикам основных средств (в составе незавершенного строительства)	1 119	1 574
Кредиторская задолженность акционерам ФСК ЕЭС	(8)	(3 773)
Долгосрочные заемные средства	(519)	(614)
Краткосрочные заемные средства	(141)	(136)
Кредиторская задолженность и начисления	(21 220)	(20 827)

На 31 декабря 2013 и 2014 года у Группы имелась неиспользованная возможность привлечения долгосрочного финансирования у банков, связанных с правительством, в сумме 105 000 млн. рублей с процентными ставками не превышающими 14,95% и сроками погашения с 2018 по 2026 год. На 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2014 года у Группы не было неиспользованной возможности привлечения краткосрочного финансирования у банков, связанных с правительством.

Расчеты по налогам раскрыты в Примечаниях 16, 20 и 22. Налоговые операции раскрыты в консолидированном отчете о совокупном доходе.

**Вознаграждения руководству.** Вознаграждения выплачиваются членам Правления за выполнение ими своих обязанностей на условиях полной занятости и складываются из предусмотренной договором заработной платы, неденежных компенсаций, а также премий, определяемых по результатам за период на основании показателей бухгалтерской отчетности по РСБУ. Также членам Правления и их ближайшим родственникам предоставляется дополнительная медицинская страховка.

Вознаграждения или компенсации выплачиваются членам Совета директоров за их деятельность в этой роли и за участие в заседаниях Совета директоров по результатам работы за год. Вознаграждения или компенсации не выплачиваются тем членам Совета директоров, которые являются государственными служащими.

Общая сумма вознаграждений в виде заработной платы, премий и неденежных компенсаций (без учета страховых взносов в социальные фонды), предоставленных членам Правления за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, представлена ниже:



**Примечание 5. Связанные стороны (продолжение)**

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Краткосрочные вознаграждения, включая заработную плату и премии	250	264
Выходные пособия	16	241
Выплаты по окончании трудовой деятельности и прочие выплаты долгосрочного характера	12	5
Вознаграждение долевыми инструментами	1	66
<b>Итого</b>	<b>279</b>	<b>576</b>

Сумма краткосрочного вознаграждения членам Правления представляет собой вознаграждение, начисленное в течение соответствующего периода.

Членам Совета директоров не было назначено вознаграждение за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2014 года.

**Примечание 6. Основные средства**

	Здания	Линии электро-передач	Подстанции	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
<b>Переоцененная или первоначальная стоимость</b>						
Сальдо на 1 января 2014 года	20 912	495 652	341 136	306 514	43 829	1 208 043
Поступления	258	433	297	108 800	2 206	111 994
Перевод/ввод в состав основных средств	3 795	86 613	49 018	(147 102)	7 676	-
Выбытия	(46)	(113)	(1 129)	(1 745)	(1 401)	(4 434)
Исключение амортизации и резерва на обесценение	(4 425)	(195 619)	(187 890)	(84 636)	(27 852)	(500 422)
Восстановление резерва по обесценению	1 034	14 934	25 379	17 578	4 922	63 847
Дооценка	3 074	78 719	25 054	408	6 744	113 999
Уменьшение резерва переоценки	(1 524)	(59 499)	(2 032)	-	(382)	(63 437)
Уценка	(2 933)	(48 461)	(27 583)	(52 052)	(3 532)	(134 561)
Сальдо на 31 декабря 2014 года	20 145	372 659	222 250	147 765	32 210	795 029
Включая основные средства по договорам финансовой аренды	-	-	-	-	1 432	1 432
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
Сальдо на 1 января 2014 года	(3 423)	(157 012)	(158 450)	(117 237)	(22 211)	(458 333)
Начисление амортизации	(335)	(20 354)	(17 902)	-	(4 774)	(43 365)
Перевод/ввод в состав основных средств	(673)	(18 286)	(12 166)	32 653	(1 528)	-
Признание обесценения	-	(5)	-	(52)	(5)	(62)
Выбытия	6	38	628	-	666	1 338
Исключение амортизации и резерва на обесценение	4 425	195 619	187 890	84 636	27 852	500 422
Сальдо на 31 декабря 2014 года	-	-	-	-	-	-
Включая основные средства по договорам финансовой аренды	-	-	-	-	-	-
Остаточная стоимость на 1 января 2014 года	17 489	338 640	182 686	189 277	21 618	749 710
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	20 145	372 659	222 250	147 765	32 210	795 029

## Примечание 6. Основные средства (продолжение)

	Здания	Линии электро-передач	Подстанции	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
<b>Переоцененная или первоначальная стоимость</b>						
Сальдо на 1 января 2013 года	19 131	554 868	285 543	315 161	31 350	1 206 053
Поступления	1 029	140	1 433	152 855	4 932	160 389
Перевод/ввод в состав основных средств	1 589	76 338	75 326	(161 229)	7 976	-
Выбытия	(7)	(282)	(2 125)	(273)	(180)	(2 867)
Уменьшение резерва переоценки	(830)	(135 412)	(19 041)	-	(249)	(155 532)
Сальдо на 31 декабря 2013 года	20 912	495 652	341 136	306 514	43 829	1 208 043
Включая основные средства по договорам финансовой аренды	-	-	2 273	-	914	3 187
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
Сальдо на 1 января 2013 года	(989)	(55 206)	(43 656)	(1 465)	(8 202)	(109 518)
Начисление амортизации	(628)	(27 370)	(23 577)	-	(5 329)	(56 904)
Признание обесценения	(1 807)	(74 498)	(91 994)	(115 772)	(8 789)	(292 860)
Выбытия	1	62	777	-	109	949
Сальдо на 31 декабря 2013 года	(3 423)	(157 012)	(158 450)	(117 237)	(22 211)	(458 333)
Включая основные средства по договорам финансовой аренды	-	-	(1 170)	-	(196)	(1 366)
Остаточная стоимость на 1 января 2013 года	18 142	499 662	241 887	313 696	23 148	1 096 535
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	17 489	338 640	182 686	189 277	21 618	749 710

Капитализированные проценты по займам в размере 16 835 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, включены в поступления (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 17 177 млн. руб.). Ставка капитализации в размере 6,27% за год, закончившийся 31 декабря 2014 (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 7,5%), была использована для определения капитализируемой суммы процентов по займам, представляющей средневзвешенную величину процентов, соответствующую заемным средствам Группы, отражавшимся на балансе в течение периода.

Незавершенное строительство представляет собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию, а также авансы строительным компаниям и поставщикам основных средств. На 31 декабря 2014 года такие авансы составили 13 773 млн. рублей за вычетом дополнительно признанного обесценения в размере 13 604 млн. рублей (на 31 декабря 2013 года: 28 659 млн. рублей за вычетом дополнительно признанного обесценения в размере 17 790 млн. рублей).

К прочим основным средствам относятся транспортные средства, компьютерная и офисная техника и прочее оборудование. Земельные участки относятся в те же категории, куда относятся основные средства, расположенные на них.

**Переоценка.** В 2014 году руководство привлекло независимого оценщика для проведения оценки основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 года. Величина справедливой стоимости основных средств была определена в размере 795 029 миллионов рублей. При этом данная оценка справедливой стоимости была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки (Примечание 2).

Основные средства Группы представлены, главным образом, объектами специализированного назначения, которые редко продаются на открытом рынке, кроме как в составе действующего бизнеса. За исключением земельных участков, стоимость которых оценивается на основе информации по недавним рыночным сделкам, в Российской Федерации рынок для такого рода объектов основных средств не является активным и не дает возможности использовать рыночные подходы для определения их справедливой стоимости, поскольку количество сделок по продаже сравнимых объектов является недостаточным.

Соответственно, справедливая стоимость объектов основных средств определялась преимущественно методом оценки стоимости замещения с учетом накопленной амортизации. Данный метод предполагает оценку суммы затрат, которая потребовалась бы для восстановления (воспроизводства) или замены

**Примечание 6. Основные средства (продолжение)**

соответствующего объекта с учетом корректировок на физический, функциональный и экономический износ, а также моральное устаревание.

Оценка стоимости замещения с учетом накопленной амортизации производилась на основе данных из внутренних информационных источников и результатов аналитического обзора российского и международных рынков для подобных объектов основных средств. Рыночные данные были получены из различных публикуемых источников, каталогов, статистических справочников и т.д., а также на основе информации, полученной от отраслевых экспертов и поставщиков соответствующих объектов, как в Российской Федерации, так и за ее пределами.

В дополнение к определению стоимости замещения, с учетом накопленной амортизации, были проанализированы потоки денежных средств для каждой единицы генерирующей денежные средства. Сегмент по передаче электрической энергии (Примечание 29) был признан одной единицей генерирующей денежные средства. По результатам проведенного анализа рассчитанная стоимость замещения с учетом накопленной амортизации была снижена на 791 263 миллионов рублей.

При проведении анализа потоков денежных средств от Сегмента по передаче электроэнергии были использованы следующие основные допущения:

- Период прогнозирования составляет 16 лет - с 2015 до 2030 года;
- Плавающая номинальная посленалоговая ставка дисконтирования в размере 12,6% в 2015 году, 11,32% в 2016 году и 10,03% в 2017-2030 годах была определена на основе средневзвешенной стоимости капитала.
- Предпосылки, влияющие на прогноз необходимой валовой выручки включают:
  - Утвержденные расчеты тарифа на 2015-2019 годы, рассчитанные с использованием методологии доходности инвестированного капитала (RAB);
  - Ключевые параметры, используемые при тарифообразовании: нормы доходности на «старый» и «новый» капитал 10%; срок возврата на капитал -35 лет; соотношение чистого оборотного капитала к выручке 7,9%; уровень экономии подконтрольных расходов (3%) в 2020-2030 годах основан на данных 2019 года
  - Снижение объема «старого» капитала, используемого в RAB методологии до нуля;
  - Фиксированный уровень заявленной мощности с 2016 года;
  - Учет доходов от технологического присоединения объектов генерации;
  - Денежные потоки от распределительных сетей
  - Расходы на ремонт имеющихся основных средств на периоды с 2014 по 2030 годы оценены как равные сумме расходов, ограниченной допустимыми нормами в условиях тарифного регулирования;
  - Терминальная стоимость была определена на основе модели Гордона исходя из темпа роста в постпрогнозном периоде 2,76% (в соответствии с долгосрочным прогнозом индекса потребительских цен, опубликованным Министерством экономического развития).

Если бы ставка дисконтирования была выше на 0,5%, возмещаемая стоимость основных средств Сегмента по передаче электроэнергии снизилась бы приблизительно на 5,4%.

**Обесценение.** За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, Группа признала чистое снижение балансовой стоимости основных средств в размере 448 392 млн. рублей, которое включает в себя обесценение в размере 293 254 млн. рублей и уменьшение дооценки в размере 155 532 млн. рублей – признанные в результате оценки возмещаемой стоимости основных средств, индивидуальное обесценение основных средств ОАО «Нурэнерго» и ОАО «ГВЦ Энергетики» в размере 169 млн. рублей и 111 млн. рублей соответственно, а так же восстановление обесценения незавершенного строительства в размере 674 млн. рублей.

**6. Основные средства (продолжение)**

*Историческая стоимость.* Для каждого класса основных средств, отраженных по переоцененной стоимости в настоящей консолидированной финансовой отчетности, балансовая стоимость, которая признавалась бы в случае учета активов по первоначальной стоимости, представлена ниже:

	Здания	Линии электропередач	Подстанции	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	18 713	274 793	247 829	223 140	26 553	791 028
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	15 597	222 834	238 904	247 851	25 832	751 018
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	15 278	235 457	257 819	344 791	24 711	878 056

*Арендованные основные средства.* В стоимость основных средств включен ряд объектов, полученных по договорам финансовой аренды (лизинга). На 31 декабря 2014 года остаточная стоимость арендованных основных средств составила 1 432 млн. рублей (на 31 декабря 2013 года: 1 821 млн. рублей). Аренддованное оборудование оформлено в залог в обеспечение арендных обязательств.

*Операционная аренда.* Группа арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти, на условиях операционной аренды. Ожидаемая величина арендной платы определяется на основании договоров аренды и составляет:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
До одного года	780	707
От одного до пяти лет	1 997	1 796
Более пяти лет	14 729	9 462
<b>Всего</b>	<b>17 506</b>	<b>11 965</b>

Данные договоры аренды, как правило, заключены на срок от 1 до 49 лет и могут быть продлены на более длительный период. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе в целях соответствия рыночному уровню.

По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость основных средств, переданных в операционную аренду, составила 8 232 млн. рублей (на 31 декабря 2013 года: 5 822 млн. рублей).

**Примечание 7. Нематериальные активы**

	Корпоративная информационная система управления (SAP R/3)	Прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2013 года	4 851	8 212	13 063
Накопленная амортизация	(1 359)	(2 385)	(3 744)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2013 года</b>	<b>3 492</b>	<b>5 827</b>	<b>9 319</b>
Поступления	617	2 385	3 002
Выбытие первоначальной стоимости	-	(215)	(215)
Выбытие накопленной амортизации	-	-	-
Начисление амортизации	(220)	(658)	(878)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года</b>	<b>3 889</b>	<b>7 339</b>	<b>11 228</b>
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 года	5 468	10 382	15 850
Накопленная амортизация	(1 579)	(3 043)	(4 622)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года</b>	<b>3 889</b>	<b>7 339</b>	<b>11 228</b>
<b>Первоначальная стоимость на 1 января 2014 года</b>	<b>5 468</b>	<b>10 382</b>	<b>15 850</b>
Накопленная амортизация	(1 579)	(3 043)	(4 622)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2014 года</b>	<b>3 889</b>	<b>7 339</b>	<b>11 228</b>
Поступления	298	998	1 296
Выбытие первоначальной стоимости	91	(91)	-
Выбытие накопленной амортизации	(345)	(121)	(466)
Начисление амортизации	(2 038)	(1 735)	(3 773)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года</b>	<b>1 895</b>	<b>6 390</b>	<b>8 285</b>
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 года	5 512	11 168	16 680
Накопленная амортизация	(3 617)	(4 778)	(8 395)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года</b>	<b>1 895</b>	<b>6 390</b>	<b>8 285</b>

Корпоративная информационная система управления (SAP R/3) состоит из нескольких модулей (частей) и относящихся к ним лицензий. По состоянию на 31 декабря 2014 года только некоторые модули (части) были введены в эксплуатацию и амортизировались. Эти модули амортизируются в течение 5 лет линейным методом. В стоимость системы включены расходы по разработке в размере 930 млн. рублей на 31 декабря 2014 года (на 31 декабря 2013 года: 3 072 млн. рублей).

Прочие нематериальные активы включают в себя самостоятельно разработанные программы, удовлетворяющие критериям признания нематериальных активов, в размере 739 млн. рублей на 31 декабря 2014 года (на 31 декабря 2013 года: 2 358 млн. рублей).

**Примечание 8. Финансовые вложения в зависимые и совместные предприятия**

Изменение стоимости финансовых вложений в зависимые и совместные предприятия представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>1 440</b>	<b>1 403</b>
Доля в прибыли зависимых и совместных предприятий	19	11
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	650	26
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>2 109</b>	<b>1 440</b>

Балансовая стоимость финансовых вложений в зависимые и совместные предприятия представлена ниже:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
АО ОЭС «ГрузРосЭнерго»	1 724	1 064
Прочие зависимые предприятия	385	376
<b>Итого финансовые вложения в зависимые общества</b>	<b>2 109</b>	<b>1 440</b>

**Примечание 9. Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи**

	На 1 января 2014 года	Изменение справедливой стоимости	Обесценение	На 31 декабря 2014 года
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»	19 379	-	(5 620)	13 759
ОАО «Российские сети»	1 063	(31)	(407)	625
<b>Итого</b>	<b>20 442</b>	<b>(31)</b>	<b>(6 027)</b>	<b>14 384</b>

	На 1 января 2013 года	Изменение справедливой стоимости	Обесценение	На 31 декабря 2013 года
ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»	48 136	-	(28 757)	19 379
ОАО «Российские сети»	2 481	(1 418)	-	1 063
<b>Итого</b>	<b>50 617</b>	<b>(1 418)</b>	<b>(28 757)</b>	<b>20 442</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, изменение справедливой стоимости данных финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, в общей сумме 6 058 млн. рублей было отражено в прочем совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 30 175 млн. рублей). Сумма в 6 027 млн. рублей была переклассифицирована из прочего совокупного дохода в состав прибылей и убытков за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 28 757 млн. рублей).

Оценка финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, производится на многократной основе с использованием рыночных котировок (исходные данные 1 Уровня) на конец каждого отчетного периода.

**Примечание 10. Прочие внеоборотные и прочие оборотные активы**

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей (за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 505 млн. рублей на 31 декабря 2014 года и 905 млн. рублей на 31 декабря 2013 года)	2 933	4 482
Долгосрочные векселя	354	874
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>3 287</b>	<b>5 356</b>
НДС к возмещению	23	82
Прочие внеоборотные активы	800	730
<b>Итого прочие внеоборотные активы</b>	<b>4 110</b>	<b>6 168</b>

**Примечание 10. Прочие внеоборотные и прочие оборотные активы (продолжение)**

Прочие оборотные активы включают краткосрочные векселя в сумме 625 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года (31 декабря 2013 года: 2 896 млн. рублей).

В состав долгосрочных небанковских векселей включены векселя ООО «ЭНЕРГО-финанс», полностью обесцененные. Сумма резерва под обесценение составила 12 022 млн. рублей на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

Все векселя номинированы в российских рублях. Справедливая стоимость векселей приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

**Примечание 11. Денежные средства и эквиваленты**

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	11 336	17 435
Эквиваленты денежных средств	30 732	4 192
<b>Итого денежные средства и эквиваленты</b>	<b>42 068</b>	<b>21 627</b>

Денежные средства на банковских счетах и в кассе	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
ОАО «Сбербанк»	Ba2	Moody's	9 880	1 440
ОАО «Газпромбанк»	BB+	Fitch Ratings	893	3 225
ОАО «Альфа-Банк»	BB	Standard & Poor's	461	9 632
ОАО «АБ «РОССИЯ»	AA++	Expert RA	1	2 988
Денежные средства в кассе			17	19
Прочие банки			84	131
<b>Итого денежные средства на банковских счетах и в кассе</b>			<b>11 336</b>	<b>17 435</b>

Эквиваленты денежных средств включают в себя краткосрочные вложения в депозитные сертификаты:

Банковские депозиты	Процентная ставка	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
ОАО «Газпромбанк»	11,75%-29,5%	BB+	Fitch Ratings	19 516	2 000
ОАО «Сбербанк»	10,40%-30,00%	Ba2	Moody's	11 185	1 820
ОАО «Альфа-Банк»	6,50%	BB	Standard & Poor's	-	340
<b>Итого депозитные сертификаты</b>				<b>30 701</b>	<b>4 160</b>

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года в составе эквивалентов денежных средств не было депозитных сертификатов, выраженных в иностранной валюте.

**Примечание 12. Банковские депозиты**

	Процентная ставка	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
ОАО «Сбербанк»	17,03-18,31%	Ba2	Moody's	130	100
ОАО «Газпромбанк»	13,00%	BB+	Fitch Ratings	30	38 462
ОАО «АБ «РОССИЯ»	17,25%	AA++	Expert RA	25	-
ОАО «Альфа-Банк»	6,50%-7,00%	BB	Standard & Poor's	-	158
ОАО «Банк ВТБ»	6,76%-6,86%	BB+	Standard & Poor's	-	350
<b>Итого банковские депозиты</b>				<b>185</b>	<b>39 070</b>

Справедливая стоимость банковских депозитов приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года не было депозитов, выраженных в иностранной валюте.

**Примечание 13. Дебиторская задолженность и авансы выданные**

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Дебиторская задолженность покупателей (за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 8 397 млн. рублей на 31 декабря 2014 года и 5 689 млн. рублей на 31 декабря 2013 года)	38 240	26 554
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 1 466 млн. рублей на 31 декабря 2014 года и 789 млн. рублей на 31 декабря 2013 года)	8 046	3 854
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>46 286</b>	<b>30 408</b>
НДС к возмещению	7 578	15 553
Авансы, выданные поставщикам (за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 1 981 млн. рублей на 31 декабря 2014 года и 1 979 млн. рублей на 31 декабря 2013 года)	1 946	2 652
Предоплаты по налогам	102	81
<b>Итого дебиторская задолженность и авансы выданные</b>	<b>55 912</b>	<b>48 694</b>

Дебиторская задолженность покупателей и прочая дебиторская задолженность является беспроцентной и подлежит погашению в основном в период от 30 до 90 дней. В связи с непродолжительным сроком погашения дебиторской задолженности покупателей и прочей дебиторской задолженности ее справедливая стоимость приблизительно соответствует балансовой стоимости.

Предоплаты по налогам будут зачтены в счет будущих обязательств по уплате налогов.

Руководство определяет размер резерва по сомнительной задолженности, основываясь на специфических характеристиках конкретных клиентов, их платежеспособности, динамике погашения задолженности, платежах и договоренностях, произошедших после отчетной даты, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков. Эффекты от дисконтирования отражаются в резервах по сомнительной задолженности и в расходах. Руководство считает, что компании Группы смогут получить чистую стоимость дебиторской задолженности путем получения денежных средств и проведения неденежных расчетов, а, следовательно, балансовая стоимость дебиторской задолженности примерно соответствует ее справедливой стоимости.

Движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности представлено ниже:

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей	Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей	Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	Авансы, выданные поставщикам	Итого
<b>На 1 января</b>	<b>905</b>	<b>5 689</b>	<b>789</b>	<b>1 979</b>	<b>9 362</b>
Начисление резерва	-	3 306	190	4	3 500
Восстановление резерва	-	(491)	(123)	-	(614)
Списание задолженности	-	(17)	(33)	(3)	(53)
Амортизация дисконта	(317)	(178)	-	-	(495)
Перевод из прочих финансовых активов	-	-	649	-	649
Переклассификация между видами	(83)	88	(6)	1	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>505</b>	<b>8 397</b>	<b>1 466</b>	<b>1 981</b>	<b>12 349</b>



**Примечание 13. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей	Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей	Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	Авансы, выданные поставщикам	Итого
<b>На 1 января</b>	<b>580</b>	<b>4 839</b>	<b>689</b>	<b>2 020</b>	<b>8 128</b>
Начисление резерва	831	1 775	105	1	2 712
Восстановление резерва	-	(1 096)	(3)	(40)	(1 139)
Списание задолженности	-	(7)	(2)	(2)	(11)
Амортизация дисконта	(328)	-	-	-	(328)
Переклассификация между видами	(178)	178	-	-	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>905</b>	<b>5 689</b>	<b>789</b>	<b>1 979</b>	<b>9 362</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года просроченная задолженность, в отношении которой не был создан резерв по сомнительным долгам, составила 26 543 млн. рублей (на 31 декабря 2013 года: 17 500 млн. рублей).

Анализ необесцененной дебиторской задолженности по срокам представлен ниже:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
<b>Непросроченная и необесцененная дебиторская задолженность</b>	<b>19 742</b>	<b>12,908</b>
<b>Просроченная дебиторская задолженность:</b>		
Менее 3 месяцев	11 279	6 684
От 3 до 6 месяцев	7 439	5 997
От 6 до 12 месяцев	6 007	2 838
От 1 года до 3 лет	1 819	1 928
От 3 до 5 лет	-	4
Более 5 лет	-	49
<b>Всего</b>	<b>46 286</b>	<b>30 408</b>

**Примечание 14. Запасы**

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Запасные части	2 796	2 559
Материалы для ремонта	2 641	2 324
Прочие запасы	5 009	3 107
<b>Итого запасы</b>	<b>10 446</b>	<b>7 990</b>

Стоимость запасов представлена за вычетом резерва под обесценение в сумме 57 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года (на 31 декабря 2013 года: 83 млн. рублей). По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Группа не имела запасов, которые находились бы в залоге согласно кредитным или иным договорам.

**Примечание 15. Капитал**

*Акционерный капитал*

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций		На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года		
Обыкновенные акции	1 274 665 323 063	1 267 141 015 996	637 333	633 571

На 31 декабря 2014 года количество обыкновенных акций, одобренных к выпуску, составило 1 346 805 824 тысяч штук номиналом 0,5 рубля каждая.

*Дополнительная эмиссия акций.* В апреле 2013 года ФСК ЕЭС завершила и зарегистрировала дополнительную эмиссию акций. Эмиссия была оплачена денежными средствами в сумме 3 250 млн. рублей и прочими активами стоимостью 127 млн. рублей

В феврале 2014 года ФСК ЕЭС завершила и зарегистрировала дополнительную эмиссию акций.

**Примечание 15. Капитал (продолжение)**

В результате данной эмиссии было размещено 7 524 307 067 штук обыкновенных акций с номинальной стоимостью 0,5 рубля за акцию, которые были оплачены денежными средствами в сумме 3 762 млн. рублей. В результате эмиссии доля ОАО «Российские сети» в капитале Общества снизилась с 80,6 до 80,13 процентов. Денежные поступления от эмиссии будут направлены на финансирование инвестиционной программы Группы.

Предоплата в размере 3 762 млн. рублей, полученная за акции, подлежащие выпуску, была отражена на 31 декабря 2013 года в консолидированном отчете о финансовом положении как кредиторская задолженность акционерам ФСК ЕЭС.

**Собственные акции, выкупленные у акционеров.** На 31 декабря 2014 года Группа через свое дочернее общество владела 13 727 165 тысячами штук собственных обыкновенных акций общей стоимостью 4 719 млн. рублей на 31 декабря 2014 года (на 31 декабря 2013 года: 4 725 млн. рублей).

В 2014 году стоимость собственных акций уменьшилась на 6 млн. рублей (в 2013 году: на 192 млн. рублей) с соответствующим признанием расхода, относящегося к вознаграждению долевыми инструментами (см. ниже), в связи с намерениями руководства использовать собственные акции для целей опционного плана.

**Резервы.** Резервы включают резервы переоценки основных средств и финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, резерв, связанный с переводом в валюту представления отчетности, и резерв переоценки обязательств перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности. Резерв, связанный с переводом в валюту представления отчетности, образуется вследствие пересчета чистых активов иностранного зависимого общества.

Резервы состоят из следующих частей:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Резервы переоценки (за вычетом налога), в том числе:		
- основных средств (Примечание 6)	225 563	185 850
- финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 9)	-	455
Резерв переоценки обязательств перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности (Примечание 18)	93	(1 465)
Резерв, связанный с переводом в валюту представления отчетности	726	76
<b>Итого резервы</b>	<b>226 382</b>	<b>184 916</b>

## Примечание 15. Капитал (продолжение)

Резервы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (за вычетом налога):

	Резерв переоценки:		Резерв, переоценки обязательств перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности (Прим 18)	Резерв, связанный с переводом в валюту представления отчетности (Прим. 8)	Итого резервы
	Основных средств (Прим. 6)	финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи (Прим. 9)			
<b>На 1 января 2014 года</b>	<b>185 850</b>	<b>455</b>	<b>(1 465)</b>	<b>76</b>	<b>184 916</b>
Изменение резерва переоценки основных средств	39 713	-	-	-	39 713
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	-	(5 276)	-	-	(5 276)
Накопленный убыток по финансовым вложениям, имеющимся в наличии для продажи, перенесенный в прибыли и убытки	-	4 821	-	-	4 821
Изменение резерва переоценки обязательств перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности	-	-	1 558	-	1 558
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	-	-	-	650	650
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>225 563</b>	<b>-</b>	<b>93</b>	<b>726</b>	<b>226 382</b>

## Примечание 15. Капитал (продолжение)

Резервы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (за вычетом налога):

	Резерв переоценки:		Резерв, переоценки обязательств перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности (Прим 189)	Резерв, связанный с переводом в валюту представления отчетности (Прим. 8)	Итого резервы
	основных средств (Прим. 6, 8)	финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи (Прим. 9)			
<b>На 1 января 2013 года</b>	<b>311 479</b>	<b>1 588</b>	<b>(1 333)</b>	<b>50</b>	<b>311 784</b>
Изменение резерва переоценки основных средств	(125 629)	-	-	-	(125 629)
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи	-	(24 139)	-	-	(24 139)
Накопленный убыток по финансовым вложениям, имеющимся в наличии для продажи, перенесенный в прибыли и убытки	-	23 006	-	-	23 006
Изменение резерва переоценки обязательств перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности	-	-	(132)	-	(132)
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	-	-	-	26	26
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>185 850</b>	<b>455</b>	<b>(1 465)</b>	<b>76</b>	<b>184 916</b>

**Дивиденды.** Распределение и прочее использование годовой прибыли производится на основании данных годовой официальной бухгалтерской отчетности по РСБУ материнской компании Группы – ФСК ЕЭС. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль. За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, чистая прибыль, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности ФСК ЕЭС по РСБУ, составила 5 137 млн. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года чистый убыток: 25 898 млн. рублей). На годовом Общем собрании акционеров в июне 2014 года были объявлены дивиденды за первый квартал 2014 года в сумме 436 млн. рублей (0,0003 рубля на акцию).

**Вознаграждение долевými инструментами.** В феврале 2011 года Совет директоров утвердил Опционную программу (далее – «Программа»), участниками которой могут являться члены Правления и другие работники Общества. В марте 2011 года в рамках Программы было распределено 13 569 041 046 опционов на приобретение обыкновенных акций Общества. В июле 2012 года было дополнительно распределено 549 086 611 опционов.

Право исполнения по предоставленным опционам наступает через три года и может быть реализовано в течение двух лет с даты наступления права исполнения. При увольнении работника по инициативе Общества вследствие нарушения им определенных трудовых обязанностей участник Программы теряет право на приобретение акций.

**Примечание 15. Капитал (продолжение)**

Все опционы были предоставлены с ценой исполнения в размере 0,4065 рубля на акцию. Совокупная справедливая стоимость предоставленных опционов на акции, с учетом уточненного прогноза утраты прав, на даты предоставления составила 2 859 млн. рублей, в том числе 38 млн. рублей в отношении опционов, предоставленных в июле 2012 года. В 2013 и 2014 годах опционы на приобретение обыкновенных акций Общества не предоставлялись.

**Кредиторская задолженность акционерам ФСК ЕЭС.** Кредиторская задолженность акционерам ФСК ЕЭС включает дивиденды к уплате и задолженность за выпущенные акции:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Дивиденды к уплате	8	11
Предоплата за акции, подлежащие выпуску	-	3 762
<b>Итого кредиторская задолженность акционерам ФСК ЕЭС</b>	<b>8</b>	<b>3 773</b>

**Примечание 16. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль составляют:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	(168)	(258)
(Расходы)/доходы по отложенному налогу на прибыль	2 080	55 401
<b>Итого (расходы) /доходы по налогу на прибыль</b>	<b>1 912</b>	<b>55 143</b>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, прибыль большинства компаний Группы облагалась налогом на прибыль по ставке 20 процентов.

В соответствии с российским налоговым законодательством, невозможно получить освобождение от налогообложения прибыли одних компаний Группы за счет убытков, понесенных другими компаниями Группы. Соответственно, налоги могут начисляться даже при наличии чистых консолидированных налоговых убытков.

Прибыль до налогообложения для целей финансовой отчетности соотносится с расходами по налогу на прибыль следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
<b>Прибыль / (убыток) до налогообложения</b>	<b>(22,513)</b>	<b>(289 914)</b>
Теоретическая сумма налога на прибыль по официальной ставке в 20%	4,503	57 983
Налоговый эффект статей, которые не учитываются для целей налогообложения	(2,298)	(655)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(293)	(2 185)
<b>Итого расход /(доход) по налогу на прибыль</b>	<b>1,912</b>	<b>55 143</b>

**Примечание 16. Налог на прибыль (продолжение)**

**Отложенный налог на прибыль.** Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке 20 процентов, которая предположительно будет применима при реализации соответствующих активов или обязательств.

**Отложенные налоговые активы и обязательства за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:**

	На 31 декабря 2014 года	Движение в течение года		На 1 января 2014 года
		Признано в составе прибылей и убытков	Признано в прочем совокупном доходе	
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>				
Основные средства	5 814	(6 032)	10 112	1 734
Финансовые вложения в зависимые общества	77	2	-	75
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	1 325	(845)	(6)	2 176
Прочие отложенные налоговые обязательства	1 080	713	-	367
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>8 296</b>	<b>(6 162)</b>	<b>10 106</b>	<b>4 352</b>
<b>Отложенные налоговые активы</b>				
Основные средства	(1 439)	3 366	-	(4 805)
Долгосрочные векселя	(4 102)	(291)	-	(3 811)
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	(2 385)	(360)	-	(2 025)
Дебиторская задолженность и авансы выданные	(1 517)	(132)	-	(1 385)
Нематериальные активы	(419)	149	-	(568)
Обязательства перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности	(488)	(4)	141	(625)
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	(123)	17	-	(140)
Кредиторская задолженность и начисления	(566)	(30)	-	(536)
Прочие отложенные налоговые активы	(589)	(25)	-	(564)
Налоговые убытки	(2 077)	1 099	-	(3 176)
Непризнанные отложенные налоговые активы	6 926	293	-	6 633
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>(6 779)</b>	<b>4 082</b>	<b>141</b>	<b>(11 002)</b>
<b>Отложенные налоговые (активы) / обязательства, нетто</b>	<b>1 517</b>	<b>(2 080)</b>	<b>10 247</b>	<b>(6 650)</b>

Непризнанные отложенные налоговые активы в сумме 6 926 млн. рублей включают налоговые убытки, переносимые на будущие периоды, и отложенные налоговые активы по временным разницам, возникшим в убыточных дочерних обществах. Эти отложенные налоговые активы не признаются, так как получение достаточной налогооблагаемой прибыли, позволяющей их возместить, маловероятно.

Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды, в отношении которых не были признаны отложенные налоговые активы, представлены по компаниям в таблице ниже:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
ОАО «Мобильные газотурбинные электрические станции»	3 292	3 825
ОАО «Нурэнерго»	3 690	3 452
Прочие	357	415
<b>Всего налоговые убытки, переносимые на будущее</b>	<b>7 339</b>	<b>7 692</b>

**Примечание 16. Налог на прибыль (продолжение)**

Налоговые убытки могут уменьшать налогооблагаемую прибыль будущих периодов в течение 10 лет после их возникновения. Сроки признания налоговых убытков Группы истекают в основном в период свыше 5 лет (в течение 2020-2024 годов) – 6 505 млн. рублей, 3 584 млн. рублей – в период от 2 до 5 лет (в течение 2015-2019 годов), и 296 млн. рублей истекает в течение 2015 года.

*Отложенные налоговые активы и обязательства за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:*

	На 31 декабря 2013 года	Движение в течение года		На 1 января 2013 года
		Признано в составе прибылей и убытков	Признано в прочем совокупном доходе	
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>				
Основные средства	1 734	(46 837)	(31 105)	79 676
Финансовые вложения в зависимые общества	75	1	-	74
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	2 176	(3 726)	(284)	6 186
Прочие отложенные налоговые обязательства	367	307	-	60
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>4 352</b>	<b>(50 255)</b>	<b>(31 389)</b>	<b>85 996</b>
<b>Отложенные налоговые активы</b>				
Основные средства	(4 805)	(3 343)	-	(1 462)
Долгосрочные векселя	(3 811)	(282)	-	(3 529)
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	(2 025)	(2 025)	-	-
Дебиторская задолженность и авансы выданные	(1 385)	53	-	(1 438)
Нематериальные активы	(568)	25	-	(593)
Обязательства перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности	(625)	7	(45)	(587)
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	(140)	16	-	(156)
Кредиторская задолженность и начисления	(536)	(1)	-	(535)
Прочие отложенные налоговые активы	(564)	(44)	-	(520)
Налоговые убытки	(3 176)	(1 737)	-	(1 439)
Непризнанные отложенные налоговые активы	6 633	2 185	-	4 448
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>(11 002)</b>	<b>(5 146)</b>	<b>(45)</b>	<b>(5 811)</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства, нетто</b>	<b>(6 650)</b>	<b>(55 401)</b>	<b>(31 434)</b>	<b>80 185</b>

**Примечание 17. Долгосрочные заемные средства**

	Эффективная процентная ставка	Дата погашения	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя:				
с фиксированными ставками	7,5-8,75%	2019-2028	122 836	147 621
с плавающими ставками	ИПЦ+1-2,5%	2027-2048	111 383	111 121
Биржевые документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя	8,10%	2015	10 155	10 153
Облигации участия в займе	8,45%	2019	17 943	17 943
Обязательства по финансовой аренде	9,50%	2018	614	700
<b>Итого заемные средства</b>			<b>262 931</b>	<b>287 538</b>
За вычетом краткосрочной части долгосрочных облигаций			(29 545)	(29 488)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде			(95)	(86)
<b>Итого долгосрочные заемные средства</b>			<b>233 291</b>	<b>257 964</b>

Все долговые инструменты номинированы в рублях.

По состоянию на 31 декабря 2014 года оценочная справедливая стоимость долгосрочных заемных средств с фиксированными ставками (включая краткосрочную часть) составила 129 377 млн. рублей (на 31 декабря 2013 года: 173 627 млн. рублей), что было определено на основе рыночных цен (исходные данные 1 Уровня) котируемых облигаций ФСК ЕЭС на 31 декабря 2014 года. Балансовая стоимость долгосрочных заемных средств с фиксированными ставками (включая краткосрочную часть) составила 147 771 млн. рублей (на 31 декабря 2013 года: 172 349 млн. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2014 года оценочная справедливая стоимость долгосрочных заемных средств с плавающими ставками (облигации выпуска 22) составила 9 746 млн. рублей (на 31 декабря 2013 года: 10 139 млн. рублей), что было определено на основе рыночных цен (исходные данные 1 Уровня) котируемых облигаций ФСК ЕЭС на 31 декабря 2014 года. Балансовая стоимость долгосрочных заемных средств с плавающими ставками заемных средств с фиксированными ставками (включая краткосрочную часть) составила 10 000 млн. рублей на 31 декабря 2013 и 2014 года.

Справедливая стоимость прочих долгосрочных заемных средств с плавающими ставками (включая краткосрочную часть), а также обязательств по финансовой аренде составляет 69 771 млн. рублей приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Балансовая стоимость долгосрочных заемных средств с плавающими ставками а также обязательств по финансовой аренде составила 100 614 млн. рублей на 31 декабря 2014 года (на 31 декабря 2013 года: 100 700 млн. рублей).

Увеличение ставки дисконтирования на 1% уменьшило бы оценочную справедливую стоимость на 4 532 млн. рублей. Уменьшение ставки дисконтирования на 1% увеличило бы оценочную справедливую стоимость на 5 257 млн. рублей. При проведении данного анализа прочие параметры не изменялись.

На 31 декабря 2014 года у Группы имелась неиспользованная возможность привлечения долгосрочного финансирования в размере 157 500 млн. рублей (на 31 декабря 2013 года: 157 500 млн. рублей), которое могло быть использовано на различные цели.

**Обязательства по финансовой аренде.** Минимальные лизинговые платежи по финансовой аренде и их дисконтированная стоимость приведены ниже:

	Подлежащие уплате в течение 1 года	Подлежащие уплате в течение 2-5 лет	Подлежащие уплате после 5 лет	Итого
<b>Минимальные лизинговые платежи на 31 декабря 2014 года</b>	<b>150</b>	<b>607</b>	-	<b>757</b>
За вычетом будущих финансовых расходов	(55)	(88)	-	(143)
<b>Дисконтированная стоимость минимальных лизинговых платежей на 31 декабря 2013 года</b>	<b>95</b>	<b>519</b>	-	<b>614</b>
<b>Минимальные лизинговые платежи на 31 декабря 2013 года</b>	<b>150</b>	<b>757</b>	-	<b>907</b>
За вычетом будущих финансовых расходов	(64)	(143)	-	(207)
<b>Дисконтированная стоимость минимальных лизинговых платежей на 31 декабря 2013 года</b>	<b>86</b>	<b>614</b>	-	<b>700</b>



**Примечание 16. Долгосрочные заемные средства (продолжение)**

Арендованные активы с балансовой стоимостью, указанной в Примечании 6, оформлены в залог по обязательствам финансовой аренды, поскольку права на арендованный актив возвращаются к лизингодателю в случае невыполнения денежных обязательств.

**Примечание 18. Обязательства перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности**

Политика Группы в области вознаграждений по окончании трудовой деятельности включает в себя программу пенсионного обеспечения работников, а также различные выплаты после прекращения ими трудовой деятельности, при выходе на пенсию и к юбилеям. Система вознаграждений по окончании трудовой деятельности и пенсионных выплат является программой с установленными платежами, в рамках которой каждый участвующий работник получает выплаты, рассчитанные по определенной формуле или правилам. Основным элементом этой программы является корпоративная пенсионная программа, осуществляемая совместно с Негосударственным пенсионным фондом электроэнергетики.

Группа также осуществляет различные выплаты долгосрочного характера по окончании трудовой деятельности, включая единовременные выплаты в случае смерти работника или бывших работников-пенсионеров, единовременные выплаты при выходе работников на пенсию и по случаю юбилеев.

Кроме того, материальная помощь в форме вознаграждений с установленными выплатами предоставляется бывшим работникам, имеющим государственные, отраслевые или корпоративные награды. Такая материальная помощь оказывается как работникам, имеющим право на получение негосударственной пенсии, так и тем, кто такого права не имеет.

Самая последняя актуарная оценка была проведена на 31 декабря 2014 года.

Ниже в таблицах приводится информация о величине пенсионных обязательств и актуарных допущений по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Чистая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	6 234	7 649
Чистая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	222	263
<b>Итого чистая стоимость обязательств</b>	<b>6 456</b>	<b>7 912</b>

Изменение чистой стоимости обязательств в течение отчетного периода:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
<b>Чистые обязательства на 1 января</b>	<b>7 912</b>	<b>7 294</b>
<b>Отнесено на прибыль или убыток</b>		
Стоимость текущих услуг	466	467
Стоимость услуг прошлых периодов	(347)	2
Процентные расходы	573	513
	692	982
<b>Отнесено на прочий совокупный доход</b>		
Эффект от переоценки:		
Актуарные убытки от изменения в демографических допущениях	316	909
Актуарные прибыли от изменения в финансовых допущениях	(1 350)	(1 036)
Актуарные (прибыли)/убытки от корректировки на основе опыта	(693)	354
	(1 727)	227
Взносы в план	(421)	(591)
<b>Чистые обязательства на 31 декабря</b>	<b>6 456</b>	<b>7 912</b>

**Примечание 18. Обязательства перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности (продолжение)**

Суммы, признанные в составе прибыли или убытках:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Стоимость текущих услуг	120	469
Переоценка обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	(29)	51
Процентные расходы	573	513
<b>Итого</b>	<b>664</b>	<b>1 033</b>

Суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Актуарные убытки от изменения в демографических допущениях	308	894
Актуарные прибыли от изменения в финансовых допущениях	(1 316)	(1 009)
Актуарные (прибыли)/убытки от корректировки на основе опыта	(691)	291
<b>Итого</b>	<b>(1 699)</b>	<b>176</b>

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
<b>На 1 января</b>	<b>1 722</b>	<b>1 546</b>
Изменение суммы переоценки обязательств	(1 699)	176
<b>На 31 Декабря</b>	<b>23</b>	<b>1 722</b>

Основные актуарные допущения приведены ниже:

Финансовые допущения:	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Номинальная ставка дисконтирования	13,00%	8,00%
Ставка инфляции	7,00%	4,50%
Номинальный будущий рост заработной платы	7,00%	4,50%

Оценка финансовых актуарных допущений осуществлялась на основе рыночных прогнозов на конец отчетного периода в отношении периода, в течение которого должен быть произведен расчет по обязательствам. Средний оценочный срок до погашения обязательств Группы составляет 12,02 лет.

Демографические допущения:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Ожидаемый возраст выхода на пенсию:		
Мужчины	60	60
Женщины	56	56
Средний уровень текучести кадров	5,1%	5,5%
Таблица смертности	1998 скорп	1998 скорп

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 18. Обязательства перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности (продолжение)**

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

	<b>Изменения в допущениях</b>	<b>Влияние на обязательства</b>
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на 3,76%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 2,01%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 1,96%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,94%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 0,93%

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

Сумма предполагаемых взносов Группы в планы вознаграждений работникам на 2015 год составляет 456 млн. руб.

**Примечание 19. Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств**

	<b>Эффективная процентная ставка</b>	<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>На 31 декабря 2013 года</b>
Небанковские займы, полученные от третьих сторон	17,0%	46	50
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств (Примечание 17)		29 640	29 574
<b>Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств</b>		<b>29 686</b>	<b>29,624</b>

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 у Группы не имелось неиспользованной возможности привлечения краткосрочного финансирования.

**Примечание 20. Кредиторская задолженность и начисления**

	<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>На 31 декабря 2013 года</b>
Кредиторская задолженность строительным компаниям и поставщикам основных средств	58 002	36 456
Кредиторская задолженность поставщикам	17 942	18 340
Начисленные обязательства	64	4
Прочая кредиторская задолженность	1 769	1 111
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>77 777</b>	<b>55 911</b>
Авансы полученные	7 060	10 306
Кредиторская задолженность персоналу	2 154	2 470
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	1 825	1 344
Прочие резервы предстоящих расходов и платежей	500	345
<b>Итого кредиторская задолженность и начисления</b>	<b>89 316</b>	<b>70 376</b>

Движение в резерве по судебным искам:

<b>Балансовая стоимость на 1 января 2014 года</b>	<b>345</b>
Увеличение резерва, отнесенное на счет прибылей и убытков	3,947
Восстановлено неиспользованного резерва	(3 792)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года</b>	<b>500</b>

**Примечание 21. Выручка и прочие операционные доходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Передача электрической энергии	159 780	152 430
Технологическое присоединение к сетям	7 028	996
Продажа электрической энергии	5 591	3 665
Техническое обслуживание и ремонт электрических сетей	954	879
<b>Итого выручка от основной деятельности</b>	<b>173 353</b>	<b>157 970</b>

Прочие операционные доходы включают в себя, в основном, доходы от непрофильных видов деятельности.

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Штрафы и пени к получению	2 453	1 202
Государственные субсидии	1 803	-
Доходы от аренды	1 168	744
Услуги связи	880	785
Доходы от НИОКР	328	321
Проектно-конструкторские и изыскательские работы	276	360
Страховое возмещение	231	440
Доходы от перебазирования мобильных газотурбинных установок в Сочи	-	1 825
Прочие доходы	1 094	478
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>8 233</b>	<b>6 155</b>

**Примечание 22. Операционные расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Амортизация основных средств	43 365	56 758
Оплата труда и налоги с фонда оплаты труда	26 606	27 939
Покупная электроэнергия для производственных нужд	14 047	14 151
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	7 149	4 302
Амортизация нематериальных активов	3 773	878
Прочие материальные расходы	3 639	2 021
Услуги по транзиту электроэнергии	3 599	2 199
Начисление резерва по сомнительной дебиторской задолженности	2 887	1 573
Ремонт и техническое обслуживание (подрядный способ)	2 768	3 078
Материальные расходы для целей ремонтов	2 289	2 877
Командировочные и транспортные расходы	2 026	2 336
Расходы на охрану	1 764	2 006
Услуги субподрядчиков	1 691	3 268
Расходы по аренде	1 612	1 828
Расходы на информационно-вычислительные системы и программное обеспечение	1 116	1 322
Страхование	1 071	1 023
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	938	908
Услуги связи	726	772
Коммунальные услуги и содержание зданий	711	594
Убыток от выбытия нематериальных активов	455	20
Расходы на НИОКР	417	203
Изменения резерва по судебным искам	155	(5)
(Прибыль) / убыток от выбытия основных средств	(429)	1 295
Прочие расходы	3 762	2 465
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>126 137</b>	<b>133 811</b>

Расходы по оплате труда включают в себя следующее:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Заработная плата	21 447	22 182
Страховые взносы в Пенсионный фонд	3 849	3 872
Страховые взносы в прочие государственные внебюджетные фонды	1 213	1 173
Затраты на пенсионное обеспечение по пенсионному плану с установленными выплатами (Примечание 18)	91	520
Вознаграждение долевыми инструментами (Примечание 15)	6	192
<b>Итого расходы по оплате труда</b>	<b>26 606</b>	<b>27 939</b>

**Примечание 23. Финансовые доходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Процентные доходы	4 988	3 977
Положительные курсовые разницы	65	23
Дивиденды	1	23
Прочие финансовые доходы	16	4
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>5 070</b>	<b>4 027</b>

**Примечание 24. Финансовые расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Процентные расходы	22 442	18 697
Чистые процентные расходы по обязательствам по планам с установленными выплатами	573	513
Отрицательные курсовые разницы	67	37
Прочие финансовые расходы	2	39
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>23 084</b>	<b>19 286</b>
За вычетом капитализированных процентных расходов по заемным средствам, относящимся к квалифицируемому активам (Примечание 6)	(16 835)	(17 177)
<b>Итого финансовые расходы, отраженные в составе прибылей и убытков</b>	<b>6 249</b>	<b>2 109</b>

**Примечание 25. Убыток на обыкновенную акцию в части, причитающейся акционерам ФСК ЕЭС**

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (в млн. акций)	1 260 938	1 253 587
Прибыль / (убыток), причитающаяся акционерам ФСК ЕЭС (в млн. рублей)	(21 581)	(233 101)
<b>Средневзвешенная прибыль / (убыток) на акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)</b>	<b>(0,017)</b>	<b>(0,186)</b>

Группа не имеет разводняющих потенциальных обыкновенных акций, таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

**Примечание 26 Условные и договорные обязательства и операционные риски**

**Политическая обстановка.** хозяйственная деятельность и получаемая Группой прибыль время от времени в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, включая изменения норм охраны окружающей среды, принятых в Российской Федерации.

**Страхование.** Группа имеет ограниченные страховые полисы в отношении активов, операций, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Соответственно, Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось.

**Судебные разбирательства.** В рамках обычной деятельности компании, входящие в Группу, могут принимать участие в определенных судебных разбирательствах. По мнению руководства, в настоящее время нет судебных разбирательств, исков к Группе или вынесенных судебных решений, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

На 31 декабря 2014 года дочернее общество Группы ОАО «Нурэнерго» было вовлечено в ряд судебных разбирательств на общую сумму 12 363 млн. рублей (на 31 декабря 2013 года: 7 015 млн. рублей) по взысканию задолженности за приобретенную ОАО «Нурэнерго» электрическую энергию. Данные суммы отражены в составе кредиторской задолженности. Поскольку руководство Группы полагает, что данные судебные разбирательства не приведут к возникновению каких-либо дополнительных обязательств, дополнительных резервов не создается.

**Примечание 26 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**

В течение 2012-2014 ОАО «Нурэнерго» было вовлечено в ряд судебных разбирательств об инициации процедуры банкротства в отношении дочернего общества. Последним судебным решением от 28 ноября 2014 года, Шестнадцатый арбитражный апелляционный суд удовлетворил апелляцию ОАО «Нурэнерго» и отказал во введении процедуры банкротства в отношении ОАО «Нурэнерго».

**Условные обязательства по налогам.** Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования в отношении операций и деятельности Группы. Соответственно, трактовка руководством налогового законодательства и ее формальная документация могут быть успешно оспорены соответствующими региональными или федеральными органами власти. Налоговое администрирование в России постепенно усиливается. В частности, усиливается риск проверки налогового аспекта сделок без очевидного экономического смысла или с контрагентами, нарушающими налоговое законодательство. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествовавших году принятия решения о налоговой проверке. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСД), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, поскольку налоговые проверки на предмет соблюдения новых правил трансфертного ценообразования начались недавно. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на данную консолидированную финансовую отчетность.

На 31 декабря 2014 года руководство считает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и позиция Группы с точки зрения соблюдения налогового, валютного и таможенного законодательства может быть обоснована и защищена.

**Окружающая среда.** В настоящее время в России ужесточаются природоохранное законодательство и позиция государственных органов относительно его соблюдения. Компании Группы проводят периодическую оценку своих обязательств в соответствии с законодательством об охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства могут возникать в результате изменений действующего законодательства и административных или гражданских судебных процессов. Влияние этих изменений не может быть оценено, но может быть существенным.

При текущей системе контроля над соблюдением действующего природоохранного законодательства руководство полагает, что существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды, помимо тех, что отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности, не существует.

**Обязательства по капитальному строительству.** На 31 декабря 2014 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 233 101 млн. рублей (на 31 декабря 2013 года: 234 096 млн. рублей), включая НДС. Данные суммы включают кредиторскую задолженность строительным компаниям и поставщикам основных средств в сумме 58 002 млн. рублей на 31 декабря 2014 года (на 31 декабря 2013 года 36 456 млн. рублей) (Примечание 20).

**Примечание 27. Финансовые инструменты и финансовые риски**

**Факторы финансовых рисков.** В ходе своей обычной финансово-хозяйственной деятельности Группа подвергается разнообразным финансовым рискам, включая, но не ограничиваясь, следующими: рыночный риск (валютный риск, риск изменения реальной процентной ставки, риск изменения ставки дисконтирования денежных потоков и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Эти риски приводят к колебаниям прибыли, резервов и капитала и денежных потоков от одного периода к другому. Политика Группы в области управления финансами направлена на минимизацию или устранение влияния возможных негативных последствий рисков на финансовые результаты Группы. Время от времени Группа может использовать производные финансовые инструменты в рамках осуществления стратегии по управлению рисками.

Финансовые инструменты по категориям:

На 31 декабря 2014 года	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 9)	-	14 384	-	14 384
Долгосрочные векселя (Примечание 10)	354	-	-	354
Прочие внеоборотные активы (Примечание 10)	2 933	-	-	2 933
Денежные средства и эквиваленты (Примечание 11)	42 068	-	-	42 068
Банковские депозиты (Примечание 12)	185	-	-	185
Краткосрочные векселя (Примечание 10)	625	-	-	625
Займы выданные	69	-	-	69
Дебиторская задолженность (Примечание 13)	46 286	-	-	46 286
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>92 520</b>	<b>14 384</b>	<b>-</b>	<b>106 904</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Долгосрочные заемные средства (Примечание 17)	-	-	233 291	233 291
Кредиторская задолженность акционерам ОАО «ФСК ЕЭС» (Примечание 15)	-	-	8	8
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств (Примечание 19)	-	-	29 686	29 686
Кредиторская задолженность и начисления (Примечание 20)	-	-	77 777	77 777
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>340 762</b>	<b>340 762</b>



**Примечание 27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**

На 31 декабря 2013 года	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 9)	-	20 442	-	20 442
Долгосрочные векселя (Примечание 10)	874	-	-	874
Прочие внеоборотные активы (Примечание 0)	4 482	-	-	4 482
Денежные средства и эквиваленты (Примечание 11)	21 627	-	-	21 627
Банковские депозиты (Примечание 12)	39 070	-	-	39 070
Краткосрочные векселя (Примечание 10)	2 896	-	-	2 896
Займы выданные	59	-	-	59
Дебиторская задолженность (Примечание 13)	30 408	-	-	30 408
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>99 416</b>	<b>20 442</b>	<b>-</b>	<b>119 858</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Долгосрочные заемные средства (Примечание 17)	-	-	257 964	257 964
Кредиторская задолженность акционерам ОАО «ФСК ЕЭС» (Примечание 15)	-	-	3 773	3 773
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств (Примечание 19)	-	-	29 624	29 624
Кредиторская задолженность и начисления (Примечание 20)	-	-	55 911	55 911
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>347 272</b>	<b>347 272</b>

**(a) Рыночный риск.**

**(i) Риск изменения обменного курса.** Группа осуществляет свою хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации. Основная часть закупок Группы осуществляется в российских рублях. Следовательно, подверженность Группы риску изменения обменного курса незначительна.

**(ii) Риск изменения процентных ставок.** Прибыль и потоки денежных средств от операционной деятельности Группы слабо зависят от изменения рыночных процентных ставок. Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Группы риску изменения процентных ставок между фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственного профессионального суждения.

Группа не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, либо для инструментов, имеющихся в наличии для продажи. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину капитала. Прибыли и убытки Группы, а также величина капитала слабо зависят от изменения переменных процентных ставок, так как большая часть процентных расходов Группы капитализируется в стоимость объектов основных средств.

**(iii) Ценовой риск.** Ценовой риск на долевые инструменты является следствием наличия финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи. Руководство Группы наблюдает за динамикой инвестиционного портфеля по рыночным показателям. Существенные инвестиции управляются в индивидуальном порядке, все решения по покупке или продаже принимаются руководством Группы.

**Примечание 27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**

Основная цель инвестиционной стратегии Группы – максимизация дохода на инвестиции, чтобы частично удовлетворить нужды инвестиционной программы. Операции с долевыми инструментами отслеживаются и утверждаются департаментом корпоративных финансов Группы. Общая сумма вложений, имеющих в наличии для продажи, подверженных рыночному риску, составляет 14 384 млн. рублей. На 31 декабря 2014 года, если бы цены на акции были на 10% больше (меньше) при постоянных значениях всех остальных переменных, прибыль до налогообложения увеличилась (уменьшилась) бы на 1 439 млн. рублей.

**(в) Кредитный риск.**

Активы, подверженные кредитному риску, представлены следующим образом:

<b>На 31 декабря 2014 года</b>	Долго- срочные векселя (Прим. 10)	Прочие внеоборотные активы (Прим. 10)	Денежные средства и эквиваленты (Прим. 11)	Банков- ские депозиты (Прим. 12)	Кратко- срочные векселя (Прим. 10)	Займы выдан- ные	Дебиторская задол- женность (Прим. 13)
Не просроченные и не обесценившиеся	354	2 933	42 068	185	625	63	19 743
Не просроченные и обесценившиеся:	-	-	-	-	-	-	-
- номинальная сумма	-	505	-	-	-	-	1 706
- резерв под обесценение	-	(505)	-	-	-	-	(1 706)
Просроченные и не обесценившиеся	-	-	-	-	-	5	26 543
Просроченные и обесценившиеся:	-	-	-	-	-	-	-
- номинальная сумма	-	-	-	-	12 022	-	8 157
- резерв под обесценение	-	-	-	-	(12 022)	-	(8 157)
<b>Всего</b>	<b>354</b>	<b>2 933</b>	<b>42 068</b>	<b>185</b>	<b>625</b>	<b>68</b>	<b>46 286</b>

<b>На 31 декабря 2013 года</b>	Долго- срочные векселя (Прим. 10)	Прочие внеоборотные активы (Прим. 10)	Денежные средства и эквиваленты (Прим. 11)	Банков- ские депозиты (Прим. 12)	Кратко- срочные векселя (Прим. 10)	Займы выдан- ные	Дебитор- ская задол- женность (Прим. 13)
Не просроченные и не обесценившиеся	874	4 482	21 627	39 070	1 319	38	12 908
Не просроченные и обесценившиеся:	-	-	-	-	-	-	-
- номинальная сумма	89	905	-	-	12 022	-	217
- резерв под обесценение	(89)	(905)	-	-	(12 022)	-	(217)
Просроченные и не обесценившиеся	-	-	-	-	1 577	21	17 500
Просроченные и обесценившиеся:	-	-	-	-	-	-	-
- номинальная сумма	-	-	-	-	451	-	6 261
- резерв под обесценение	-	-	-	-	(451)	-	(6 261)
<b>Всего</b>	<b>874</b>	<b>4 482</b>	<b>21 627</b>	<b>39 070</b>	<b>2 896</b>	<b>59</b>	<b>30 408</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года финансовые активы, подверженные кредитному риску, составили 92 520 млн. рублей (на 31 декабря 2013 года: 99 416 млн. рублей). Хотя собираемость дебиторской задолженности может быть подвержена влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв по сомнительным долгам, отсутствует.

Дебиторы-покупатели Группы вполне однородны в плане уровня кредитоспособности и концентрации кредитного риска. В основном они состоят из крупных контрагентов с надежной репутацией, большинство из которых контролируется Правительством РФ.

**Примечание 27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**

Основываясь на истории работы с данными покупателями, включая историю платежей в течение недавнего кредитного кризиса, позволяет полагать, что риск невыполнения своих обязательств такими покупателями очень низок.

Кредитный риск управляется на уровне Группы. В большинстве случаев Группа не рассчитывает показатель кредитоспособности своих покупателей, а производит ее оценку на основе их финансового положения, прошлого опыта и прочих факторов. Денежные средства размещены в кредитно-финансовых учреждениях, имеющих минимальный риск невыполнения обязательств на момент открытия счета. Векселя, в основном, представлены векселями российских банков с кредитным рейтингом не ниже BB+ от Standard & Poor's или B1 от Moody's. Несмотря на тот факт, что некоторые банки не имеют международного кредитного рейтинга, руководство оценивает их как надежных контрагентов, занимающих стабильное положение на российском рынке.

*(с) Риск ликвидности.* Управление риском ликвидности происходит на уровне Группы и включает в себя поддержание достаточного количества денежных средств, консервативный подход к управлению избыточной ликвидностью, а также доступ к финансовым ресурсам посредством обеспечения кредитных линий и ограничения концентрации денежных средств в банках. В приведенной ниже таблице анализируются финансовые обязательства Группы по группам в зависимости от периода времени, оставшегося до обусловленной договором даты погашения по состоянию на отчетную дату. Суммы, приведенные в таблице, являются недисконтированными денежными потоками, указанными в договорах. Задолженность, ожидаемая к погашению в течение 12 месяцев, равна балансовой стоимости, поскольку влияние дисконтирования незначительно.

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2014 года</b>					
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства и проценты к уплате (Примечания 17, 19)	59 586	40 949	97 357	250 322	448 214
Кредиторская задолженность акционерам ФСК ЕЭС (Примечание 15)	8	-	-	-	8
Кредиторская задолженность и начисления (Примечание 20)	77 777	-	-	-	77 777
<b>Итого на 31 декабря 2014 года</b>	<b>137 371</b>	<b>40 949</b>	<b>97 357</b>	<b>250 322</b>	<b>525 999</b>
<b>На 31 декабря 2013 года</b>					
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства и проценты к уплате (Примечания 17, 19)	51 506	44 987	117 433	390 724	604 650
Кредиторская задолженность акционерам ФСК ЕЭС (Примечание 15)	3 773	-	-	-	3 773
Кредиторская задолженность и начисления (Примечание 20)	55 911	-	-	-	55 911
<b>Итого на 31 декабря 2013 года</b>	<b>111 190</b>	<b>44 987</b>	<b>117 433</b>	<b>390 724</b>	<b>664 334</b>

*(d) Справедливая стоимость.* Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизируемой стоимости приблизительно равна их балансовой стоимости, за исключением долгосрочных и краткосрочных заемных средств (Примечания 18 и 20). Балансовая стоимость кредиторской и дебиторской задолженности покупателей за вычетом резерва по сомнительным долгам предполагается приблизительно равной ее справедливой стоимости в связи с краткосрочным характером такой задолженности. Финансовые инструменты Группы, учитываемые по справедливой стоимости, представляют собой финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 9). Справедливая стоимость финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, определяется на основе котировок на активном рынке по аналогичным финансовым активам (исходные данные 1 Уровня). Ненаблюдаемые исходные данные используются в оценке справедливой стоимости финансовых активов и обязательств в незначительной степени.

**Примечание 28. Управление рисками, связанными с капиталом**

Управление капиталом Группы нацелено на соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством РФ, регулирующим деятельность акционерных обществ, в частности:

- акционерный капитал должен быть не менее 100 тысяч рублей;
- в том случае, если акционерный капитал общества превышает стоимость чистых активов, рассчитанную в соответствии с действующим законодательством, общество должно уменьшить свой акционерный капитал до значения, не превышающего его чистые активы;
- в том случае, если минимально допустимый акционерный капитал общества превышает стоимость чистых активов, рассчитанную в соответствии с действующим законодательством, данное общество подлежит ликвидации.

На 31 декабря 2014 года несколько компаний Группы, а именно ОАО «Нурэнерго», ОАО «Мобильные газотурбинные электрические станции», ОАО «Кубанские магистральные сети», не удовлетворяли всем вышеперечисленным условиям. В настоящий момент руководство Группы принимает меры для того, чтобы обеспечить соответствие всем требованиям законодательства в ближайшее время. Руководство считает, что нарушение указанных условий не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Целями Группы при управлении капиталом являются обеспечение возможности продолжать хозяйственную деятельность с прибылью для акционеров и выгодами для прочих заинтересованных сторон и поддержание оптимальной структуры капитала в целях сокращения его стоимости. В целях поддержания или корректировки структуры капитала Группа может регулировать размер выплачиваемых акционерам дивидендов или размер их взносов в акционерный капитал посредством выпуска новых акций или продажи активов для сокращения задолженности.

Группа наблюдает за динамикой показателей структуры капитала, включая коэффициент доли заемных средств, рассчитанных на основе данных бухгалтерской отчетности по РСБУ. Группа должна поддерживать коэффициент доли заемных средств, рассчитанный как отношение общей суммы заемных средств к общей величине капитала, на уровне не выше 0,50. На 31 декабря 2014 года коэффициент доли заемных средств, рассчитанный на основе данных РСБУ, составил 0,31 (на 31 декабря 2013 года: 0,34).

**Примечание 29. Информация по сегментам**

Группа ведет свою деятельность в рамках одного операционного сегмента. Единственный основной вид деятельности Группы заключается в оказании услуг по передаче электрической энергии в пределах Российской Федерации и представлен в виде Сегмента по передаче электроэнергии.

Совет директоров Общества как высший орган Группы, принимающий операционные решения, анализирует информацию, относящуюся к Сегменту по передаче электроэнергии. Совет директоров не оценивает финансовую информацию по прочим компонентам, входящим в Группу, для распределения ресурсов или активов и не выделяет эти компоненты как отдельные сегменты. Тот же подход использовался в течение предыдущих отчетных периодов. Ключевым показателем деятельности Сегмента по передаче электроэнергии является коэффициент рентабельности собственного капитала. Он рассчитывается по данным бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета («РСБУ»), как отношение чистой прибыли к чистым активам. Соответственно, оценкой прибыли или убытка Сегмента по передаче электроэнергии, анализируемой Советом директоров, является чистая прибыль сегмента по данным бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ. Другая информация, предоставляемая для анализа Совету директоров, также основывается на данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ.

	<b>Сегмент по передаче электроэнергии – на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ</b>	
	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2014 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2013 года</b>
Выручка от сторонних покупателей	168 748	154 928
Выручка от компаний Группы, не включенных в сегмент	237	289
<b>Итого выручка</b>	<b>168 985</b>	<b>155 217</b>
Амортизация*	80 669	71 320
Проценты к получению	6 305	5 139
Проценты к уплате	5 595	1 505
Текущий налог на прибыль	82	103
Чистый убыток за год	3 198	(35 614)
Капитальные затраты	128 721	162 313
	<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>На 31 декабря 2013 года</b>
Совокупные активы сегмента	1 248 887	1 234 158
Совокупные обязательства сегмента	427 207	422 779

\* Начисление амортизации согласно РСБУ основывается на сроках полезного использования, определяемых законодательными нормами.

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2014 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2013 года</b>
<b>Итого выручка сегмента (РСБУ)</b>	<b>168 985</b>	<b>155 217</b>
Реклассификация между выручкой и прочими операционными доходами	(1 336)	(1 008)
Несегментная выручка	5 941	4 050
Исключение внутригрупповой выручки	(237)	(289)
<b>Итого выручка (МСФО)</b>	<b>173 353</b>	<b>157 970</b>

**Примечание 29. Информация по сегментам (продолжение)**

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
<b>Чистый убыток за год (РСБУ)</b>	<b>3 198</b>	<b>(35 614)</b>
<b>Основные средства</b>		
Корректировка стоимости основных средств	38 511	14 285
Чистый убыток от обесценения и переоценки основных средств	(68 211)	(293 326)
<b>Финансовые инструменты</b>		
Сторнирование пересчета стоимости финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи, и в зависимые общества	6 324	30 555
Корректировка дохода от реализации финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи, и в зависимые общества	(6 027)	(28 757)
Дисконтирование векселей	125	(350)
Восстановление обесценения векселей	-	697
<b>Консолидация</b>		
Восстановление обесценения финансовых вложений в дочерние общества	171	262
Восстановление обесценения внутригрупповых векселей	2 427	9 983
Сторнирование пересчета стоимости собственных акций	637	1 524
<b>Прочее</b>		
Корректировка резерва по сомнительным долгам	(5 345)	8 087
Корректировка обязательств перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности	(280)	(682)
Корректировка расходов на НИОКР	243	116
Доля в прибыли зависимых и совместных предприятий	19	11
Вознаграждение долевыми инструментами	(6)	(193)
Корректировка отложенного налога на прибыль	11 311	63 511
Прочие корректировки	1 951	(1 297)
Несегментный прочий операционный убыток	(5 649)	(3 584)
<b>Прибыль / (убыток) за год (МСФО)</b>	<b>(20 601)</b>	<b>(234 771)</b>

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
<b>Совокупные обязательства сегмента (РСБУ)</b>	<b>427 207</b>	<b>422 779</b>
Сворачивание НДС к возмещению и уплате	(1 805)	(3 165)
Сворачивание авансов и кредиторской задолженности	(2 860)	(478)
Признание обязательств по финансовой аренде	614	700
Начисление обязательств перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности	6 132	7 377
Корректировка отложенных налоговых обязательств	(32 332)	(24 780)
(Восстановление)/начисление обязательств, отраженных в другом отчетном периоде	(28)	1 050
Несегментные обязательства	23 395	23 157
Исключение внутригрупповых остатков	(58 379)	(56 435)
<b>Совокупные обязательства (МСФО)</b>	<b>361 944</b>	<b>370 205</b>

## Примечание 29. Информация по сегментам (продолжение)

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
<b>Совокупные активы сегмента (РСБУ)</b>	<b>1 248 887</b>	<b>1 234 158</b>
<b>Основные средства</b>		
Корректировка стоимости основных средств	181 050	145 588
Чистый убыток от обесценения и переоценки основных средств	(465 268)	(448 309)
Признание активов, приобретенных в рамках финансовой аренды	647	718
<b>Финансовые инструменты</b>		
Корректировка стоимости финансовых вложений в зависимые общества	1 137	468
Корректировка стоимости финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи	13 477	12 074
Дисконтирование векселей	(428)	(553)
<b>Консолидация</b>		
Восстановление обесценения финансовых вложений в дочерние общества	8 447	8 276
Восстановление обесценения внутригрупповых векселей	36 017	33 590
Сторнирование корректировки стоимости собственных акций	(604)	(1 241)
Корректировка нерезализованной прибыли	(5 898)	(5 094)
Исключение финансовых вложений в дочерние общества	(23 406)	(23 407)
Исключение внутригрупповых остатков	(58 379)	(56 435)
<b>Прочее</b>		
Корректировка расходов на НИОКР	(2 252)	(2 495)
Корректировка резерва по сомнительным долгам	5 250	10 598
Корректировка отложенных налоговых активов	(12 793)	(4 947)
Сворачивание НДС к возмещению и уплате	(1 805)	(3 165)
Сворачивание авансов и кредиторской задолженности	(2 860)	(478)
Прочие корректировки	(496)	(327)
Несегментные активы	14 452	19 483
<b>Совокупные активы (МСФО)</b>	<b>935 175</b>	<b>918 502</b>

Основное отличие между финансовой информацией, подготовленной в соответствии с МСФО, и финансовой информацией для руководителя, отвечающего за операционные решения, заключается в различных методах учета прибылей и убытков, а также активов и обязательств по МСФО и по РСБУ. Финансовая информация по сегментам, подготовленная для Совета директоров в соответствии с РСБУ, не включает корректировки, проведенные в соответствии с МСФО.

Несегментная выручка, несегментный прочий операционный убыток, несегментные активы и несегментные обязательства представляют собой соответствующую выручку, убыток (прибыль), активы и обязательства компонентов (дочерних обществ), которые не определены как сегменты Советом директоров.

Информация по выручке от оказания отдельных услуг и продажи товаров Группы представлена в Примечании 22. Деятельность Группы в основном осуществляется на территории Российской Федерации, поэтому Группа не имеет существенной выручки от иностранных покупателей и не располагает внеоборотными активами в других странах.

Основными покупателями Группы являются компании, связанные с правительством. Сумма выручки от таких компаний раскрыта в Примечании 5. Других крупных покупателей, сумма выручки от которых превышает 10% от общей выручки Группы, нет.