

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ ЮГА»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА,
И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9 – 53



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

Телефон
Факс
Internet

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

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

Открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Юга»

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

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц Инспекцией Федеральной налоговой службы Российской Федерации по Ленинскому району города Ростова-на-Дону за № 1076164009096 28 июня 2007 года. Свидетельство серии 61 № 005700952.

344002, Россия, город Ростов-на-Дону, улица Большая Садовая, дом 49.

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

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

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

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

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают нам достаточное основание для выражения мнения с оговоркой о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения с оговоркой

По состоянию на 31 декабря 2013 года в составе дебиторской задолженности, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении по строке «Торговая и прочая дебиторская задолженность», числится задолженность контрагента в размере 3 663 миллиона рублей, в отношении которой является вероятным, что задолженность не будет погашена в полном объеме и в установленные договором сроки. В отношении данной дебиторской задолженности резерв под обесценение дебиторской задолженности создан не был. В соответствии с требованиями МСФО 39 Финансовые инструменты: признание и оценка, если существует объективное свидетельство обесценения финансового актива, то предприятие должно определить сумму убытка от обесценения. Количественное влияние данного отступления от Международных стандартов финансовой отчетности на консолидированную финансовую отчетность Группы не было определено.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельства, изложенного в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

ЗАО «КПМГ»

15 апреля 2014 года

Москва, Российская Федерация



ОАО «МРСК Юга»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитано)
Выручка и государственные субсидии	8	27 310 606	24 286 292
Операционные расходы	9	(25 325 056)	(21 329 203)
Прочие операционные доходы	9	362 267	310 630
Результаты операционной деятельности		2 347 817	3 267 719
Финансовые доходы	10	51 156	24 897
Финансовые расходы	10	(1 797 177)	(1 591 263)
Чистые финансовые расходы		(1 746 021)	(1 566 366)
Прибыль до налогообложения		601 796	1 701 353
Расход по налогу на прибыль	11	(407 684)	(424 529)
Прибыль за год		194 112	1 276 824
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами		(52 886)	(227 217)
Соответствующий налог на прибыль		10 577	45 443
		(42 309)	(181 774)
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(4 986)	(14 444)
Соответствующий налог на прибыль		997	2 271
		(3 989)	(12 173)
Прочий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль		(46 298)	(193 947)
Общий совокупный доход		147 814	1 082 877
Прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Компании		194 112	1 276 824
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Собственникам Компании		147 814	1 082 877
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	20	0,004	0,026

Консолидированная финансовая отчетность утверждена и подписана от имени руководства Компании 15 апреля 2014 года:

Генеральный директор

В.Ф. Вашкевич

Главный бухгалтер

Г.Г. Савин



ОАО «МРСК Юга»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2013	31 декабря 2012 (пересчитано)	1 января 2012 (пересчитано)
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	12	25 171 167	24 688 519	22 344 478
Нематериальные активы	13	465 043	534 141	607 221
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	219 916	348 401	789 562
Инвестиции и финансовые активы	14	141 017	62 855	77 189
Отложенные налоговые активы	15	20 180	7 294	536 465
Итого внеоборотных активов		26 017 323	25 641 210	24 354 915
Оборотные активы				
Запасы	16	1 278 981	1 206 861	1 077 204
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		162 482	371 096	11 822
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	10 489 560	6 234 435	4 488 172
Денежные средства и их эквиваленты	18	1 189 727	1 749 396	1 421 286
Итого оборотных активов		13 120 750	9 561 788	6 998 484
ВСЕГО АКТИВОВ		39 138 073	35 202 998	31 353 399
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Уставный капитал	19	4 981 110	4 981 110	4 981 110
Капитальные резервы		(274 041)	(227 743)	(33 796)
Нераспределенная прибыль		(92 451)	(286 563)	(1 563 387)
Итого капитала		4 614 618	4 466 804	3 383 927
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	21	13 241 321	16 500 000	16 473 217
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	70 909	91 436	128 025
Обязательства по вознаграждениям работникам	23	205 867	504 656	1 115 826
Обязательства по финансовой аренде	22	-	7 334	35 947
Отложенные налоговые обязательства	15	668	1 056	2 811
Итого долгосрочных обязательств		13 518 765	17 104 482	17 755 826
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	21	10 338 397	5 808 565	2 840 650
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	9 961 716	7 439 452	6 379 352
Обязательства по финансовой аренде	22	-	6 652	7 308
Резервы	25	704 577	376 927	964 318
Отложенные налоговые обязательства		-	116	22 018
Итого краткосрочных обязательств		21 004 690	13 631 712	10 213 646
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		34 523 455	30 736 194	27 969 472
ВСЕГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		39 138 073	35 202 998	31 353 399

ОАО «МРСК Юга»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Капитал, причитающийся собственникам Компании				Итого капитала
	Уставный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке пенсионных планов с установленными выплатами	Нераспределенная прибыль	
Остаток на 1 января 2012 года (отраженный ранее)	4 981 110	17 369	-	(1 400 000)	3 598 479
Влияние изменений учетной политики	-	-	(51 165)	(163 387)	(214 552)
Остаток на 1 января 2012 года (пересчитанный)	4 981 110	17 369	(51 165)	(1 563 387)	3 383 927
Прибыль за год	-	-	-	1 276 824	1 276 824
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(14 444)	-	-	(14 444)
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	-	-	(227 217)	-	(227 217)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	2 271	45 443	-	47 714
Общий совокупный доход за год	-	(12 173)	(181 774)	1 276 824	1 082 877
Остаток на 31 декабря 2012 года	4 981 110	5 196	(232 939)	(286 563)	4 466 804
Остаток на 1 января 2013 года (отраженный ранее)	4 981 110	5 196	-	(408 586)	4 577 720
Влияние изменений учетной политики	-	-	(232 939)	122 023	(110 916)
Остаток на 1 января 2013 года (пересчитанный)	4 981 110	5 196	(232 939)	(286 563)	4 466 804
Прибыль за год	-	-	-	194 112	194 112
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(4 986)	-	-	(4 986)
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	-	-	(52 886)	-	(52 886)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	997	10 577	-	11 574
Общий совокупный доход за год	-	(3 989)	(42 309)	194 112	147 814
Остаток на 31 декабря 2013 года	4 981 110	1 207	(275 248)	(92 451)	4 614 618

ОАО «МРСК Юга»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитано)
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		601 796	1 701 353
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	9	2 721 407	2 597 632
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	9	563 735	(3 420)
Чистые финансовые расходы	10	1 746 021	1 566 366
Убыток от обесценения основных средств	9	-	90 012
Убыток от выбытия основных средств	9	97 396	21 356
Начисление/(восстановление) резерва по судебным искам	9	413 402	(512 991)
Прочие неденежные операции		(35 975)	(67 931)
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала		6 107 782	5 392 377
<i>Изменение:</i>			
Дебиторской задолженности и авансов выданных Финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работников		(4 731 027)	(1 515 710)
Запасов		(81 034)	3 059
Торговой и прочей кредиторской задолженности		(70 219)	(77 395)
Резервов	25	2 440 591	1 165 916
Обязательств по вознаграждениям работникам		(85 752)	(74 400)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		3 216 534	3 963 386
Уплата налога на прибыль		(169 849)	(469 643)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		3 046 685	3 493 743
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(2 938 259)	(4 461 043)
Приобретение нематериальных активов		(14 140)	(22 988)
Поступления от продажи основных средств		9 768	17 235
Проценты полученные		46 326	18 693
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(2 896 305)	(4 448 103)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступление кредитов и займов		9 929 634	5 207 678
Погашение кредитов и займов		(8 654 058)	(2 458 761)
Проценты уплаченные		(1 971 684)	(1 437 177)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(13 941)	(29 270)
Чистый поток денежных средств, (использованных в) /от финансовой деятельности		(710 049)	1 282 470
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(559 669)	328 110
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	18	1 749 396	1 421 286
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	18	1 189 727	1 749 396

1. ГРУППА И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Общая информация

Открытое акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Юга» (далее – «Компания» или ОАО «МРСК Юга») было образовано 28 июня 2007 года в соответствии с Постановлением № 192 Российского открытого акционерного общества РАО «Единые Энергетические Системы России» (далее - ОАО РАО «ЕЭС России»), принятого 22 июня 2007 года.

Компания зарегистрирована по следующему адресу: Россия, 344002, г. Ростов-на-Дону, ул. Большая Садовая, д. 49.

Адрес для направления почтовой корреспонденции: Россия, 344002, г. Ростов-на-Дону, ул. Большая Садовая, 49.

В ходе реформ 31 марта 2008 года согласно Постановлению № 266, принятому Советом Директоров ОАО РАО «ЕЭС России» 30 ноября 2007 года, и Постановлению № 1795пр/9 Административного Совета ОАО РАО «ЕЭС России» от 25 декабря 2007 года произошли присоединения Компании со следующими предприятиями: ОАО «Астраханьэнерго», ОАО «Калмэнерго», ОАО «Ростовэнерго», ОАО «Волгоградэнерго». Присоединение данных предприятий было осуществлено путем обмена выпущенных Компанией акций на акции присоединяемых предприятий. В результате присоединения вышеперечисленные предприятия прекратили свое существование как отдельные юридические лица, и Компания стала их юридическим правопреемником.

Дочерние компании ОАО «МРСК Юга» раскрыты в Примечании 5.

Основным видом деятельности Компании и ее дочерних предприятий (далее – «Группа») является передача электрической энергии и подключение потребителей к электрическим сетям. Бизнес Группы является национальной монополией, которая находится под контролем и при поддержке Правительства Российской Федерации. Правительство Российской Федерации влияет на деятельность Группы путем установления тарифов на передачу электрической энергии. Тарифы Группы контролируется Федеральной службой по тарифам и региональными энергетическими комиссиями.

По состоянию на 1 июля 2008 года ОАО РАО «ЕЭС России» прекратило свое существование как отдельное юридическое лицо и передало акции Компании во вновь образованное акционерное общество «Холдинг межрегиональных распределительных сетевых компаний» (далее – ОАО «Холдинг МРСК»).

Для дальнейшего развития и координации работы по управлению электросетевым комплексом Российской Федерации 22 ноября 2012 года Президентом РФ был подписан Указ № 1567 «Об открытом акционерном обществе «Российские сети». Во исполнение Указа, в соответствии с решением внеочередного Общего собрания акционеров, состоявшегося 23 марта 2013 года, ОАО «Холдинг МРСК» официально переименовано в ОАО «Российские сети» (далее – ОАО «Россети»).

По состоянию на 31 декабря 2013 года Правительству Российской Федерации принадлежало 85,31% акций ОАО «Россети» (ранее ОАО «Холдинг МРСК») (по состоянию на 31 декабря 2012 года: 54,52%), которое, в свою очередь, владело 51,66% акций Компании (по состоянию на 31 декабря 2012: 51,66%).

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО).

База для определения стоимости

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением финансовых инвестиций, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и отраженных по справедливой стоимости; и основных средств, которые были оценены по балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности по МСФО ОАО «Россети», являющейся условно-первоначальной стоимостью на 1 января 2010 года в рамках перехода на МСФО.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль («руб.»), и эта же валюта является функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, а также валютой, в которой представлена данная консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшей тысячи.

Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2013 года дефицит оборотного капитала Группы, преимущественно относящийся к торговой и прочей кредиторской задолженности и краткосрочным кредитам и займам, составил 7 883 940 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2012 года: 4 069 924 тыс. руб.).

Группа контролирует уровень ликвидности на регулярной основе. Руководство следит за сроками предполагаемых потоков денежных средств от операционной и финансовой деятельности и руководит текущей ликвидностью с использованием открытых кредитных линий. В течение 2014 года Группа планирует привлечь долгосрочные банковские кредиты на сумму 11 621 млн. руб., в том числе на рефинансирование ранее привлеченных займов и кредитов на сумму 8 621 млн. руб. В августе 2014 года кредит в сумме 4 558 млн. руб. будет направлен на реструктуризацию облигационного займа. По состоянию на 31 декабря 2013 года кредиторская задолженность перед ОАО «ФСК ЕЭС» составила 4 705 млн. руб. В первом квартале 2014 года было выплачено 3 584 млн. руб. В настоящее время Группа находится в процессе переговоров по реструктуризации задолженности перед ОАО «ФСК ЕЭС».

В мае 2012 года Федеральной службой по тарифам были согласованы долгосрочные параметры RAB-тарифообразования по трем филиалам Компании: Астраханьэнерго, Калмэнерго и Ростовэнерго. Принятые решения направлены на сохранение размера инвестированного капитала, учтенного при переходе на RAB; оптимизацию уровня доходности; утверждения объемов инвестиционной программы для развития и обеспечения бесперебойного снабжения электроэнергией потребителей.

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

По мнению руководства, погашение займов и кредитов, а также урегулирование торговой и прочей кредиторской задолженности будет покрываться денежными потоками от операционной или финансовой деятельности. Таким образом, руководство полагает, что нет существенной неопределенности в отношении способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в Примечании 26 – резервы под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности.

Информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в консолидированной финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 12 - определение возмещаемой стоимости основных средств;
- Примечание 23 – обязательства по вознаграждениям работникам;
- Примечание 25 – резервы;
- Примечание 29 – условные обязательства.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, указанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы за исключением изменений, описанных в Примечании 4.

(а) Принципы консолидации

(i) *Дочерние предприятия*

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

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

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

(iii) *Операции, исключаемые при консолидации*

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

(b) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые активы

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

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

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

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

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы в следующие категории: займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. К займам и дебиторской задолженности относятся следующие классы финансовых активов: торговая и прочая дебиторская задолженность, векселя, денежные средства и их эквиваленты.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

Группа осуществляет первоначальное признание долговых ценных бумаг на дату их возникновения. Все остальные финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств.

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

Прочие финансовые обязательства представляют собой займы и кредиты, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность.

(с) Уставный капитал

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

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. В себестоимости включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимости активов, возведенных собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируется в стоимости такого оборудования.

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

Прибыль или убыток от выбытия объекта основных средств признается в нетто-величине по строке «операционные расходы» или «прочие операционные доходы» в составе прибыли или убытка.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются начиная с даты, когда они были установлены и готовы к использованию, или, в случае активов, возведенных собственными силами, с даты когда такое основное средство было построено и готово к использованию. Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления отражаются в составе прибыли или убытка за период. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Категория основных средств	Срок полезного использования (в годах)
Производственные здания	5-60
Сети линий электропередач	4-70
Оборудование для трансформации электроэнергии	5-40
Прочее	1-50

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

(е) Нематериальные активы

(i) Первоначальное признание

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

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

Категория нематериальных активов	Срок полезного использования (в годах)
Программное обеспечение	3-15
Лицензии и сертификаты	3-5

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость нематериальных активов анализируются по состоянию на каждую отчетную дату и в случае необходимости пересматриваются.

(f) Арендованные активы

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

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

(g) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости, и в нее включаются

затраты на приобретение запасов, доставку до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(h) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

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

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенного из капитала и признанного в составе прибыли или убытка представляет собой совокупность стоимости приобретения соответствующего актива, за вычетом выплат основной суммы, начисленной амортизации и его текущей справедливой стоимости, всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период. Изменения величины начисленных резервов под обесценение, вызванные изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов.

Любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(ii) *Нефинансовые активы*

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

Возмещаемая величина актива или ЕГДП, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП. Для целей проведения проверки на предмет обесценения

активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДП.

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

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

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

(i) Вознаграждения работникам

(i) Краткосрочные вознаграждения

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

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

(ii) Планы с установленными взносами

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

(iii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы выплат дисконтируются до их приведенной стоимости. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы, и которые номинированы в той же валюте, что и предполагаемые выплаты. Расчет производится ежегодно квалифицируемым актуарием с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

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

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

(iv) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

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

(j) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

(к) Выручка

(i) Передача электроэнергии

Выручка от передачи электроэнергии признается в составе прибыли или убытка по факту оказания услуг, на основании актов, подтверждающих объемы переданной электрической энергии согласно заключенным договорам. Акт составляется на основании ежемесячной Сводной ведомости электропотребления (в натуральных показателях) в разрезе потребителей. Тарифы на услуги по передаче электроэнергии утверждаются Федеральной службой по тарифам Российской Федерации и региональными энергетическими комиссиями субъектов Российской Федерации, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

Выручка от предоставления услуг по технологическому присоединению представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электрическим сетям. Условия и суммы вознаграждения не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии и согласовываются по отдельности. Тарифы на присоединение клиентов к электрическим сетям утверждаются Федеральной службой по тарифам России и Региональной энергетической комиссией каждого субъекта, в котором функционирует Группа.

Признание выручки производится в момент начала подачи электроэнергии и технологического присоединения клиента к электрическим сетям. Для контрактов, в которых предусматривается поэтапное оказание услуг по технологическому присоединению, выручка признается пропорционально стадии завершенности работ.

(iii) Прочие услуги

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

(l) Государственные субсидии

Государственные субсидии, которые являются компенсацией низких тарифов Группы на электричество, признаются в составе прибыли или убытка в аналогичные периоды, в которых соответствующий доход был получен.

(m) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот является неотъемлемой частью общей величины расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

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

(n) Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают процентные доходы по инвестициям (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, доходы от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, скидки по финансовым инструментам. Процентный доход отражается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления по методу эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

Финансовые расходы включают процентные расходы по заемным средствам, расходы по финансовой аренде, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам и убытки от обесценения финансовых активов, отличных от торговой и прочей дебиторской задолженности. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением затрат, относящихся к квалифицируемым активам, которые включаются в стоимость этих активов.

(o) Налог на прибыль

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

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет.

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

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не влияющей ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, в том случае, когда Группа имеет возможность контролировать сроки реализации временных разниц, и если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем;

- налогооблагаемых временных разниц возникающих при первоначальном признании гудвила.

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

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

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

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение налогооблагаемой прибыли за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация налоговых выгод не является вероятной.

(р) Прибыль на акцию

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

(q) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются органом, ответственным за принятие оперативных решений (Правлением), с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Представляемые Правлению результаты сегмента включают статьи, которые относятся к этому сегменту непосредственно, а также статьи, которые могут быть отнесены к нему на основе какой-либо обоснованной базы распределения. Нераспределенные статьи включают в себя, главным образом, доходы, активы и обязательства исполнительного аппарата Компании.

(г) Связанные стороны

Поскольку Группа является предприятием, аффилированным с государством, она применяет исключение в отношении раскрытия информации об операциях с компаниями, которые являются связанными сторонами, так как у Правительства Российской Федерации есть контроль, совместный контроль или значительное влияние.

В качестве количественных характеристик операций со связанными сторонами Группа раскрывает долю выручки от компаний, аффилированных с государством, а также долю ключевых закупок у таких компаний.

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2013 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление информации*» – «*Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Руководство еще не проанализировало возможного влияния указанных стандартов на финансовое положение или результаты деятельности Группы.
- Различные «*Усовершенствования к МСФО*» рассматривались применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 июля 2014 года. Руководство еще не проанализировало возможного влияния указанных усовершенствований на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

4. ИЗМЕНЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

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

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

Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже.

Представление статей прочего совокупного дохода

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

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

В результате поправок к МСФО (IFRS) 7 Группа расширила раскрытие информации о зачете финансовых активов и финансовых обязательств (см. Примечание 26).

Оценка справедливой стоимости

МСФО (IFRS) 13 представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации о справедливой стоимости в тех случаях, когда такая оценка требуется или допускается другими МСФО. Стандарт унифицирует определение справедливой стоимости как цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Стандарт заменяет и расширяет требования по раскрытию информации об оценке справедливой стоимости других МСФО, включая МСФО (IFRS) 7 (см. Примечание 26).

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

Планы с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности

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

- отменен метод «коридора», в связи с чем все изменения дисконтированной стоимости обязательства по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана будут признаваться незамедлительно по мере их возникновения;
- переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами теперь признается только в составе прочего совокупного дохода, отменена возможность признавать все изменения величины обязательства по плану с установленными выплатами и активов плана в составе прибыли или убытка за период;

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

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

В соответствии с МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 года) переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами отражается в составе прочего совокупного дохода. Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам отражается в составе прибыли или убытка. Ранее Группа отражала всю переоценку в составе прибыли или убытка.

Ниже представлена количественная информация о влиянии изменений в МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 года).

ОАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет о финансовом положении на 1 января 2012 года:

	<i>Отражено ранее</i>	<i>Эффект от пересмотренного МСФО (IAS) 19</i>	<i>Пересчитано</i>
Отложенные налоговые активы	400 041	136 424	536 465
Итого активов	31 216 975	136 424	31 353 399
Обязательства по вознаграждениям работникам	764 851	350 975	1 115 826
Итого обязательств	27 618 497	350 975	27 969 472
Резервы	17 369	(51 165)	(33 796)
Нераспределенная прибыль	(1 400 000)	(163 387)	(1 563 387)
Итого капитала	3 598 479	(214 552)	3 383 927

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2012 года:

	<i>Отражено ранее</i>	<i>Эффект от пересмотренного МСФО (IAS) 19</i>	<i>Пересчитано</i>
Отложенные налоговые активы	13 954	(6 660)	7 294
Итого активов	35 209 658	(6 660)	35 202 998
Обязательства по вознаграждениям работникам	316 002	188 654	504 656
Отложенные налоговые обязательства	85 454	(84 398)	1 056
Итого обязательств	30 631 938	104 256	30 736 194
Резервы	5 196	(232 939)	(227 743)
Нераспределенная прибыль	(408 586)	122 023	(286 563)
Итого капитала	4 577 720	(110 916)	4 466 804

Применение пересмотренного стандарта следующим образом повлияло на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

	<i>Отражено ранее</i>	<i>Эффект от пересмотренного МСФО (IAS) 19</i>	<i>Пересчитано</i>
Операционные расходы	(21 810 816)	481 613	(21 329 203)
Финансовые расходы	(1 499 189)	(92 074)	(1 591 263)
Расход по налогу на прибыль	(320 400)	(104 129)	(424 529)
Прибыль за год	991 414	285 410	1 276 824
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	-	(227 217)	(227 217)
Соответствующий налог на прибыль	-	45 443	45 443
Прочий совокупный доход за год	(12 173)	(181 774)	(193 947)
Общий совокупный доход за год	979 241	103 636	1 082 877
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	0,020	0,006	0,026

ОАО «МРСК Юга»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности****за год, закончившийся 31 декабря 2013 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***5. ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Консолидированная финансовая отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года включает Компанию и ее дочерние предприятия:

Наименование дочернего предприятия	Основная деятельность	Доля владения, %	
		31 декабря 2013	31 декабря 2012
ОАО «Волгоградсельремонт»	Ремонт и обслуживание	100	100
ОАО «Предприятие сельского хозяйства им. А.А. Гречко»	Сельское хозяйство	100	100
ОАО «Предприятие сельского хозяйства «Соколовское»	Сельское хозяйство	100	100
ОАО «База отдыха «Энергетик»	Оздоровительные услуги	100	100
ОАО «Энергосервисная компания Юга»	Ремонт и обслуживание	100	100

6. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

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

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

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

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

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

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в Примечании 26.

7. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Группа выделила четыре отчетных сегмента – филиалы Компании, описанные ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. Эти стратегические бизнес-единицы оказывают сходные услуги по передаче электроэнергии и технологическому присоединению к электрическим сетям, но управление ими осуществляется отдельно. Внутренние управленческие отчеты по каждой из стратегических бизнес-единиц анализируются Правлением, которое является ответственным органом Группы по принятию операционных решений.

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

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

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе показателя прибыли до налогообложения сегмента, отраженной во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется Правлением.

Отчеты по сегментам основываются на информации, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета, и которая значительно отличается от консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Сверка показателей, предоставляемых на рассмотрение Правлению, с аналогичными показателями данной консолидированной финансовой отчетности включает реклассификации и корректировки, которые необходимы для того, чтобы финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО.

Капитальные затраты сегмента представляют собой полную сумму затрат на приобретение основных средств за отчетный год.

ОАО «МРСК Юга»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Информация об отчетных сегментах по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

	Передача электроэнергии					Итого
	Астраханьэнерго	Волгоградэнерго	Калмыэнерго	Ростовэнерго	Прочие	
Выручка отчетного сегмента						
Передача электроэнергии	3 912 876	9 271 752	626 971	12 069 999	-	25 881 598
Технологическое присоединение к электрическим сетям	459 420	36 056	626 463	302 537	-	1 424 476
Прочая выручка	20 143	27 507	13 377	40 638	96 062	197 727
Выручка от продаж между сегментами	-	669	-	112	2 396	3 177
Итого выручка отчетного сегмента	4 392 439	9 335 984	1 266 811	12 413 286	98 458	27 506 978
Операционная прибыль отчетного сегмента	1 130 524	2 189 442	257 674	489 074	(12 209)	4 054 505
Финансовые доходы	-	-	-	164	164	328
Финансовые расходы	(168 012)	(753 838)	(225 657)	(666 513)	(3 185)	(1 817 205)
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения	923 770	253 658	21 557	(588 808)	(12 183)	597 994
Амортизация	418 450	571 133	142 422	1 554 359	11 876	2 698 240
Активы отчетного сегмента	6 579 405	14 700 590	3 454 823	19 591 375	430 353	44 756 546
<i>В том числе основные средства</i>	5 153 593	6 796 197	2 564 089	16 833 875	311 331	31 659 085
Обязательства отчетного сегмента	2 009 922	2 953 850	461 827	5 030 208	166 259	10 622 066
Капитальные затраты	1 059 390	399 470	166 867	1 517 596	739	3 144 062

ОАО «МРСК Юга»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Информация об отчетных сегментах по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

	Передача электроэнергии				Итого
	Астраханьэнерго	Волгоградэнерго	Калмыэнерго	Ростовэнерго	
Выручка отчетного сегмента					
Передача электроэнергии	3 519 301	7 905 095	579 238	9 359 010	21 362 644
Технологическое присоединение к электрическим сетям	310 887	13 563	929 567	699 605	1 953 622
Прочая выручка	20 058	33 365	14 102	45 337	230 500
Выручка от продаж между сегментами	-	669	-	112	19 203
Итого выручка отчетного сегмента	3 850 246	7 952 692	1 522 907	10 104 064	23 565 969
Операционная прибыль отчетного сегмента	710 383	1 636 837	497 826	(440 960)	2 377 407
Финансовые доходы	-	-	-	1	276
Финансовые расходы	(221 096)	(564 756)	(171 096)	(663 327)	(1 622 224)
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения	8 611	477 433	246 093	(1 743 131)	(1 046 249)
Амортизация	347 418	541 806	79 651	1 398 335	2 383 617
Активы отчетного сегмента	5 530 473	12 929 785	3 370 403	18 527 998	40 779 276
<i>В том числе основные средства</i>	4 644 508	6 963 697	2 499 019	16 856 496	31 287 683
Обязательства отчетного сегмента	1 237 087	3 098 254	658 302	5 469 192	10 602 084
Капитальные затраты	683 362	680 648	1 341 987	2 444 549	5 154 481
					3 935

ОАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сверка, увязывающая данные отчетных сегментов с данными по МСФО

Сверка, увязывающая показатели выручки отчетных сегментов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Итого выручка отчетных сегментов	27 506 978	23 546 766
Исключение выручки от продаж между сегментами	(3 177)	(19 203)
Корректировка выручки от передачи электроэнергии	185 017	(252 905)
Корректировка выручки от технологического присоединения к электрическим сетям	(395 712)	941 073
Реклассификация из прочих доходов	4 101	46 857
Прочие нераспределенные суммы	13 399	23 704
Консолидированная выручка	27 310 606	24 286 292

Сверка, увязывающая показатели прибыли/(убытка) до налогообложения отчетных сегментов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитано)
Прибыль/(убыток) отчетных сегментов до налогообложения	597 994	(1 046 249)
Корректировка по финансовой аренде	55 850	70 488
Корректировка резерва под обеспечение дебиторской задолженности	707 195	1 746 007
Корректировка амортизации основных средств	171 076	89 733
Убыток от обесценения основных средств	-	(90 012)
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	434 823	835 406
Дисконтирование финансовых инструментов	2 057	2 930
(Восстановление)/начисление резерва по судебным искам	(1 131 140)	1 832 310
Корректировка выручки от передачи электроэнергии	185 017	(252 905)
Корректировка выручки от технологического присоединения к электрическим сетям	(395 712)	941 073
Прочие корректировки	170 229	5 154
Прочие нераспределенные суммы	(201 266)	(2 432 582)
Консолидированная прибыль до налогообложения	601 796	1 701 353

Сверка, увязывающая показатели активов отчетных сегментов:

	31 декабря 2013	31 декабря 2012 (пересчитано)
Итого активы отчетных сегментов	44 756 546	40 779 276
Исключение межсегментных активов	(122 389)	(130 575)
Исключение инвестиций в дочерние компании	(341 432)	(341 432)
Корректировка остаточной стоимости основных средств	(6 778 549)	(6 946 274)
Признание финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	137 120	53 972
Корректировка резерва под обеспечение дебиторской задолженности	(804 985)	476 570
Корректировка отложенного налога	(271 789)	(204 196)
Корректировки по финансовой аренде	(18 999)	(60 863)
Корректировка торговой и прочей дебиторской задолженности	84 395	(2 014 514)
Резерв под обесценение запасов	-	(1 901)
Восстановление резерва под обесценение инвестиций	125 453	104 919
Прочие корректировки	71 212	33 884
Прочие нераспределенные суммы	2 301 490	3 454 132
Консолидированная общая величина активов	39 138 073	35 202 998

ОАО «МРСК Юга»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности****за год, закончившийся 31 декабря 2013 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Сверка, уязвляющая показатели обязательств отчетных сегментов:

	<u>31 декабря 2013</u>	<u>31 декабря 2012</u> (пересчитано)
Итого обязательства отчетных сегментов	10 622 066	10 602 084
Исключение межсегментных обязательств	(122 389)	(130 575)
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	205 867	504 655
Начисление резерва под премии и неиспользованные отпуска	-	236 364
Корректировка резерва по судебным искам	-	(1 131 140)
Корректировка авансов полученных по технологическому присоединению	(4 872)	(388 925)
Корректировка отложенного налога	(308 441)	(298 387)
Обязательства по финансовой аренде	-	13 985
Прочие корректировки	(45 206)	(52 379)
Прочие нераспределенные суммы	24 176 430	21 380 512
Консолидированная общая величина обязательств	34 523 455	30 736 194

Выручка от операций с предприятиями, аффилированными с государством, представлена всеми сегментами Группы и раскрыта в Примечании 30.

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, у Группы было три основных покупателя – сбытовые компании в трех регионах Российской Федерации с индивидуальными объемами продаж более 10% общей выручки Группы. Сумма выручки за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, по данным покупателям составила 3 242 042 тыс. руб. (Астраханьэнерго), 3 027 259 тыс. руб. (Волгоградэнерго) и 7 973 051 тыс. руб. (Ростовэнерго) (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 2 838 789 тыс. руб. (Астраханьэнерго), 2 949 069 тыс. руб. (Волгоградэнерго) и 6 083 621 тыс. руб. (Ростовэнерго)).

8. ВЫРУЧКА И ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ

	<u>Год, закончившийся</u> <u>31 декабря 2013 года</u>	<u>Год, закончившийся</u> <u>31 декабря 2012 года</u>
Передача электроэнергии	26 066 593	21 155 611
Технологическое присоединение к электрическим сетям	1 028 764	2 890 808
Арендная плата	50 270	48 488
Ремонтные услуги и техническое обслуживание	21 964	19 399
Прочая выручка	140 780	171 394
Итого выручка	27 308 371	24 285 700
Государственные субсидии	2 235	592
Итого	27 310 606	24 286 292

В 2013 году Группа не признала выручку от услуг по передаче электроэнергии сбытовым компаниям в общей сумме на 59 144 тыс. руб. (в 2012 году: 571 105 тыс. руб.) в связи с неразрешенными разногласиями с данными контрагентами. В настоящее время эти разногласия рассматриваются в судебном порядке.

В 2013 году Группа признала выручку от услуг по передаче электроэнергии сбытовым компаниям в общей сумме 244 161 тыс. руб. по разногласиям прошлых лет, разрешенным в пользу Группы (в 2012 году: 307 154 тыс. руб.).

ОАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

(а) Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Передача электроэнергии	7 955 008	6 981 923
Расходы на персонал (Примечание 9 (с))	5 372 313	4 830 823
Закупка электроэнергии для компенсации технологических потерь	4 874 093	4 302 783
Амортизация	2 721 407	2 597 632
Сырье и материалы	978 582	906 512
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	563 735	(3 420)
Начисление/(восстановление) резерва по судебным искам	413 402	(512 991)
Налоги, кроме налога на прибыль	218 126	128 945
Аренда	204 249	202 252
Электрическая и тепловая энергия для собственных нужд	190 842	191 688
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	182 323	234 435
Штрафы, пени, неустойки, предъявленные Компании за нарушение условий договоров	176 507	100 992
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	168 736	175 802
Услуги по межеванию земель	168 685	39 693
Услуги по управлению	133 098	158 887
Страхование	112 974	123 863
Убыток от выбытия основных средств	97 396	21 356
Услуги охраны	84 551	71 519
Телекоммуникационные и информационные услуги	79 871	77 701
Командировочные расходы	68 894	73 457
Государственные пошлины, штрафы и пени по налогам	64 556	66 536
Списание дебиторской задолженности	58 699	11 000
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	56 836	256 599
Расходы на социальные нужды и благотворительность	37 252	38 770
Коммунальные услуги	26 520	22 273
Расходы на обучение	25 705	25 322
Охрана труда	24 081	22 358
Банковские услуги	23 290	17 951
Транспортные расходы	7 396	14 780
Убыток от обесценения основных средств	-	90 012
Загрязнение окружающей среды	1 505	558
Прочие расходы	265 461	59 192
	25 356 093	21 329 203

(б) Прочие операционные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Пени и штрафы	222 756	190 402
Списание торговой и прочей кредиторской задолженности	3 039	15 891
Прочие операционные доходы	136 472	104 337
	362 267	310 630

ОАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(в) Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Заработная плата, включая изменения резерва под премии и неиспользованные отпуска	4 271 439	4 285 696
Налоги с заработной платы	1 344 716	1 347 946
Стоимость текущих услуг (Примечание 23)	7 438	60 905
Стоимость прошлых услуг (Примечание 23)	(361 937)	(963 846)
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам (Примечание 23)	-	(708)
Прочие расходы на персонал	110 657	100 830
	5 372 313	4 830 823

В 2013 году среднесписочная численность сотрудников (включая производственный и непроизводственный персонал) составила 13 680 человек (в 2012 году: 14 215 человек).

10. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Признанные в составе прибыли или убытка		
Процентные доходы	46 326	18 693
Прочие доходы	4 830	6 204
Финансовые доходы	51 156	24 897
Процентные расходы	1 781 061	1 490 075
Прочие расходы	16 116	101 188
Финансовые расходы	1 797 177	1 591 263
Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка	1 746 021	1 566 366

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(378 347)	(784)
Корректировки в отношении предшествующих лет	(31 037)	151 385
	(409 384)	150 601
Расход по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	1 700	(575 130)
	1 700	(575 130)
	(407 684)	(424 529)

Сверка эффективной ставки налога:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	%	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	%
Прибыль до налогообложения	601 796	100	1 701 353	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	(120 359)	(20)	(340 271)	(20)
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более низкой ставке	(1 054)	-	(3 810)	-
Не учитываемые для целей налогообложения расходы	(161 245)	(27)	(190 100)	(11)
Изменения в признании непризнанных ранее налоговых убытков	(93 989)	(17)	(41 733)	(2)
Корректировки в отношении предшествующих лет	(31 037)	(5)	151 385	9
	(407 684)	(67)	(424 529)	(24)

Применимая налоговая ставка для Компании составляет 20%, которая представляется собой ставку налога на прибыль российских компаний. Кроме дочерних компаний сельскохозяйственного профиля, налоговая ставка для которых установлена в размере 6%.

Корректировки в отношении предшествующих лет за 2012 год в основном связаны с корректировкой выручки за 2008 и 2009 годы по судебным решениям.

ОАО «МРСК Юга»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земельные участки и здания	Сети линий электропередачи	Трансформа- торные подстанции	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Стоимость(у)словно-первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2012 года	2 814 065	14 223 673	8 208 580	3 825 916	3 516 716	32 588 950
Поступления	61 647	85 259	95 158	427 470	4 304 674	4 974 208
Ввод в эксплуатацию	489 566	932 954	1 027 630	429 869	(2 880 019)	-
Выбытия	(8 349)	(4 094)	(5 427)	(36 778)	(27 335)	(81 983)
Сальдо на 31 декабря 2012 года	3 356 929	15 237 792	9 325 941	4 646 477	4 914 036	37 481 175
Остаток на 1 января 2013 года	3 356 929	15 237 792	9 325 941	4 646 477	4 914 036	37 481 175
Поступления	163 434	63 926	114 407	211 349	2 661 435	3 214 551
Ввод в эксплуатацию	1 035 222	1 119 963	1 923 082	717 729	(4 795 996)	*
Выбытия	(3 873)	(50 462)	(20 984)	(64 514)	(52 549)	(192 382)
Сальдо на 31 декабря 2013 года	4 551 712	16 371 219	11 342 446	5 511 041	2 726 926	40 503 344
<i>Амортизация и убыток от обесценения</i>						
Остаток на 1 января 2012 года	(643 169)	(5 316 234)	(2 617 151)	(1 550 850)	(117 068)	(10 244 472)
Начислено за отчетный год	(152 667)	(1 152 681)	(682 831)	(513 385)	-	(2 501 564)
Убыток от обесценения	(3 873)	(21 235)	(15 184)	(19)	(49 701)	(90 012)
Выбытия	4 902	4 094	3 503	30 039	854	43 392
Остаток на 31 декабря 2012 года	(794 807)	(6 486 056)	(3 311 663)	(2 034 215)	(165 915)	(12 792 656)
Остаток на 1 января 2013 года	(794 807)	(6 486 056)	(3 311 663)	(2 034 215)	(165 915)	(12 792 656)
Начислено за отчетный год	(196 265)	(1 083 749)	(763 942)	(594 213)	-	(2 638 169)
Переклассификация	(6 454)	(24 721)	(19 513)	(446)	51 134	-
Выбытия	2 447	28 030	8 531	59 640	-	98 648
Остаток на 31 декабря 2013 года	(995 079)	(7 566 496)	(4 086 587)	(2 569 234)	(114 781)	(15 332 177)
<i>Остаточная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2012 года	2 170 896	8 907 439	5 591 429	2 275 066	3 399 648	22 344 478
Остаток на 31 декабря 2012 года	2 562 122	8 751 736	6 014 278	2 612 262	4 748 121	24 688 519
Остаток на 31 декабря 2013 года	3 556 633	8 804 723	7 255 859	2 941 807	2 612 145	25 171 167

ОАО «МРСК Юга»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2013 года в состав незавершенного строительства входят авансовые платежи по основным средствам на сумму 16 972 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 151 439 тыс. руб.), отраженные за вычетом резерва под обесценение в сумме 28 383 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 28 383 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года основные средства не выступали в качестве залога по банковским кредитам. (Примечание 21).

Сумма капитализированных процентов за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составила 182 872 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 184 242 тыс. руб.). Ставка капитализации по кредитам и займам для общих целей за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составила 8,65% (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 8,66%).

Арендованные машины и оборудование

Группа арендует производственное оборудование по нескольким договорам финансовой аренды.

Чистая балансовая стоимость арендованных основных средств, учитываемых в составе основных средств Группы, представлена ниже:

	<u>31 декабря 2013 года</u>	<u>31 декабря 2012 года</u>
Первоначальная стоимость	160 427	114 054
Накопленная амортизация	<u>(101 200)</u>	<u>(42 587)</u>
Чистая балансовая стоимость	<u>59 227</u>	<u>71 467</u>

Определение возмещаемой стоимости основных средств

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

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2013 года была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

Единицы, генерирующие денежные средства, определяются Группой на основании географического расположения филиалов и дочерних компаний и представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств вне зависимости от других активов Группы. Следующие основные допущения были использованы при оценке возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц по состоянию на 31 декабря 2013 года:

- потоки денежных средств были спрогнозированы на основании фактических результатов деятельности и прогнозных данных на 2014 год;
- прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2014-2022 (2023) годов, основываются на экстраполяции прогноза 2014 года и представляют собой наилучшую оценку руководства Группы в отношении объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, установленных регулирующими органами на 2014 год;
- тарифы на передачу электроэнергии для прогнозного периода были оценены, исходя из ограничений на рост тарифов в размере 4,5% на период с 31 декабря 2013 года по 31 декабря 2014 года, 2,5% на период с 31 декабря 2014 года по 31 декабря 2015 года, 4,8% на период с 31 декабря 2015 года по 31 декабря 2016 года в соответствии с прогнозом Правительства РФ (прирост регулируемых тарифов для сетевых организаций). Темпы роста тарифов в 2017-2022 гг. ограничены темпами роста инфляции по прогнозу МЭР (до 2030 года);
- тариф на передачу электроэнергии по филиалу «Астраханьэнерго» был рассчитан с учетом прекращения действия договоров «последней мили» с 1 января 2014 года;
- рост тарифа на передачу электроэнергии по филиалу «Калмэнерго» составил 8,78% на 2015 год и 14,07% на 2016 год и связан с прогнозируемым увеличением объемов передачи электрической энергии и мощности по потребителю ЗАО «КТК-Р» (порядка 50 млн. кВтч) и ожидаемого руководством Группы возврата ранее накопленного сглаживания;
- прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для Волгоградэнерго, Ростовэнерго, Астраханьэнерго в 2014 году были определены на основе бизнес-плана Компании на 2014-2018 гг. и зафиксированы в последующие прогнозные периоды;
- прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для Калмэнерго в 2014-2015 гг. были определены на основании бизнес-плана Компании на 2014-2018 гг. Начиная с 2016 года, уровень производства был зафиксирован на уровне 2015 года;
- прогнозируемые денежные потоки были дисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала (с учетом налога) в размере 11,32%;
- темпы роста чистых денежных потоков в пост-прогнозный период составили 2,3% или 2,4% в зависимости от продолжительности прогнозного периода.

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

ОАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	<u>Программное обеспечение</u>	<u>Сертификаты и лицензии</u>	<u>Итого</u>
<i>Стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2012 года	775 336	241 153	1 016 489
Поступления	18 050	4 938	22 988
Остаток на 31 декабря 2012 года	793 386	246 091	1 039 477
Остаток на 1 января 2013 года	793 386	246 091	1 039 477
Поступления	11 904	2 236	14 140
Выбытия	(1 005)	(3 234)	(4 239)
Остаток на 31 декабря 2013 года	804 285	245 093	1 049 378
<i>Амортизация</i>			
Остаток на 1 января 2012 года	(190 013)	(219 255)	(409 268)
Начислено за отчетный год	(94 593)	(1 475)	(96 068)
Остаток на 31 декабря 2012 года	(284 606)	(220 730)	(505 336)
Остаток на 1 января 2013 года	(284 606)	(220 730)	(505 336)
Начислено за отчетный год	(75 823)	(7 415)	(83 238)
Выбытия	1 005	3 234	4 239
Остаток на 31 декабря 2013 года	(359 424)	(224 911)	(584 335)
<i>Остаточная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2012 года	585 323	21 898	607 221
Остаток на 31 декабря 2012 года	508 780	25 361	534 141
Остаток на 31 декабря 2013 года	444 861	20 182	465 043

14. ИНВЕСТИЦИИ В ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2013</u>	<u>31 декабря 2012</u>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 897	8 883
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	137 120	53 972
	141 017	62 855

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой имеющие рыночные котировки ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости (1 уровень в иерархии справедливой стоимости).

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

Более подробная информация о подверженности Группы кредитному риску в отношении инвестиций и финансовых активов раскрыта в Примечании 26.

ОАО «МРСК Юга»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Основные средства	718	564	(657 678)	(757 971)	(656 960)	(757 407)
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	415 055	630 521	-	-	415 055	630 521
Вознаграждения работникам	13 749	90 137	-	-	13 749	90 137
Торговая и прочая кредиторская задолженность и резервы	252 768	77 208	-	(42 811)	252 768	34 397
Прочие	19 991	18 994	(25 091)	(10 404)	(5 100)	8 590
Налоговые активы/(обязательства)	702 281	817 424	(682 769)	(811 186)	(19 512)	6 238
Зачет налога	(682 101)	(810 130)	682 101	810 130	-	-
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	20 180	7 294	(668)	(1 056)	(19 512)	6 238

Движение временных разниц в течение года:

	Признаны в составе прочего совокупного дохода		Признаны в составе прибыли или убытка		Признаны в составе прочего совокупного дохода		Признаны в составе прибыли или убытка	
	31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2013	31 декабря 2012	1 января 2012	2012
Основные средства	(656 960)	(757 407)	-	(757 407)	100 447	107 347	-	(864 754)
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	415 055	630 521	-	630 521	(215 466)	(102 890)	-	733 411
Вознаграждения работникам	13 749	90 137	10 577	90 137	(86 965)	(167 080)	45 443	211 774
Торговая и прочая кредиторская задолженность и резервы	252 768	34 397	-	34 397	218 371	(371 026)	-	405 423
Прочие	(5 100)	8 590	997	8 590	(14 687)	(41 481)	2 271	47 800
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	(19 512)	6 238	11 574	6 238	1 700	(575 130)	47 714	533 654

На 31 декабря 2013 года отложенные налоговые активы в размере 176 266 тыс. руб. не были признаны в отношении налоговых убытков за 2011 и 2012 годы в связи с тем, что получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой Группа могла бы использовать эти налоговые выгоды, не является вероятным.

ОАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. ЗАПАСЫ

	<u>31 декабря 2013</u>	<u>31 декабря 2012</u>
Сырье и материалы	1 194 896	1 135 879
Готовая продукция и товары для перепродажи	39 040	44 153
Прочие запасы	32 717	27 723
Материалы для ремонта	11 789	-
Топливо	539	1 007
<i>За вычетом резерв под обесценение запасов</i>	-	(1 901)
Итого	<u>1 278 981</u>	<u>1 206 861</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года не было запасов, которые находились в залоге в качестве обеспечения по кредитным договорам.

17. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	<u>31 декабря 2013</u>	<u>31 декабря 2012</u>
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	9 458	11 968
<i>Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности</i>	(7 388)	-
Прочая дебиторская задолженность	289	2 412
Итого финансовые активы	<u>2 359</u>	<u>14 380</u>
Авансы выданные	217 557	334 021
	<u>219 916</u>	<u>348 401</u>
Текущая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	12 598 212	7 637 795
<i>Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности</i>	(2 970 792)	(2 962 555)
Прочая дебиторская задолженность	1 306 061	856 396
<i>Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности</i>	(970 072)	(721 632)
Итого финансовые активы	<u>9 963 409</u>	<u>4 810 004</u>
Авансы выданные	84 841	239 505
<i>Резерв под обесценение авансов выданных</i>	(4 719)	(8 708)
НДС к возмещению	67 302	265 065
НДС по авансам полученным	198 670	227 950
Авансовые платежи по НДС	78	295 131
Авансовые платежи по прочим налогам	8 165	7 919
Прочие оборотные активы	171 814	397 569
	<u>10 489 560</u>	<u>6 234 435</u>

Информация о подверженности Группы кредитному риску и риску возникновения убытков от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Примечании 26.

18. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>31 декабря 2013</u>	<u>31 декабря 2012</u>
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	1 189 727	1 749 396
	<u>1 189 727</u>	<u>1 749 396</u>

Все денежные средства и их эквиваленты номинированы в рублях.

В течение 2013 года Группа осуществила зачет торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженностей с различными контрагентами на сумму 1 583 363 тыс. руб. (в 2012 году: 492 156 тыс. руб.).

19. КАПИТАЛ**Уставный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2013 года зарегистрированный и выпущенный уставный капитал состоит из 49 811 096 064 обыкновенных акций (по состоянию на 31 декабря 2012 года и 1 января 2012 года: 49 811 096 064). Номинальная стоимость акции составляет 0,1 руб.

Нераспределенная прибыль и дивиденды

Бухгалтерская отчетность Компании, подготовленная согласно РСБУ, является основой для распределения прибыли и других выплат. Из-за различий между правилами бухгалтерского учета по РСБУ и МСФО, прибыль Компании в бухгалтерской отчетности могут существенно отличаться от значений, приведенных в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО.

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения фондов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РСБУ.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности Группы решение о выплате дивидендов за 2013 и 2012 годы не принималось.

20. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2013 года</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2012 года</u>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций за год, закончившийся 31 декабря (тыс. штук)	49 811 096	49 811 096
Прибыль, причитающийся собственникам Компании	194 112	1 276 824
Прибыль на акцию (руб.) – базовая и разводненная	0,004	0,026

21. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном примечании содержится информация о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и риску ликвидности приводится в Примечании 26.

	<u>31 декабря 2013</u>	<u>31 декабря 2012</u>
Долгосрочные кредиты и займы		
Необеспеченные банковские кредиты	16 991 321	14 342 322
Выпущенные необеспеченные облигации	4 557 678	4 557 678
Векселя	1 661 947	3 035 900
	<u>23 210 946</u>	<u>21 935 900</u>
<i>За вычетом текущей части долгосрочных кредитов и займов</i>	<u>(9 969 625)</u>	<u>(5 435 900)</u>
	13 241 321	16 500 000
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов		
Необеспеченные банковские кредиты	530	-
Проценты по банковским кредитам	-	2 548
Проценты по выпущенным облигациям	127 454	126 442
Проценты по векселям	240 788	243 675
<i>Текущая часть долгосрочных кредитов и займов</i>	<u>9 969 625</u>	<u>5 435 900</u>
	<u>10 338 397</u>	<u>5 808 565</u>

ОАО «МРСК Юга»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Условия и график погашения кредитов и займов:

Долгосрочные кредиты и займы

Наименование кредитора	Эффективная процентная ставка		Год погашения	31 декабря 2013		31 декабря 2012		31 декабря 2013		31 декабря 2012	
	31 декабря 2013	31 декабря 2012		Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость		
Необеспеченные банковские кредиты											
ОАО «Сбербанк»*	8,90%	8,90%	2014	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
ОАО «Сбербанк»*	8,90%	8,83-8,90%	2014-2016	6 637 622	6 637 622	7 137 622	7 137 622	7 137 622	7 137 622	7 137 622	7 137 622
ОАО «Нордеа Банк»	-	9,13%	2013	-	-	-	-	1 900 000	1 900 000	1 900 000	1 900 000
ОАО «Сбербанк»*	9,98%	9,98-11,20%	2015	404 700	404 700	404 700	404 700	4 304 700	4 304 700	4 304 700	4 304 700
ОАО «Сбербанк»*	8,99-9,77%	-	2015-2016	8 948 999	8 948 999	-	-	-	-	-	-
				16 991 321	16 991 321	14 342 322	14 342 322	14 342 322	14 342 322	14 342 322	14 342 322
Выпущенные необеспеченные облигации											
Векселя**	8,10%	8,10%	2014	4 557 678	4 557 678	4 557 678	4 557 678	4 557 678	4 557 678	4 557 678	4 557 678
Векселя**	Беспроцентные	Беспроцентные	2014	312 900	312 900	312 900	312 900	312 900	312 900	312 900	312 900
Векселя**	8,90%	8,90%	2014	1 349 047	1 349 047	2 723 000	2 723 000	2 723 000	2 723 000	2 723 000	2 723 000
				23 210 946	23 210 946	21 935 900	21 935 900	21 935 900	21 935 900	21 935 900	21 935 900
				(9 969 625)	(9 969 625)	(5 435 900)	(5 435 900)	(5 435 900)	(5 435 900)	(5 435 900)	(5 435 900)
				13 241 321	13 241 321	16 500 000	16 500 000	16 500 000	16 500 000	16 500 000	16 500 000

За вычетом текущей части долгосрочных кредитов и займов

ОАО «МРСК Юга»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов

Наименование кредитора	Эффективная процентная ставка		31 декабря 2013		31 декабря 2012		31 декабря 2013		31 декабря 2012	
	31 декабря 2013	31 декабря 2012	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
<i>Необеспеченные банковские кредиты</i>										
ООО "ЮСК"	8,25%	-	530	530	530	530	-	-	-	-
		2014	530	530	-	-	-	-	-	-
<i>Проценты по векселям*</i>										
<i>Проценты по выпущенным необеспеченным облигациям</i>	8,10%	8,10%	127 454	127 454	127 454	127 454	240 788	240 788	243 675	243 675
<i>Проценты по необеспеченным банковским кредитам</i>	-	-	-	-	-	-	2 548	2 548	126 442	126 442
<i>Текущая часть долгосрочных кредитов и займов</i>			368 242	368 242	368 242	368 242	372 665	372 665	372 665	372 665
			9 969 625	9 969 625	9 969 625	9 969 625	5 435 900	5 435 900	5 435 900	5 435 900
			10 338 397	10 338 397	10 338 397	10 338 397	5 808 565	5 808 565	5 808 565	5 808 565

* - Векселя, выданные компании, находящейся под общим контролем материнской компании ОАО «Госсети», и кредиты, полученные от банков, аффилированных с государством

*⁰ - Векселя, выданные материнской компании

Все кредиты и займы Группы номинированы в российских рублях.

По состоянию на 31 декабря 2013 года у Группы имеется остаток неиспользованной кредитной линии в сумме 1 млн. руб. в ОАО «Сбербанк России».

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года не было банковских кредитов, обеспеченных залогом основных средств (Примечание 12).

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

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

	31 декабря 2013		31 декабря 2012		Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
	Будущие минимальные арендные платежи	Проценты	Будущие минимальные арендные платежи	Проценты	
Менее 1 года	-	-	9 980	(3 328)	6 652
От 1 до 5 лет	-	-	7 523	(189)	7 334
	-	-	17 503	(3 517)	13 986

Все договоры финансовой аренды номинированы в рублях. Обязательства Группы по договорам финансовой аренды обеспечены арендованными активами. Справедливая стоимость обязательств по финансовой аренде приблизительно равна их балансовой стоимости.

Остаточная стоимость арендованных основных средств представлена в Примечании 12.

23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

Группа осуществляет пенсионные планы с установленными выплатами, которые охватывают большинство штатных сотрудников и сотрудников, вышедших на пенсию. Установленные выплаты включают в себя: негосударственное пенсионное обеспечение работников, единовременные выплаты при выходе на пенсию, материальную помощь к юбилеям, материальную помощь пенсионерам и выплаты в случае смерти пенсионеров.

Чистая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами приведена ниже:

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности	205 867	478 906
Обязательства по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	-	25 750
	205 867	504 656

В течение 2012 года в локальные нормативные акты, регламентирующие негосударственное пенсионное обеспечение и прочие долгосрочные выплаты работникам Компании, были внесены изменения, существенно уменьшающие размеры выплат работникам, что привело к секвестру в общей сумме 972 564 тыс. руб.

Указанные изменения включают:

- согласно утвержденному Положению о негосударственном пенсионном обеспечении, базовый коэффициент замещения негосударственной пенсии к среднемесячной заработной плате работника снизился с 20% до 5%;
- утверждение коллективного договора, единого для всех филиалов Компании, в соответствии с которым в отношении отдельных планов вознаграждений работникам предусмотрены меньшие размеры вознаграждений работникам, чем это было предусмотрено в отдельных коллективных договорах филиалов, действовавших на 31 декабря 2011 года.

В 2013 году была закрыта программа «Поддерживающая» по обслуживанию пенсионных планов с установленными выплатами, что привело к дальнейшему сокращению обязательств по вознаграждениям работникам за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в сравнении с остатком на 31 декабря 2012 года.

ОАО «МРСК Юга»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Изменение чистой стоимости нетто-величины обязательств по планам вознаграждений работникам приведено ниже:

	Обязательства по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности		Обязательства по планам прочим долгосрочных вознаграждений работникам		Всего	
	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
По состоянию на 1 января	478 906	1 084 553	25 750	31 273	504 656	1 115 826
Стоимость текущих услуг	7 438	58 949	-	1 956	7 438	60 905
Стоимость прошлых услуг и секвестры	(336 187)	(956 689)	(25 750)	(7 157)	(361 937)	(963 846)
Процентные расходы	12 132	90 001	-	2 073	12 132	92 074
<i>На убыток/(прибыль) от переоценки новизны:</i>						
- изменения в демографических актуарных допущениях	38 747	23 513	-	(3 477)	38 747	20 036
- изменения в финансовых актуарных допущениях	3 432	14 105	-	1 537	3 432	15 642
- корректировки на основе опыта	10 707	189 599	-	1 232	10 707	190 831
Взносы в план	(9 308)	(25 125)	-	(1 687)	(9 308)	(26 812)
По состоянию на 31 декабря	205 867	478 906	-	25 750	205 867	504 656

ОАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка, представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Стоимость услуг работников	(354 499)	(902 941)
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	-	(708)
Процентные расходы	12 132	92 074
	(342 367)	(811 575)

Расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода, приведены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	38 747	23 513
Убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	3 432	14 105
Убыток от корректировки на основе опыта	10 707	189 599
	52 886	227 217

Изменение суммы переоценки обязательств в составе прочего совокупного дохода приведено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Остаток на 1 января	291 173	63 956
Изменение	52 886	227 217
Остаток на 31 декабря	344 059	291 173

При расчетах были использованы следующие основные актуарные допущения:

<i>Финансовые допущения</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Ставка дисконтирования	8,00%	7,10%
Уровень инфляции	5,00%	5,00%
Увеличение заработной платы	6,00%	5,00%

Оценка финансовых актуарных допущений осуществлялась на основе рыночных прогнозов на конец отчетного периода в отношении периода, в течение которого должен быть произведен расчет по обязательствам. Средний оценочный срок до погашения обязательств Группы составляет 12,3 лет (2012: 10,4 лет).

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

<i>Демографические допущения</i>	2013	2012
Ожидаемая продолжительность жизни работников, вышедших на пенсию, в возрасте 60 лет		
Мужчины	21	13
Женщины	25	18
Ожидаемая продолжительность жизни текущих участников плана в возрасте 45 лет, при достижении возраста 60 лет		
Мужчины	22	13
Женщины	25	18

Анализ чувствительности

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

	<u>Изменения в допущениях</u>	<u>Влияние на обязательства</u>
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на 4,76%
Будущий рост оплаты труда	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 2,58%
Будущий рост пенсии	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 2,29%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 2,18%
Будущая смертность	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 0,78%

24. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2013</u>	<u>31 декабря 2012</u>
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Авансы полученные	70 909	91 436
	70 909	91 436
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность	7 021 256	5 093 880
Прочая кредиторская задолженность	345 010	305 823
Задолженность перед работниками	808 663	423 677
Авансы полученные	1 224 063	1 276 243
	9 398 992	7 099 623
Задолженность по налогам		
Налог на добавленную стоимость	345 136	3 241
Налог на имущество	45 163	24 293
Платежи в социальные фонды	104 583	106 563
Налог на доходы физических лиц	52 926	3 486
Прочие налоги	14 916	202 246
	562 724	339 829
	9 961 716	7 439 452

Подверженность Группы риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности представлена в Примечании 26.

Задолженность перед работниками представляет собой:

	<u>31 декабря 2013</u>	<u>31 декабря 2012</u>
Задолженность по заработной плате	198 535	12 641
Резерв по неиспользованным отпускам	195 685	174 672
Резерв по годовым премиям	414 443	236 364
	808 663	423 677

25. РЕЗЕРВЫ

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2013 года</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2012 года</u>
Остаток на 1 января	376 927	964 318
Резервы, возникшие за отчетный год	432 605	81 377
Резервы, восстановленные в отчетном году	(19 203)	(594 368)
Использование резерва за отчетный год	<u>(85 752)</u>	<u>(74 400)</u>
Остаток на 31 декабря	<u>704 577</u>	<u>376 927</u>

Резервы относятся к судебным разбирательствам по искам против Группы и неурегулированным разногласиям со сбытовыми компаниями по покупке электроэнергии для компенсации технологических потерь. Группа признает резерв по судебным разбирательствам и неурегулированным разногласиям в том случае, когда она считает вероятным отток экономических ресурсов вследствие разрешения разногласий. По состоянию на 31 декабря 2013 года по неурегулированным разногласиям на сумму 2 647 931 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 1 888 961 тыс. руб.) Группа не создавала резервы, поскольку считает, что разногласия будут разрешены в пользу Группы.

На 1 января 2012 года был признан резерв по судебным разбирательствам на сумму 588 682 тыс. руб. в отношении неразрешенных разногласий по признанию выручки по договорам «последней мили». По состоянию на 31 декабря 2012 года этот резерв был восстановлен в результате того, что руководство считало, что отток экономических ресурсов по данным разбирательствам не являлся вероятным.

По состоянию на 31 декабря 2012 года вследствие недостаточной проработки законодательством отношений по аренде имущества Единой национальной (общероссийской) электрической сети («последняя миля»), против Компании были поданы иски на общую сумму 1 138 023 тыс. руб. в отношении обоснованности юридических предпосылок для признания выручки за услуги по передаче электроэнергии по арендованным сетям «последней мили» в 2009 и 2010 годах. В 2013 году большинство судебных процессов, связанных с претензиями по «последней мили», были разрешены в пользу Группы. В результате, Группа не создавала резервы по указанным судебным искам, поскольку считает, что разногласия будут разрешены в пользу Группы.

26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**Общий обзор**

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск.

Группа не подвержена существенному влиянию валютного риска при осуществлении операций по реализации, закупкам и привлечению заемных средств, поскольку она не совершает вышеуказанных крупных сделок, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Компании и ее дочерних обществ, которой является российский рубль.

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Прочие количественные раскрытия представлены в данной консолидированной финансовой отчетности.

Политика Группы в области управления рисками предусматривает выявление и анализ рисков Группы, установление лимитов рисков и осуществления контроля за соблюдением данных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно пересматриваются с целью отражения изменений рыночных условий и деятельности Группы. Руководствуясь своей внутренней политикой, Группа стремится создать регламентированную и конструктивную среду контроля, в которой все сотрудники понимают свои функции и обязанности.

Аудиторский комитет Группы осуществляет наблюдение за тем, как руководство Компании следит за исполнением внутренних процедур контроля Группы.

Кредитный риск

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Для управления кредитным риском Группа, где возможно, требует от покупателей и заказчиков внесения предоплаты. Предоплата за технологическое присоединение к электросетям, как правило, предусмотрена договором и зависит от размера присоединяемой мощности.

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

Группа создает резерв под обеспечение дебиторской задолженности, который рассчитывается для каждого конкретного контрагента исходя из оценки потенциальных рисков относительно торговой и прочей дебиторской задолженности.

Подверженность кредитному риску

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9 965 768	4 824 384
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 189 727	1 749 396
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	137 120	53 972
	11 292 615	6 627 752

По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска в части торговой дебиторской задолженности по группам покупателей составил:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Потребители услуг по передачи электроэнергии	9 459 943	4 484 737
Потребители услуг по техприсоединению к электрическим сетям	23 320	87 743
Прочие потребители	146 227	114 728
	9 629 490	4 687 208

По состоянию на 31 декабря 2013 года балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на четырех наиболее значительных покупателей Группы составила 7 543 579 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 4 003 832 тыс. руб.).

ОАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Убытки от обесценения

В таблице ниже представлено распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по степени просрочки платежа:

	31 декабря 2013		31 декабря 2012	
	Валовая стоимость	Обесценение	Валовая стоимость	Обесценение
Непросроченная задолженность	2 915 873	(23 836)	1 198 812	(35 559)
Просроченная менее чем на 90 дней	2 107 412	(27 262)	1 075 937	(47 731)
Просроченная на 90–180 дней	1 757 388	(290 056)	849 508	(12 693)
Просроченная на 180–365 дней	1 930 075	(125 855)	1 910 477	(197 324)
Просроченная более 1 года	5 203 272	(3 481 243)	3 473 837	(3 390 880)
	13 914 020	(3 948 252)	8 508 571	(3 684 187)

Увеличение просроченной торговой дебиторской задолженности в основном объясняется задержками платежей сбытовой компанией ОАО «Волгоградэнергообит» и крупнейшей сетевой компанией в Волгоградской области МУПП «ВМЭС».

На 31 декабря 2013 года общая валовая стоимость торговой дебиторской задолженности этих контрагентов составляла 6 503 631 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2012 года: 4 460 793 тыс. руб.), обесценение – 724 350 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2012 года: 724 350 тыс. руб.). Задержки платежей частично связаны с наличием неурегулированных разногласий по покупке электроэнергии для компенсации технологических потерь (см. Примечание 25). Группа считает необесцененные просроченные суммы реальными к взысканию, поэтому не начисляет резерв под обесценение.

Движение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности в течение года представлено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Остаток на 1 января	3 684 187	4 009 394
Начисление/(восстановление)	563 735	(3 420)
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	(299 670)	(321 787)
Остаток на 31 декабря	3 948 252	3 684 187

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

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

ОАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В следующих таблицах представлена балансовая стоимость признанных финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений.

	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2013		
Валовые суммы	3 457 541	511 042
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	(6 546)	-
Нетто-суммы, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении	3 450 995	511 042
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(464 167)	(464 167)
Нетто-сумма	2 986 828	46 875
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2012		
Валовые суммы	2 439 922	228 686
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении	2 439 922	228 686
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(228 686)	(228 686)
Нетто-сумма	2 211 236	-

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения.

Группа отслеживает риск недостатка денежных средств посредством планирования уровня текущей ликвидности. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в неблагоприятных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы. Этот подход используется для анализа дат оплаты, относящихся к финансовым активам, и прогноза денежных потоков от операционной деятельности.

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

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения производных финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей:

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	От 0 до 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет
31 декабря 2013						
Кредиты и займы	16 991 851	20 170 541	5 152 826	3 980 154	11 037 561	-
Облигации	4 685 132	5 053 292	5 053 292	-	-	-
Векселя	1 902 735	1 962 434	1 962 434	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 366 266	7 366 266	7 366 266	-	-	-
	30 945 984	34 552 533	19 534 818	3 980 154	11 037 561	-

ОАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Потоки денежных средств по договору</u>	<u>От 0 до 1 года</u>	<u>От 1 до 2 лет</u>	<u>От 2 до 3 лет</u>	<u>От 3 до 4 лет</u>
31 декабря 2012						
Кредиты и займы	14 344 870	17 716 908	3 625 236	3 597 333	5 154 288	5 340 051
Облигации	4 684 120	5 293 998	368 160	4 925 838	-	-
Векселя	3 279 575	3 361 165	3 361 165	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	13 986	17 503	9 980	7 523	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 399 703	5 399 703	5 399 703	-	-	-
	<u>27 722 254</u>	<u>31 789 277</u>	<u>12 764 244</u>	<u>8 530 694</u>	<u>5 154 288</u>	<u>5 340 051</u>

Финансовые гарантии раскрыты в Примечании 29.

Рыночный риск

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

Процентный риск

В целом доходы и денежные потоки от операционной деятельности Группы не зависят от изменений в рыночных процентных ставках. Группа подвержена процентному риску только в связи с изменениями справедливой стоимости кредитов и займов. В большинстве своем процентные ставки по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам являются фиксированными. Изменения в процентных ставках в основном оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой).

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

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

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

Справедливая стоимость

Руководство полагает, что по состоянию на отчетную дату справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости.

Порядок определения справедливой стоимости раскрыт в Примечании 6.

Группа оценивает по справедливой стоимости активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 14).

Управление капиталом

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

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

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

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

27. ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

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

Арендуемые Группой земельные участки представляют собой площади, на которых расположены линии электропередач, трансформаторные подстанции и прочие активы. Период аренды земельных участков обычно составляет от 5 до 49 лет с возможностью пролонгирования. Величина арендных платежей регулярно пересматривается с целью приведения ее в соответствие с существующими рыночными ценами.

Владелец земельных участков сохраняет контроль и право собственности в течение срока аренды. Группа определила, что практически все риски и выгоды, связанные с земельными участками, остаются у собственника, таким образом, данные договоры представляют собой договоры операционной аренды.

Платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды составили:

	<u>31 декабря 2013</u>	<u>31 декабря 2012</u>
Менее 1 года	190 769	169 182
От 1 года до 5 лет	467 820	525 473
Свыше 5 лет	2 119 191	1 885 876
	<u>2 777 780</u>	<u>2 580 531</u>

В течение отчетного периода в составе прибыли или убытка за период были признаны расходы по операционной аренде в размере 204 249 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 202 252 тыс. руб.).

28. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КАПИТАЛЬНОГО ХАРАКТЕРА

По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма будущих обязательств по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 1 591 592 тыс. руб., без учета НДС (31 декабря 2012 года: 2 443 657 тыс. руб.).

29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Страхование

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

Судебные разбирательства

Группа выступала одной из сторон по ряду судебных разбирательств, инициированных в процессе ее хозяйственной деятельности. По мнению руководства Компании, у Группы отсутствуют судебные разбирательства, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности, финансовое положение, либо денежные потоки Группы, и которые не отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы или не раскрыты в примечаниях к ней.

Условные налоговые обязательства

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

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

Обязательства по природоохранной деятельности

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

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

Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года гарантии у Группы отсутствуют.

ОАО «МРСК Юга»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года контроль над Компанией принадлежал ОАО «Россети» (ранее ОАО «Холдинг МРСК»). Конечной контролирующей стороной является государство в лице Правительства Российской Федерации, владеющее контрольным пакетом акций ОАО «Россети».

Операции Группы со связанными сторонами представлены ниже:

Выручка

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2013 года	2012 года	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Материнская компания				
Услуги по управлению	-	838	-	32
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Выручка от передачи электроэнергии	346 586	342 227	17 192	26 628
Аренда	20 123	14 295	32 632	22 242
Выручка от прочих услуг	348	10 064	63 458	56 782
	367 057	367 424	113 282	105 684

Расходы

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2013 года	2012 года	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Материнская компания				
Услуги по управлению	133 098	158 887	7 853	18 748
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Передача электроэнергии	2 894 908	-	3 101 696	-
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	53 774	256 599	-	-
Проценты по векселям*	93 264	-	240 788	-
Закупка электроэнергии для компенсации технологических потерь	141 031	124 941	-	-
Аренда	6 410	-	11 145	-
Прочие	17 380	14 493	3 443	13 601
	3 339 865	554 920	4 713 972	32 349

* - По состоянию на 31 декабря 2013 года векселя, выданные компании, находящейся под общим контролем материнской компании, раскрыты в Примечании 21.

Авансы выданные

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2013 года	2012 года	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	30 554	302 786	13 877	26 830
Прочие	11 236	1 179	1 385	12 621
	41 790	303 965	15 262	39 451

Операции с членами Совета Директоров и ключевым управленческим персоналом

Группа не совершает никаких операций с членами Совета Директоров и ключевым управленческим персоналом, за исключением выплат им вознаграждения в форме заработной платы и премий.

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года		Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	
	Совет директоров	Ключевой управленческий персонал	Совет директоров	Ключевой управленческий персонал
Зарплаты и премии	18 862	52 203	28 184	138 482

Операции с компаниями, аффилированными с государством

Группа применяет исключение в отношении раскрытия информации об операциях компаниями, которые являются связанными сторонами согласно МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны».

В своей операционной деятельности Группа вступает в сделки с компаниями, аффилированными с государством. Данные операции осуществляются, где это применимо, по регулируемым тарифам.

Доля выручки, полученной по операциям с компаниями, аффилированными с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составила 7% (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 9%) от общей суммы выручки Группы, включая 7% (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 7%), полученных в результате операций по передаче электроэнергии. Затраты, понесенные в ходе операций по передаче электроэнергии с компаниями, аффилированными с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составили 25% (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 50%) от общей суммы затрат по передаче электроэнергии.

В связи с тем, что 14 июня 2013 года принадлежащий государству пакет акций (79,64%) ОАО «ФСК ЕЭС» был передан Российской Федерацией в лице Федерального агентства по Управлению Государственным Имуществом (Росимущество) ОАО «Россети», доля затрат на передачу электроэнергии компаниям, аффилированным с государством, снизилась.

Информация по кредитам и займам, полученным от компаний, аффилированных с государством, раскрыта в Примечании 21.