

**Группа компаний «Российские сети»  
(«Российские сети»  
(прежде Группа компаний  
«Холдинг Межрегиональных Распределительных  
Сетевых Компаний» («Холдинг МРСК»))**

**Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся  
31 декабря 2012 года**

## **Содержание**

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12



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  
ОАО «Российские сети» (прежде ОАО «Холдинг МРСК»)

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Российские сети» (прежде ОАО «Холдинг МРСК») (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2012 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: ОАО «Российские сети» (прежде ОАО «Холдинг МРСК»)

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной Инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по городу Москве за №1087760000019 4 апреля 2013 года. Свидетельство серии 77 № 015768874.

107996, Россия, г. Москва, Уланский переулок, дом 26

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

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

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

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

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

*Мнение*

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Слуцкий Е. А.

Директор, доверенность от 1 октября 2010 года, № 49/10

ЗАО «КПМГ»

22 апреля 2013 года

Москва, Российская Федерация

**Группа компаний «Российские сети»**  
 Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 года  
 (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

		Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Выручка и государственные субсидии	7	621 633	634 608
Операционные расходы	8	(574 197)	(577 214)
Чистые прочие доходы		2 252	1 860
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>49 688</b>	<b>59 254</b>
Финансовые доходы	10	6 128	3 226
Финансовые расходы	10	(11 769)	(9 069)
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(5 641)</b>	<b>(5 843)</b>
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	13	70	244
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>44 117</b>	<b>53 655</b>
Расход по налогу на прибыль	11	(12 463)	(14 689)
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>31 654</b>	<b>38 966</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	10	(73)	(264)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, перенесенное в прибыль или убыток	10	(44)	(232)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	11	27	105
<b>Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>(90)</b>	<b>(391)</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		<b>31 564</b>	<b>38 575</b>
<b>Прибыль, причитающаяся:</b>			
Собственникам Компании		17 355	23 438
Держателям неконтролирующих долей		14 299	15 528
<b>Общий совокупный доход, причитающийся:</b>			
Собственникам Компании		17 265	23 047
Держателям неконтролирующих долей		14 299	15 528
<b>Прибыль на акцию</b>			
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию	20	0,35 руб.	0,53 руб.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 22 апреля 2013 года и подписана от имени руководства следующими лицами:

Председатель Правления  
Бударгин О.М.



Главный бухгалтер  
Жаббарова Г.И.

Показатели консолидированного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12-82, \* которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	12	760 857	687 489
Нематериальные активы		4 609	4 368
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	13	104	1 280
Долгосрочная дебиторская задолженность	17	12 424	16 818
Прочие инвестиции и финансовые активы	14	10 144	9 837
Отложенные налоговые активы	15	3 711	2 599
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b><u>791 849</u></b>	<b><u>722 391</u></b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	16	13 742	12 907
Прочие инвестиции и финансовые активы	14	35 105	8 728
Активы по текущему налогу на прибыль		3 156	4 516
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	93 193	81 682
Денежные средства и их эквиваленты	18	35 691	48 853
<b>Итого оборотных активов</b>		<b><u>180 887</u></b>	<b><u>156 686</u></b>
<b>Итого активов</b>		<b><u><u>972 736</u></u></b>	<b><u><u>879 077</u></u></b>



	Прим.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>	19		
Уставный капитал		49 947	45 039
Эмиссионный доход		16 244	6 036
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(1 786)	(1 786)
Резерв под эмиссию акций		19 751	9 382
Прочие резервы		190	280
Нераспределенная прибыль		225 583	207 790
<b>Итого капитал, причитающийся собственникам Компании</b>		<b>309 929</b>	<b>266 741</b>
Неконтролирующая доля		184 757	177 136
<b>Итого капитала</b>		<b>494 686</b>	<b>443 877</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	21	188 763	168 831
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	18 868	30 081
Обязательства по вознаграждениям работникам	22	9 930	9 660
Отложенные налоговые обязательства	15	36 653	32 478
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>254 214</b>	<b>241 050</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	21	40 098	28 965
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	168 263	158 689
Резервы	24	14 106	5 977
Обязательства по текущему налогу на прибыль		1 369	519
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>223 836</b>	<b>194 150</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>478 050</b>	<b>435 200</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>972 736</b>	<b>879 077</b>

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</b>
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Прибыль за отчетный год	<b>31 654</b>	<b>38 966</b>
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация внеоборотных активов	61 499	54 075
Обесценение основных средств	4 626	-
Финансовые расходы	11 769	9 069
Финансовые доходы	(6 128)	(3 226)
Убыток от выбытия основных средств	253	106
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, за вычетом налога на прибыль	(70)	(244)
Прибыль от продажи дочерних предприятий	(56)	-
Прочие неденежные операции	274	545
Расход по налогу на прибыль	12 463	14 689
<b>Операционная прибыль до учета изменений в оборотном капитале и резервах</b>	<b>116 284</b>	<b>113 980</b>
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(10 607)	(6 970)
Изменение финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	(60)	(11)
Изменение запасов	(847)	(1 565)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	1 723	6 285
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам	270	621
Изменение резервов	8 129	2 780
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>	<b>114 892</b>	<b>115 120</b>
Налог на прибыль уплаченный	(7 972)	(12 186)
Проценты уплаченные	(18 097)	(13 596)
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>88 823</b>	<b>89 338</b>



	<b>Год закончившийся 31 декабря 2012</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2011</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(131 029)	(124 836)
Поступления от продажи основных средств	806	1 087
Приобретение инвестиций и размещение банковских депозитов	(35 741)	(9 367)
Поступления от выбытия инвестиций и возврата депозитов	8 990	10 076
Поступления от выбытия дочерних предприятий за вычетом имевшихся у них денежных средств	144	-
Поступления от выбытия объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	800	-
Дивиденды полученные	13	20
Проценты полученные	3 065	1 202
<b>Чистый поток денежных средств, использованный в инвестиционной деятельности</b>	<b>(152 952)</b>	<b>(121 818)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Привлечение кредитов и займов	90 296	139 724
Погашение кредитов и займов	(54 255)	(87 002)
Поступления от эмиссии акций	25 485	10 687
Приобретение неконтролирующих долей в дочерних предприятиях	(5 898)	-
Дивиденды выплаченные	(1 476)	(1 670)
Платежи по обязательствам финансовой аренды	(3 185)	(5 296)
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>50 967</b>	<b>56 443</b>
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(13 162)</b>	<b>23 963</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года</b>	<b>48 853</b>	<b>24 890</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года (Примечание 18)</b>	<b>35 691</b>	<b>48 853</b>

**Капитал, причитающийся собственникам Компании**

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв под эмиссию акций	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитала
<b>Остаток на 1 января 2011 года</b>	<b>45 039</b>	<b>6 036</b>	<b>(1 786)</b>	-	<b>671</b>	<b>184 635</b>	<b>234 595</b>	<b>161 246</b>	<b>395 841</b>
Прибыль за отчетный год	-	-	-	-	-	23 438	23 438	15 528	38 966
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	(264)	-	(264)	-	(264)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в прибыль или убыток за период	-	-	-	-	(232)	-	(232)	-	(232)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	-	105	-	105	-	105
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(391)</b>	<b>23 438</b>	<b>23 047</b>	<b>15 528</b>	<b>38 575</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>									
Эмиссия акций (Примечание 19)	-	-	-	9 382	-	-	9 382	-	9 382
Дивиденды	-	-	-	-	-	(104)	(104)	(1 517)	(1 621)
Приобретение акций, выпущенных дочерними предприятиями (Примечание 19)	-	-	-	-	-	(574)	(574)	1 879	1 305
Эффект опционов для сотрудников (Примечание 19)	-	-	-	-	-	395	395	-	395
<b>Итого операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 382</b>	<b>-</b>	<b>(283)</b>	<b>9 099</b>	<b>362</b>	<b>9 461</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2011 года</b>	<b>45 039</b>	<b>6 036</b>	<b>(1 786)</b>	<b>9 382</b>	<b>280</b>	<b>207 790</b>	<b>266 741</b>	<b>177 136</b>	<b>443 877</b>

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12-82, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**Капитал, причитающийся собственникам Компании**

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв под эмиссию акций	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитала
<b>Остаток на 1 января 2012 года</b>	<b>45 039</b>	<b>6 036</b>	<b>(1 786)</b>	<b>9 382</b>	<b>280</b>	<b>207 790</b>	<b>266 741</b>	<b>177 136</b>	<b>443 877</b>
Прибыль за отчетный год	-	-	-	-	-	17 355	17 355	14 299	31 654
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	(73)	-	(73)	-	(73)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в прибыль или убыток за период	-	-	-	-	(44)	-	(44)	-	(44)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	-	27	-	27	-	27
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(90)</b>	<b>17 355</b>	<b>17 265</b>	<b>14 299</b>	<b>31 564</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>									
Эмиссия акций (Примечание 19)	4 908	10 208	-	10 369	-	-	25 485	-	25 485
Дивиденды	-	-	-	-	-	(145)	(145)	(1 342)	(1 487)
Приобретение акций, выпущенных дочерними предприятиями (Примечание 19)	-	-	-	-	-	1 237	1 237	(314)	923
Приобретение неконтролирующих долей в дочерних предприятиях (Примечание 19)	-	-	-	-	-	(876)	(876)	(5 022)	(5 898)
Эффект опционов для сотрудников (Примечание 19)	-	-	-	-	-	222	222	-	222
<b>Итого операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>	<b>4 908</b>	<b>10 208</b>	<b>-</b>	<b>10 369</b>	<b>-</b>	<b>438</b>	<b>25 923</b>	<b>(6 678)</b>	<b>19 245</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	<b>49 947</b>	<b>16 244</b>	<b>(1 786)</b>	<b>19 751</b>	<b>190</b>	<b>225 583</b>	<b>309 929</b>	<b>184 757</b>	<b>494 686</b>

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12-82, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## **1 Введение**

### **(а) Организационная структура Группы и виды деятельности**

Открытое акционерное общество ОАО «Холдинг МРСК» было образовано 1 июля 2008 г. в результате реорганизации в форме выделения из ОАО РАО «ЕЭС России» (далее – «РАО ЕЭС») на основании решения внеочередного общего собрания акционеров РАО ЕЭС от 26 октября 2007г.

23 марта 2013 года на Внеочередном Общем собрании акционеров ОАО «Холдинг МРСК» было принято решение о внесении изменений и дополнений в Устав ОАО «Холдинг МРСК», согласно которым ОАО «Холдинг МРСК» было переименовано в ОАО «Российские сети» (далее – ОАО «Россети» или «Компания»). 4 апреля 2013 года соответствующие изменения в Устав ОАО «Холдинг МРСК» были зарегистрированы Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы России по городу Москве №46.

Обыкновенные и привилегированные акции Компании обращаются на ММВБ-РТС. Кроме того, глобальные депозитарные расписки Компании имеют котировки на лондонской фондовой бирже.

Юридический адрес (местонахождение) Компании: 107996, Россия, Москва, Уланский переулок, д. 26.

Группа компаний «Российские сети» (далее – «Группа») состоит из ОАО «Россети» и его дочерних компаний, представленных в Примечании 5.

Основной деятельностью Группы является оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии по электрическим сетям, а также оказание услуг по технологическому присоединению потребителей к сетям. Кроме того, ряд компаний Группы осуществляет деятельность по продаже электрической энергии.

### **(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации**

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

### **(в) Отношения с государством и действующее законодательство**

Стратегические бизнес-единицы Группы (см. Примечание 6) являются региональными естественными монополиями. Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы посредством регулирования тарифов.

В соответствии с российским законодательством тарифы Группы регулируются Региональными энергетическими комиссиями и Федеральной службой по тарифам.

По состоянию на 31 декабря 2012 года государству принадлежит 56,58% обыкновенных голосующих акций и 7,01% привилегированных акций Компании (на 31 декабря 2011 года: 55,95% обыкновенных голосующих акций и 7,01% привилегированных акций). В апреле 2012 года доля Российской Федерации в уставном капитале увеличилась до 56,58% голосующих обыкновенных акций в результате регистрации увеличения уставного капитала (см. Примечание 19). Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является конечной контролирующей стороной Компании. Стратегическое значение Группы для экономики страны обуславливает контроль и поддержку со стороны государства. В число потребителей услуг Группы входит большое количество предприятий, находящихся под контролем государства.

## **2 Принципы составления финансовой отчетности**

### **(а) Заявление о соответствии МСФО**

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

### **(б) База для определения стоимости**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением финансовых вложений, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, которые учитываются по справедливой стоимости.

### **(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является Российский рубль (далее – рубль или руб.), который используется Компанией в качестве функциональной валюты и валюты представления настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все числовые показатели в российских рублях были округлены с точностью до миллиона.

### **(г) 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 регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

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

- Примечание 15 – отложенные налоговые активы;

- Примечание 25 – оценочные резервы в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности;
- Примечание 21 – классификация договоров аренды.

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

- Примечание 12 – обесценение основных средств;
- Примечание 22 – обязательства в отношении выплат по пенсионным планам;
- Примечание 28 – условные активы и обязательства.

### **3 Основные принципы учетной политики**

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

Определенные сравнительные показатели были реклассифицированы с целью обеспечения их сопоставимости с порядком представления данных в текущем отчетном году.

#### **(а) Принципы консолидации**

##### **(i) Дочерние предприятия**

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

Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

##### **(ii) Сделки по объединению бизнеса**

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Контроль представляет собой право определять финансовую и операционную политику предприятия с целью получения выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, которые могут быть исполнены в настоящее время.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус

- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается прибыль от выгодной покупки.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

**(iii) Учет приобретения неконтролирующих долей**

Приобретения неконтролирующих долей без потери контроля со стороны Группы учитываются как операции с собственниками, действующими в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается. Корректировки неконтролирующей доли осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов дочернего предприятия.

**(iv) Приобретение бизнеса у предприятий под общим контролем**

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

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

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Группа владеет от 20 до 50 процентов прав голосования в другом предприятии.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.



Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в прибыли и убытках, а также в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы. Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

**(vi) Операции, исключаемые при консолидации**

**(б) Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения. Иностранная валюта**

**(i) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли и убытка за период, за исключением разниц, возникающих при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

**(в) Финансовые инструменты**

**(i) Непроизводные финансовые инструменты**

Непроизводные финансовые инструменты включают в себя инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, торговую и прочую дебиторскую задолженность, кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

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

**(ii) *Непроизводные финансовые активы***

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Группа имеет следующие непроизводные финансовые активы: займы и дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

*Займы и дебиторская задолженность*

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

В состав займов и дебиторской задолженности включаются следующие категории активов: торговая и прочая дебиторская задолженность, представленная в Примечании 17, и денежные средства и их эквиваленты, представленные в Примечании 18.

*Денежные средства и их эквиваленты*

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения.

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

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

период. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости.

К финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевые ценные бумаги и финансовые активы, относящиеся к вложениям в фонд для целей выплаты вознаграждений работникам.

**(iii) *Непроизводные финансовые обязательства***

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

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 затрат по сделке. Впоследствии данные обязательства учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие финансовые обязательства включают в себя заемные средства, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность.

**(iv) *Производные финансовые инструменты***

При первоначальном признании производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, при этом ее изменения сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

Производные инструменты, встроенные в основной договор выделяются и учитываются отдельно в качестве самостоятельных производных инструментов если выполняются следующие условия: экономические характеристики и риски, присущие основному договору и встроенному производному инструменту не являются тесно связанными, самостоятельный инструмент с теми же параметрами, что и встроенный производный инструмент, отвечал бы определению встроенного инструмента, и гибридный (комбинированный) инструмент не оценивается по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток. Изменения справедливой стоимости отдельных встроенных производных инструментов сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

**(г) *Уставный капитал***

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на получение по усмотрению Компании фиксированных годовых дивидендов классифицируются как капитал.

**(д) Основные средства**

**(i) Признание и оценка**

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Себестоимость основных средств по состоянию на 01 января 2007 т. е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

В себестоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные проценты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

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

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

**(ii) Последующие затраты**

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

**(iii) Амортизация**

Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его остаточной стоимости.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что 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:

- здания 7-50 лет
- сети линий электропередачи 5-40 лет
- оборудование для передачи электроэнергии 5-40 лет
- прочие активы 1-50 лет

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

**(e) Нематериальные активы**

**(i) Гудвил**

Гудвил («отрицательный гудвил») возникает при приобретении дочерних, ассоциированных и совместных предприятий.

В отношении оценки гудвила при первоначальном признании см. Примечание 3 (a) (ii).

*Последующая оценка*

Гудвил отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения. Касательно ассоциированных предприятий, себестоимость относящегося к ним гудвила отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции в ассоциированное предприятие, и при признании обесценения таких инвестиций оно не распределяется на какие-либо активы, формирующие балансовую стоимость вложения в ассоциированные компании, в том числе на гудвил.

**(ii) Прочие нематериальные активы**

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

**(iii) 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 отчете о прибылях и убытках по мере возникновения.

**(iv) Амортизация**

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

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от гудвила, начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в прибыли или убытке линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Лицензии и сертификаты 1-10 лет
- Программное обеспечение 1-15 лет

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

**(ж) Арендованные активы**

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, 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.

**(з) Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Себестоимость определяется по методу средневзвешенной стоимости, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов 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.

**(и) Обесценение активов**

**(i) Финансовые активы**

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив 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 долевыми ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, неблагоприятные изменения платежеспособности должника или эмитента, экономические условия, соответствующие дефолту, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевыми ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

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

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива (за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период). Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе 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 любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается по состоянию на каждую отчетную дату. Убыток от обесценения признается в случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств, превышает его расчетную (возмещаемую) стоимость.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов 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 единицы, генерирующей потоки денежных средств. 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 группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»). Для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы единиц, генерирующих потоки денежных средств, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

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

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли и убытка. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

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

**(к) Вознаграждения работникам**

**(i) Планы с установленными взносами**

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

**(ii) Планы с установленными выплатами**

План с установленными выплатами представляет собой план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом все непризнанные суммы затрат, относящиеся к услугам, уже предоставленным работниками в рамках трудовых соглашений в прошлые периоды, и справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану вычитаются. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

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

Все актуарные прибыли и убытки, относящиеся к планам с установленными выплатами, Группа признает в составе прочего совокупного дохода с использованием правила 10%-коридора. Группа признает все расходы по планам с установленными выплатами как затраты на персонал в составе прибылей и убытков.

**(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам**

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионному плану, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины. Ставка дисконтирования представляет собой рыночную доходность на отчетную дату по государственным облигациям, срок погашения по которым приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Оценка обязательств производится с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

**(iv) Краткосрочные вознаграждения**

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

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть

существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

**(л) Резервы**

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

**(м) Выручка**

**(i) Услуги по передаче и продаже электроэнергии**

Выручка от передачи электроэнергии отражается в составе прибыли или убытка на основании актов выполненных работ об объеме оказанных услуг по передаче электрической энергии согласно заключенным договорам. Тарифы на услуги по передаче электроэнергии и продаже электроэнергии на регулируемом рынке утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов в рамках предельных минимальных и (или) максимальных уровней, утверждаемых Федеральной Службой по Тарифам России.

**(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям**

Выручка от предоставления данного вида услуг представляет собой возмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электросетям. Условия выплаты и суммы вознаграждения согласовываются по отдельности и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии.

Признание выручки по технологическому присоединению к сетям производится на основании акта выполненных работ, когда потребитель присоединен к электросети. В тех случаях, когда по условиям договоров услуги по присоединению к электросетям предоставляются поэтапно, выручка признается по мере завершения этапов предоставляемых услуг.

**(iii) Прочие услуги**

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

**(н) Государственные субсидии**

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

**(o) Прочие расходы**

**(i) Арендные платежи**

Платежи по договорам операционной аренды признаются в отчете о прибылях и убытках равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину 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.

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

*Определения наличия в соглашении признаков аренды*

В момент заключения соглашения Группа анализирует его на предмет соответствия его определению договора аренды или наличия в нем признаков аренды. Некий конкретный актив является объектом аренды, если соответствующее соглашение может быть выполнено только посредством использования указанного конкретного актива. Считается, что соглашение передает право пользования активом, если по условиям данного соглашения Группа получает право контролировать использование этого актива.

В момент заключения или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим составляющим соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что такое разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Группой ставки дополнительного кредитования.

**(ii) Социальные платежи**

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в прибыли и убытке по мере их осуществления.

**(п) Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, эффект от дисконтирования финансовых инструментов, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в прибыли и убытке в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный

доход признается в прибыли и убытке в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

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

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

**(р) Расход по налогу на прибыль**

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

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

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

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

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

При определении суммы текущего и отложенного налога Группа принимает во внимание влияние неопределенности в отношении налоговой позиции а также могут ли быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Группа считает, что начисления налога за все периоды, которые могут подлежать проверке, являются корректными на основании оценки многих факторов, включая интерпретации налогового законодательства и

предыдущий опыт. Такая оценка основывается на предположениях и допущениях и может включать ряд суждений о будущих событиях. При появлении новой информации Группа может пересмотреть свое суждение в отношении корректности налоговых обязательств; такие изменения налоговых обязательств повлияют на расход по налогу на прибыль того периода, в котором будет сделано соответствующее суждение.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе, или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

**(с) Прибыль на акцию**

Группа представляет показатели 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. Прибыль, причитающаяся владельцам обыкновенных акций рассчитывается путем корректировки прибыли, причитающейся собственникам Компании на прибыль, причитающуюся владельцам привилегированных акций.

**(т) Гарантии**

Политика Группы предусматривает предоставление финансовых гарантий только за кредиты, выданные арендодателям Группы.

**(у) Сегментная отчетность**

Группа выделяет и представляет операционные сегменты на основе внутренней информации, представляемой Правлению, которое является ответственным органом Группы по принятию операционных решений.

В качестве операционного сегмента выделяется компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, которая может приносить выручку, и в связи с которой он несет расходы, включая выручку и расходы по операциям с любыми другими компонентами этой же Группы. В отношении операционного сегмента имеется отдельная финансовая информация и результаты его операционной деятельности регулярно анализируются Правлением с целью принятия решений о выделении ему ресурсов и оценки достигнутых им результатов.

Предоставляемые Правлению финансовые результаты включают статьи, которые относятся к этому сегменту непосредственно, а также статьи, которые могут быть отнесены к нему на основе какой-либо обоснованной базы распределения. К нераспределенным статьям в основном относятся выручка, расходы, активы и обязательства материнской компании.

Капитальные затраты сегмента представляют собой затраты по приобретению основных средств и нематериальных активов (за исключением гудвила).

Межсегментное ценообразование осуществляется на общих коммерческих условиях.

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

Далее перечислен ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений, которые еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2012 г. и не использовались при подготовке настоящей финансовой отчетности. Ниже перечислены те из указанных документов, которые потенциально могут оказать влияние на результаты деятельности Группы. Группа планирует принять данные документы к использованию с момента их вступления в силу.

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

- МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) «Вознаграждения работникам». В действующий стандарт внесены ряд существенных изменений. Во-первых, 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. Во-вторых, внесенные изменения отменяют существующую в настоящее время возможность признавать все изменения величины обязательства по плану с установленными выплатами и активов плана в составе прибыли или убытка за период. В-третьих, ожидаемая доходность активов плана, признаваемая в составе прибыли или убытка за период, будет рассчитываться по ставке, использовавшейся для дисконтирования обязательства по плану с установленными выплатами. Действие измененного стандарта распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 года или после этой даты. В общем случае, предусмотрен ретроспективный порядок применения измененного стандарта. Группа еще не определила результат потенциального влияния измененного стандарта на её финансовое положение или результаты деятельности
- МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.) «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» объединяет в себе те требования стандартов МСФО (IAS) 28 (ред. 2008 г.) и МСФО (IAS) 31, которые было решено оставить в силе, но не включать в новые стандарты МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12. Применение измененного стандарта станет обязательным в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Досрочное применение МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.) разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.). Группа еще не определила результат потенциального влияния измененного стандарта на её финансовое положение или результаты деятельности
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт 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. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в 2013 году. 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.

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР-12 «Консолидация предприятия специального назначения». Стандарт МСФО (IFRS) 10 предусматривает применение единой модели контроля, в том числе к предприятиям, которые в настоящее время относятся к сфере действия ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В рамках новой трехступенчатой модели контроля считается, что инвестор контролирует объект инвестирования в том случае, если он подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода через свои полномочия, а также имеется связь между полномочиями и доходом. Процедуры консолидации остались теми же, что и в МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.). В тех случаях, когда переход на МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, никаких корректировок в учете при первоначальном применении этого стандарта не требуется. Когда же переход на МСФО (IFRS) 10 приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, применение нового стандарта может быть полностью ретроспективным, т.е. может применяться с даты получения или потери контроля, или же, в случае практической неосуществимости такого подхода, ограниченно ретроспективным, т.е. может применяться с начала самого раннего из периодов, в отношении которого такое применение осуществимо, в том числе с начала отчетного периода. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.). Группа еще не определила результат потенциального влияния нового стандарта на её финансовое положение или результаты деятельности.
- МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее, и подлежит ретроспективному применению. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве». Основное изменение, вводимое МСФО (IFRS) 11, состоит в том, что совместная деятельность классифицируется либо как совместная операция, в таком случае соглашение будет отражено в финансовой отчетности аналогично активам/операциям, находящимся под совместным контролем, в соответствии в МСФО (IAS) 31, или как совместное предприятие, которое будет учитываться только методом долевого участия. Вид соглашения определяется исходя из прав и обязательств каждой из сторон этого соглашения, вытекающих из структуры совместного предпринимательства, его правовой формы, особенностей договора и других фактов и обстоятельств. Когда переход на МСФО (IFRS) 11 ведет к изменению учетной модели, данное изменение подлежит ретроспективному применению с начала

самого раннего из периодов, представленных в финансовой отчетности. Согласно новому стандарту к сфере его применения относятся все стороны совместного соглашения, даже если не все они принимают участие в совместном контроле. Досрочное применение МСФО (IFRS) 11 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.). Группа еще не определила результат потенциального влияния нового стандарта на её финансовое положение или результаты деятельности.

- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования в части раскрытия информации предприятиями, имеющими участие в дочерних, совместных, ассоциированных предприятиях или в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Участие определяется широко, как предусмотренное или не предусмотренное договором участие, которое подвергает предприятие риску, связанному с переменным доходом, зависящим от результатов деятельности другого предприятия. Расширенные и новые требования по раскрытию информации нацелены на то, чтобы пользователи финансовой отчетности предприятия имели возможность на основе этой информации оценить характер рисков, связанных с участием этого предприятия в других предприятиях, а также влияние, которое такое участие оказывает на финансовое положение, финансовые результаты деятельности предприятия и его потоки денежных средств. Предприятиям разрешается досрочно раскрывать некоторую информацию в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 12, без обязательства досрочного применения также и других новых или измененных стандартов. Однако если предприятие решит досрочно применить МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, то оно также должно будет досрочно начать применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.). Группа еще не определила результат потенциального влияния нового стандарта на её финансовое положение или результаты деятельности
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости, который заменяет соответствующие указания, содержащиеся во многих отдельных стандартах МСФО. В нем представлены пересмотренное определение справедливой стоимости, принципиальные подходы к оценке справедливой стоимости и требования в отношении раскрытия информации о справедливой стоимости. Новый стандарт не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости, и не устраняет некоторые, вызванные практическими соображениями исключения из правил оценки справедливой стоимости, предусмотренные в настоящее время в некоторых стандартах. Данный стандарт применяется перспективно, предусмотрена возможность его досрочного применения. Раскрытие сравнительной информации не требуется в отношении периодов, предшествующих дате первоначального применения этого нового стандарта. Группа еще не определила результат потенциального влияния нового стандарта на её финансовое положение или результаты деятельности.
- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или

оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2013 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

## **4 Определение справедливой стоимости**

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

### **(а) Основные средства**

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

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

### **(б) Инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги**

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

### **(в) Запасы**

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

**(г) Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Справедливая стоимость долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности определяются как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента, действующей на отчетную дату. Руководство Группы считает, что справедливая стоимость краткосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости. Справедливая стоимость определяется исключительно для целей раскрытия.

**(д) Производные финансовые инструменты**

Справедливая стоимость форвардных валютных контрактов определяется на основе рыночных котировок валютной биржи, если таковые имеются. Если информация о рыночных котировках валютной биржи недоступна, то справедливая стоимость оценивается расчётным путём. Для этого разница между форвардной ценой по контракту и текущей форвардной ценой дисконтируется на оставшийся срок действия контракта с использованием безрисковой ставки процента (исходя из ставок по государственным облигациям).

Справедливая стоимость процентных свопов определяется на основе брокерских котировок. Данные котировки тестируются на обоснованность, посредством дисконтирования расчётных потоков денежных средств, исходя из условий и срока действия каждого договора, по рыночным ставкам процента на подобные инструменты по состоянию на дату проведения оценки.

Величины справедливой стоимости отражают кредитный риск соответствующего инструмента и учитывают кредитный риск Группы и контрагента, когда это необходимо.

**(е) Непроизводные финансовые обязательства**

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость выпущенных облигаций определяется на основании биржевых котировок по данным цены закрытия на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

## 5 Основные дочерние общества

		<b>2012 г.</b>	<b>2011 г.</b>
	<b>Страна регистрации</b>	<b>Доля собственности / голосующих акций</b>	<b>Доля собственности / голосующих акций</b>
ОАО «Тюменьэнерго»	Российская Федерация	100	100
ОАО «МРСК Волги»	Российская Федерация	67,63	67,63
ОАО «МРСК Северного Кавказа»	Российская Федерация	81,33	63,93
ОАО «МРСК Северо-Запада»	Российская Федерация	55,38	55,38
ОАО «МРСК Сибири»	Российская Федерация	55,59	55,59
ОАО «МРСК Юга»	Российская Федерация	51,66	51,66
ОАО «МРСК Урала»	Российская Федерация	51,52	51,52
ОАО «МОЭСК»	Российская Федерация	50,9	50,9
ОАО «Ленэнерго»	Российская Федерация	53,71 / 53,41	45,71 / 50,31
ОАО «МРСК Центра и Приволжья»	Российская Федерация	50,4	50,4
ОАО «МРСК Центра»	Российская Федерация	50,23	50,23
ОАО «Янтарьэнерго»	Российская Федерация	100	100
ОАО «ТРК»	Российская Федерация	77,90 / 59,88	52,03 / 59,88
ОАО «Кубаньэнерго»	Российская Федерация	82,08	45,77*
ОАО «Карачаево-Черкесскэнерго»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Калмэнергосбыт»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Тываэнергосбыт»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Каббалкэнерго»	Российская Федерация	65,27	65,27
ОАО «Дагестанская энергосбытовая компания»	Российская Федерация	51	51
ОАО «Севкавказэнерго»	Российская Федерация	55,94	49*
ОАО «Ингушэнерго»	Российская Федерация	49*	49*
ОАО «НИИЦ МРСК»	Российская Федерация	100	100
ОАО «ВНИПИэнергопром»	Российская Федерация	100	100
ОАО «СКБ ВТИ»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Управление ВОЛС-ВЛ»	Российская Федерация	100	100
ОАО «СЗЭУК»	Российская Федерация	55,71	54,71

		<b>2012 г.</b>	<b>2011 г.</b>
	<b>Страна регистрации</b>	<b>Доля собственности / голосующих акций</b>	<b>Доля собственности / голосующих акций</b>
ОАО «Недвижимость ВНИПИэнергопром»	Российская Федерация	100	100
ОАО «НИЦ ЕЭС»	Российская Федерация	100	100
ОАО «НИЦ Северо-Запада»	Российская Федерация	100	100
ОАО «НИЦ Поволжья»	Российская Федерация	100	100
ОАО «НИЦ Юга»	Российская Федерация	100	100
ОАО «НИЦ Урала»	Российская Федерация	100	100
ОАО «НИЦ Сибири»	Российская Федерация	100	100

\* Группа осуществляет контроль над деятельностью указанных компаний, обусловленный представительством большинства голосов в Совете Директоров.

## **6 Отчетность по сегментам**

Группа выделила тринадцать отчетных сегментов, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. Стратегические бизнес-единицы предоставляют услуги по транспортировке электроэнергии, включая услуги по технологическому присоединению в различных географических регионах Российской Федерации, и управление ими осуществляется отдельно. Сегмент «Прочие» объединяет несколько операционных сегментов, основной деятельностью которых является продажа электроэнергии, оказание ремонтных услуг и услуг по аренде. Внутренние управленческие отчеты по каждой из стратегических бизнес-единиц анализируются Правлением Группы как минимум ежеквартально. Нераспределенные показатели включают в себя главным образом активы и остатки по счетам, относящиеся к исполнительному аппарату Группы, который осуществляет управленческую деятельность на возмездной основе.

Информация в отношении результатов каждого отчетного сегмента представлена ниже. Для отражения результатов деятельности каждого отчетного сегмента используется прибыль до процентных расходов, налогообложения и амортизации (ЕБИТДА) поскольку она включается во внутреннюю управленческую отчетность и анализируется Правлением Группы. ЕБИТДА используется для отражения результатов деятельности, поскольку руководство считает, что такой показатель наиболее актуален при оценке результатов определенных сегментов по отношению к прочим компаниям, которые осуществляют деятельность в тех же отраслях.

Отчеты по сегментам основываются на информации, подготовленной на базе российских стандартов бухгалтерского учета, и которая значительно отличается от данной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Сверка показателей в оценке, предоставляемой на рассмотрение Правлению Группы, с аналогичными показателями данной консолидированной финансовой отчетности включает переклассификации и поправки, которые необходимы для представления финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

## (i) Информация об отчетных сегментах

По состоянию на 31 декабря 2012 года и за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

	МРСК Сибирь и Томская МРСК	Тюмень- энерго	МРСК Урала	МРСК Волги	МРСК Юга	Кубань- энерго	МРСК Северного Кавказа	МРСК Центра и Приволжья	МРСК Северо- Запада	Ленэнерго	Янтарь- энерго	МРСК Центра	МОЭСК	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	56 076	47 068	46 820	45 763	23 096	28 118	7 854	59 879	28 416	36 211	256	69 374	117 990	46 343	613 264
Выручка от продаж между сегментами	8	1	4 515	-	368	-	3 398	10	2 753	62	3 171	23	18	18 563	32 890
<b>Выручка сегментов</b>	<b>56 084</b>	<b>47 069</b>	<b>51 335</b>	<b>45 763</b>	<b>23 464</b>	<b>28 118</b>	<b>11 252</b>	<b>59 889</b>	<b>31 169</b>	<b>36 273</b>	<b>3 427</b>	<b>69 397</b>	<b>118 008</b>	<b>64 906</b>	<b>646 154</b>
В т.ч.															
<i>Передача электроэнергии</i>	54 631	45 260	49 692	45 124	21 362	27 194	9 983	58 376	29 278	28 816	3 207	67 487	100 281	7 894	548 585
<i>Услуги по технологическому присоединению к электросетям</i>	1 332	1 231	1 268	416	1 954	843	1 119	1 220	1 412	7 282	220	1 178	17 386	720	37 581
<i>Прочая выручка</i>	121	578	375	223	148	81	150	293	479	175	-	732	341	56 292	59 988
Финансовые доходы	135	204	50	44	18	447	21	69	24	296	-	157	320	131	1 916
Финансовые расходы	(464)	(541)	(488)	(478)	(1 622)	(1 463)	(122)	(1 889)	(498)	(1 788)	(193)	(1 637)	(3 923)	(267)	(15 373)
Амортизация	3 912	6 549	3 207	4 448	2 422	1 431	1 781	4 874	3 005	6 364	327	6 304	16 687	1 630	62 941
<b>ЕБИТДА</b>	<b>5 625</b>	<b>8 225</b>	<b>4 868</b>	<b>7 012</b>	<b>564</b>	<b>279</b>	<b>2 872</b>	<b>9 713</b>	<b>3 901</b>	<b>10 010</b>	<b>(338)</b>	<b>12 272</b>	<b>41 219</b>	<b>(644)</b>	<b>105 578</b>
<b>Активы сегментов</b>	<b>57 905</b>	<b>141 400</b>	<b>50 259</b>	<b>60 818</b>	<b>43 843</b>	<b>42 974</b>	<b>32 410</b>	<b>84 374</b>	<b>45 488</b>	<b>131 740</b>	<b>6 257</b>	<b>99 113</b>	<b>286 747</b>	<b>49 315</b>	<b>1 132 643</b>
<i>В т.ч. основные средства и незавершенное строительство</i>	45 265	126 198	40 359	53 047	31 302	31 207	28 337	68 927	37 001	115 075	4 639	79 221	216 883	26 735	902 835
Капитальные вложения	5 789	7 005	7 360	9 246	5 151	7 574	5 475	9 335	6 826	745	477	16 146	36 095	1 872	119 096
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>24 050</b>	<b>27 644</b>	<b>18 662</b>	<b>17 923</b>	<b>31 847</b>	<b>26 393</b>	<b>12 086</b>	<b>37 477</b>	<b>18 324</b>	<b>55 323</b>	<b>4 174</b>	<b>45 567</b>	<b>115 603</b>	<b>43 957</b>	<b>479 030</b>



По состоянию на 31 декабря 2011 года и за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

	МРСК Сибирь и Томская МРСК	Тюмень- энерго	МРСК Урала	МРСК Волги	МРСК Юга	Кубань- энерго	МРСК Северного Кавказа	МРСК Центра и Приволжья	МРСК Северо- Запада	Ленэнерго	Янтарь- энерго	МРСК Центра	МОЭСК	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	58 955	47 447	49 809	47 801	23 997	28 708	7 914	64 381	28 025	36 915	8 743	67 910	126 533	38 575	635 713
Выручка от продаж между сегментами	42	2	4 763	26	359	-	2 628	23	2 823	94	70	218	13	17 684	28 745
<b>Выручка сегментов</b>	<b>58 997</b>	<b>47 449</b>	<b>54 572</b>	<b>47 827</b>	<b>24 356</b>	<b>28 708</b>	<b>10 542</b>	<b>64 404</b>	<b>30 848</b>	<b>37 009</b>	<b>8 813</b>	<b>68 128</b>	<b>126 546</b>	<b>56 259</b>	<b>664 458</b>
В т.ч.															
<i>Передача электроэнергии</i>	56 861	45 764	52 866	47 222	22 688	27 535	10 235	63 249	29 489	28 526	7 569	65 671	106 993	8 453	573 121
<i>Услуги по технологическому присоединению к электросетям</i>	1 526	1 295	1 328	266	1 464	1 086	115	816	884	8 311	1 082	1 677	18 860	1 043	39 753
<i>Прочая выручка</i>	610	390	378	339	204	87	192	339	475	172	162	780	693	46 763	51 584
Финансовые доходы	53	80	24	13	14	339	-	77	20	57	1	118	106	125	1 027
Финансовые расходы	(383)	(372)	(241)	(266)	(1 493)	(1 040)	(39)	(1 139)	(324)	(1 167)	(153)	(1 133)	(2 581)	(134)	(10 465)
Амортизация	3 430	5 399	2 640	3 877	2 237	1 299	1 430	4 064	2 692	5 106	269	5 257	15 200	1 463	54 363
<b>ЕВИТДА</b>	<b>4 739</b>	<b>11 737</b>	<b>5 897</b>	<b>5 601</b>	<b>4 183</b>	<b>(221)</b>	<b>1 981</b>	<b>10 890</b>	<b>3 956</b>	<b>8 577</b>	<b>1 120</b>	<b>13 710</b>	<b>39 582</b>	<b>(4 844)</b>	<b>106 908</b>
<b>Активы сегментов</b>	<b>54 866</b>	<b>127 402</b>	<b>47 158</b>	<b>57 368</b>	<b>41 848</b>	<b>36 547</b>	<b>27 356</b>	<b>79 294</b>	<b>41 058</b>	<b>107 778</b>	<b>7 074</b>	<b>85 108</b>	<b>265 575</b>	<b>49 683</b>	<b>1 028 115</b>
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	43 532	113 315	36 694	48 466	28 928	24 967	23 394	64 298	33 354	90 196	4 494	69 677	197 449	26 193	804 957
Капитальные вложения	7 766	11 974	6 412	7 584	4 107	4 389	5 603	13 552	5 151	15 327	709	15 045	29 527	4 340	131 486
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>22 055</b>	<b>23 105</b>	<b>15 941</b>	<b>15 434</b>	<b>25 285</b>	<b>22 769</b>	<b>10 841</b>	<b>33 997</b>	<b>13 762</b>	<b>51 583</b>	<b>3 897</b>	<b>34 591</b>	<b>110 397</b>	<b>38 665</b>	<b>422 322</b>

**(ii) Основной покупатель**

В 2012 году группа «ИНТЕР РАО ЕЭС» (главным образом сбытовые компании, входящие в группу «ИНТЕР РАО ЕЭС») являлась основным покупателем Группы. Общая выручка от компаний группы «ИНТЕР РАО ЕЭС» составила 126 046 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2012 года. (в 2011 году - 130 393 млн. руб.)

**(iii) Сверка, увязывающая показатели отчетных сегментов по выручке, EBITDA, активам и обязательствам**

Сверка, увязывающая основные показатели сегментов, представляемых Правлению Группы, с аналогичными показателями в данной консолидированной финансовой отчетности представлена ниже.

Сверка выручки сегментов представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
<b>Выручка сегментов</b>	<b>646 154</b>	<b>664 458</b>
Исключение выручки от продаж между сегментами	(32 890)	(28 745)
Переклассификация из прочих доходов	7 508	2 645
Прочие корректировки	650	(3 795)
Нераспределенная выручка	211	45
<b>Выручка в Консолидированном отчете о совокупном доходе</b>	<b>621 633</b>	<b>634 608</b>

Сверка отчетных сегментов по EBITDA представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012	Год, закончившийся 31 декабря 2011
<b>ЕБИТДА отчетных сегментов</b>	<b>105 578</b>	<b>106 908</b>
Корректировка по выбывшим основным средствам	(439)	(76)
Корректировка по оценке товарно-материальных запасов	(98)	6
Дисконтирование финансовых инструментов	1 166	(3)
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	5 777	6 061
Корректировка по финансовой аренде	4 621	6 021
Обесценение основных средств	(4 626)	-
Начисленное вознаграждение сотрудникам	(525)	(663)
Признание пенсионных обязательств	(271)	(621)
Корректировка по финансовым активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	87	244
Резервы	2 729	491
Корректировка по расходам будущих периодов	811	831
Прочие корректировки	462	(4 103)
Нераспределенные показатели	1 966	1 411
	<b>117 238</b>	<b>116 507</b>
Амортизация	(61 499)	(54 075)
Процентные расходы по финансовым обязательствам	(10 705)	(6 816)
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	(917)	(1 961)
Расход по налогу на прибыль	(12 463)	(14 689)
<b>Консолидированная прибыль за год в отчете о совокупном доходе</b>	<b>31 654</b>	<b>38 966</b>

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов представлена ниже:

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
<b>Итоговая сумма активов сегментов</b>	<b>1 132 643</b>	<b>1 028 115</b>
Расчеты между сегментами	(17 818)	(12 164)
Инвестиции внутри сегментов	(16 058)	(9 634)
Взаимозачет торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности	(167)	(688)
Корректировка по остаточной стоимости основных средств	(145 216)	(124 191)
Обесценение основных средств	(4 626)	-
Признание финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	5 563	5 476
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	65	(56)
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	506	(8 774)
Списание товарно-материальных запасов	1 785	(591)
Корректировка в связи с расчетом отложенного налога	(6 797)	(5 034)
Авансы выданные	(17 310)	(18 935)
Прочие корректировки	(6 868)	(2 660)
Нераспределенные показатели	47 034	28 213
<b>Итоговая сумма активов в Консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>972 736</b>	<b>879 077</b>

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов представлена ниже:

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
<b>Итоговая сумма обязательств сегментов</b>	<b>479 030</b>	<b>422 322</b>
Расчеты между сегментами	(18 672)	(12 009)
Взаимозачет торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности	(167)	(688)
Корректировка в связи с расчетом отложенного налога	9 557	11 359
Пенсионные обязательства	9 930	9 660
Обязательства по финансовой аренде	1 844	4 663
Начисленное вознаграждение сотрудникам	718	590
Прочие резервы и начисления	(3 177)	(872)
Прочие корректировки	(1 644)	(635)
Нераспределенные показатели	631	810
<b>Итоговая сумма обязательств в Консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>478 050</b>	<b>435 200</b>

## 7 Выручка и государственные субсидии

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</b>
Передача электроэнергии	526 656	552 634
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	44 592	40 099
Продажа электроэнергии	39 690	31 794
Прочая выручка	10 535	9 838
	<b>621 473</b>	<b>634 365</b>
Государственные субсидии	160	243
	<b>621 633</b>	<b>634 608</b>

Прочая выручка включает выручку от аренды, услуг по ремонту и техническому обслуживанию, телекоммуникационных услуг, транспортных услуг и т.д.

### Государственные субсидии

В соответствии с распоряжениями Правительства некоторые регионы Российской Федерации получают субсидии из Федерального бюджета, которые представляют собой компенсации расходов, связанных с применением более низких тарифов, по которым производится продажа электроэнергии в данных регионах.

## 8 Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Передача электроэнергии	214 475	220 969
Затраты на персонал (Примечание 9)	108 496	104 615
Закупка электроэнергии для компенсации технологических потерь	74 300	94 663
Амортизация	61 499	54 075
Закупка электроэнергии для продажи	22 797	17 525
Сырье и материалы	17 393	15 905
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию, монтажу	13 251	14 902
Резервы	9 194	4 750
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	6 913	7 668
Аренда	5 256	6 087
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	5 243	4 712
Обесценение основных средств	4 626	-
Налоги, кроме налога на прибыль	3 130	2 683
Коммунальные платежи	2 875	3 098
Прочие расходы	24 749	25 562
	<b>574 197</b>	<b>577 214</b>

Прочие расходы включают в основном расходы на охрану, страхование, транспортные расходы, информационные и телекоммуникационные услуги, банковские услуги, командировочные расходы, охрану труда и расходы на обучение.

## 9 Затраты на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Заработная плата	80 282	76 793
Взносы на социальное обеспечение	21 813	21 228
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами	2 120	2 821
Доходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(14)	(316)
Прочее	4 295	4 089
	<b>108 496</b>	<b>104 615</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г., сумма отчислений по плану с установленными взносами составила 14 923 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.: 13 466 млн. руб.).

## 10 Финансовые доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
<b>Признанные в составе прибылей и убытков</b>		
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам и вексям	4 466	2 084
Прибыль от выбытия финансовых активов	340	645
Прибыль от продажи инвестиций, имеющих в наличии для продажи, перенесенная из состава прочего совокупного дохода	44	232
Прочие финансовые доходы	1 278	265
	<b>6 128</b>	<b>3 226</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(10 705)	(6 816)
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	(917)	(1 961)
Прочие финансовые расходы	(147)	(292)
	<b>(11 769)</b>	<b>(9 069)</b>
<b>Признанные в составе прочего совокупного дохода</b>		
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи	(73)	(264)
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи, перенесенное в прибыль или убыток за период	(44)	(232)
Налог на прибыль в отношении доходов и расходов, признанных в составе прочего совокупного дохода	27	105
	<b>(90)</b>	<b>(391)</b>

## 11 Расход по налогу на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
<i>Текущий налог на прибыль</i>		
Отчетный год	(13 860)	(13 979)
Корректировки в отношении предшествующих лет	4 483	3 670
	<b>(9 377)</b>	<b>(10 309)</b>
<i>Отложенный налог на прибыль</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	1 803	545
Непризнанные отложенные налоговые активы	(800)	(1 321)
Изменение налоговой базы основных средств	(4 089)	(3 604)
	(3 086)	(4 380)
	<b>(12 463)</b>	<b>(14 689)</b>

Применимая налоговая ставка для Группы в 2012 и 2011 году составляет 20%, она представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний. Указанная ставка использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств.

В 2012 и 2011 году Группа осуществила пересчет налога на прибыль прошлых периодов в отношении признания для целей налогообложения определенных видов операционных расходов, которые были ранее капитализированы в налоговой стоимости основных средств, а так же ускоренной налоговой амортизации объектов основных средств, работающих в условиях агрессивной среды. В результате, в налоговые органы были поданы уточненные налоговые декларации, и в отношении налога на прибыль прошлых периодов было признано избыточное начисление. Соответственно, налоговая стоимость основных средств уменьшилась, что привело к увеличению отложенных налоговых обязательств.

### Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода:

	2012			2011		
	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(117)	27	(90)	(496)	105	(391)
	<b>(117)</b>	<b>27</b>	<b>(90)</b>	<b>(496)</b>	<b>105</b>	<b>(391)</b>



**Сверка эффективной ставки налога:**

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	
		%		%
Прибыль за отчетный год до налогообложения	44 117	100%	53 655	100%
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	(8 823)	(20)	(10 731)	(20)
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более низкой ставке	24	-	38	-
Невычитаемые расходы	(3 258)	(7)	(2 741)	(5)
Изменение налоговой базы основных средств	(4 089)	(9)	(3 604)	(7)
Излишне начислено в предшествующие годы	4 483	10	3 670	7
Непризнанные отложенные налоговые активы	(800)	(2)	(1 321)	(2)
	<b>(12 463)</b>	<b>(28)</b>	<b>(14 689)</b>	<b>(27)</b>

**12 Основные средства**

	Земля и здания	Сети линий электропередачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<i>Себестоимость или условная первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2011 г.	107 441	304 134	154 144	83 395	94 698	743 812
Поступления	2 022	3 244	4 499	6 599	123 071	139 435
Передача	19 309	35 058	31 896	15 048	(101 311)	-
Выбытия	(303)	(445)	(260)	(787)	(1 238)	(3 033)
На 31 декабря 2011 г.	<b>128 469</b>	<b>341 991</b>	<b>190 279</b>	<b>104 255</b>	<b>115 220</b>	<b>880 214</b>
На 1 января 2012 г.	128 469	341 991	190 279	104 255	115 220	880 214
Реклассификация между группами ОС	(912)	355	875	(318)	-	-
Поступления	3 678	7 596	4 023	6 114	120 201	141 612
Передача	18 869	48 716	34 808	21 163	(123 556)	-
Выбытия	(1 038)	(714)	(596)	(983)	(1 155)	(4 486)
На 31 декабря 2012 г.	<b>149 066</b>	<b>397 944</b>	<b>229 389</b>	<b>130 231</b>	<b>110 710</b>	<b>1 017 340</b>

	Земля и здания	Сети линий электропередачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>Амортизация</b>						
На 1 января 2011 г.	(14 402)	(68 270)	(30 518)	(27 381)	-	(140 571)
Начисленная амортизация	(5 777)	(22 325)	(11 233)	(13 712)	-	(53 047)
Выбытия	60	167	126	540	-	893
На 31 декабря 2011 г.	<b>(20 119)</b>	<b>(90 428)</b>	<b>(41 625)</b>	<b>(40 553)</b>	-	<b>(192 725)</b>
На 1 января 2012 г.	(20 119)	(90 428)	(41 625)	(40 553)	-	(192 725)
Реклассификация между группами ОС	332	(95)	(285)	48	-	-
Начисленная амортизация	(6 521)	(25 049)	(12 812)	(16 032)	-	(60 414)
Обесценение	(640)	(1 185)	(834)	(180)	(1 787)	(4 626)
Выбытия	189	288	143	662	-	1 282
На 31 декабря 2012 г.	<b>(26 759)</b>	<b>(116 469)</b>	<b>(55 413)</b>	<b>(56 055)</b>	<b>(1 787)</b>	<b>(256 483)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 января 2011 г.	<b>93 039</b>	<b>235 864</b>	<b>123 626</b>	<b>56 014</b>	<b>94 698</b>	<b>603 241</b>
На 31 декабря 2011 г.	<b>108 350</b>	<b>251 563</b>	<b>148 654</b>	<b>63 702</b>	<b>115 220</b>	<b>687 489</b>
На 31 декабря 2012 г.	<b>122 307</b>	<b>281 475</b>	<b>173 976</b>	<b>74 176</b>	<b>108 923</b>	<b>760 857</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года незавершенное строительство включает авансы по приобретению основных средств в сумме 8 776 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 12 023 млн. руб.), отраженные за вычетом резерва под обесценение в сумме 776 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 723 млн. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, капитализированные проценты составили 5 888 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 4 575 млн. руб.), ставка капитализации 6,8-10,4% (за год, закончившийся 31 декабря 2011: 7-11%).

По состоянию на 31 декабря 2012 года основные средства на сумму 42 млн. руб. выступают в качестве залога по займам (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 67 млн. руб.) (Примечание 21).

#### **Обесценение основных средств**

Руководство провело проверку основных средств на предмет наличия их возможного обесценения на 31 декабря 2012 года. По результатам проведенной проверки, было выявлено обесценение на сумму 4 626 млн. руб. (в 2011 году обесценения выявлено не было).

#### **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 2012 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.

В результате проведения теста на обесценение на 31 декабря 2012 года Группа признала убыток от обесценения основных средств в общей сумме 4 377 млн. руб., который полностью относится к основным средствам Группы, включенным в состав сегментов Кубаньэнерго, МРСК Урала, МРСК Северного Кавказа и МРСК Юга в сумме 2 957 млн. руб., 987 млн. руб., 343 млн. руб., и 90 млн. руб., соответственно.

В 2012 году Группа также признала убытки от обесценения некоторых объектов незавершенного строительства, включенных в состав сегмента МОЭСК, на сумму 249 млн. руб.

Следующие основные допущения были использованы при оценке возмещаемой стоимости активов единицы, генерирующей денежные средства, включенных в сегмент Кубаньэнерго:

- потоки денежных средств были спрогнозированы на основании фактических результатов деятельности за 2012 год и данных бизнес-плана Кубаньэнерго на 2013 год. Потоки денежных средств за период 2014-2022 годов были спрогнозированы следующим образом:
  - тарифы на передачу электроэнергии для периода 2014 – 2017 годов были оценены исходя из ограничений на рост тарифов в размере 10% в соответствии с ограничением темпов роста, установленными Федеральной службой по тарифам Постановлением Правительства Российской Федерации №1178 от 29 декабря 2011 года;
  - тарифы на передачу электроэнергии за период после 2017 года были оценены на основании методологии RAB-тарифообразования в соответствии с Постановлением Федеральной службой по тарифам №228 от 30 марта 2012 года. Согласно данной методологии регулируемая выручка должна покрывать полную себестоимость (за исключением амортизации), платежи по налогам, возврат инвестированного капитала и необходимый доход на инвестированный капитал (в пределах 11%);
  - прогнозируемые объемы передачи электроэнергии были определены на основе годового бизнес-плана Кубаньэнерго на 2013 год, а также на основании ожиданий руководства по объемам полезного отпуска в 2013 году (предусматривающим увеличение полезного отпуска на 2,7% по сравнению с 2012 годом), при этом уровень производства был зафиксирован в прогнозируемом периоде на уровне 2013 года;

- прогноз темпа роста операционных расходов был основан на индексе потребительских цен. Для целей установления тарифа согласно RAB-регулированию было принято допущение о снижении операционных расходов на 1%;
- прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 14,77%;
- темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде составили 3,2%.

Увеличение ставки дисконтирования на 1% привело бы к признанию убытка по обесценению в размере 6 392 млн. руб. Снижение ставки дисконтирования на 1% привело бы к отсутствию обесценения активов единицы, генерирующей денежные средства, включенных сегмент Кубаньэнерго.

Ежегодное увеличение в прогнозном периоде доходов от реализации на 1%, привело бы к признанию убытка от обесценения в размере 326 млн. руб. Ежегодное снижение доходов от реализации на 1% ежегодно привело бы к признанию убытка от обесценения в размере 5 588 млн. руб.

Ежегодное увеличение в прогнозном периоде операционных расходов на 1%, привело бы к признанию убытка от обесценения в размере 5 223 млн. руб. Ежегодное снижение операционных расходов на 1% привело бы к признанию убытка от обесценения в размере 692 млн. руб.

Если бы при проведении теста на обесценение основных средств полезный отпуск электроэнергии в прогнозном периоде был бы увеличен на 4,6 % по сравнению с запланированным в бизнес-плане на 2013 год, то возмещаемая стоимость активов данной единицы, генерирующей денежные средства, равнялась бы их балансовой стоимости.

Если бы при тестировании на наличие обесценения основных средств тариф на электроэнергию в первом прогнозном периоде был бы увеличен на 17,5% по сравнению с запланированным в бизнес-плане на 2013 год, то возмещаемая стоимость активов данной единицы, генерирующей денежные средства, равнялась бы их балансовой стоимости.

Следующие основные допущения были использованы при оценке возмещаемой стоимости активов единицы, генерирующей денежные средства, включенных в сегмент МРСК Урала:

- потоки денежных средств были спрогнозированы на основании фактических результатов деятельности за 2012 год и данных бизнес-плана МРСК Урала на 2013 год. Потоки денежных средств за период 2014-2024 годов были спрогнозированы следующим образом:
  - тарифы на передачу электроэнергии для периода 2014 – 2017 годов были оценены исходя из ограничений на рост тарифов в размере 10% в соответствии с ограничением темпов роста, установленными Федеральной службой по тарифам Постановлением Правительства Российской Федерации №1178 от 29 декабря 2011 года, для периода 2018 – 2019 годов в соответствии с прогнозом Минэкономразвития (ограничения роста тарифов составили 6,4 % и 7,2% соответственно);
  - прогнозируемые объемы передачи электроэнергии были определены на основе годового бизнес-плана МРСК Урала на 2013 год (предусматривающего рост объемов передачи на 3,3% в 2013 году в сравнении с 2012 годом), а также на основании объемов прошлых периодов, при этом уровень производства был зафиксирован в прогнозируемом периоде на уровне 2013 года;

- прогноз темпа роста операционных расходов был основан на индексе потребительских цен. Для целей установления тарифа согласно RAB-регулированию было принято допущение о снижении операционных расходов на 1%.
- прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 15,84%;
- темпы роста чистых денежных потоков в пост-прогнозном периоде составили 3,1%.

Увеличение ставки дисконтирования на 1% привело бы к признанию убытка от обесценения в размере 1 954 млн. руб. Снижение ставки дисконтирования на 1,52% привело бы к отсутствию у данной единицы, генерирующей денежные средства, обесценения.

Если бы при тестировании на наличие обесценения основных средств полезный отпуск электроэнергии в прогнозном периоде был бы увеличен на 5,645% по сравнению с запланированным в бизнес-плане на 2013 год, то возмещаемая стоимость активов данной единицы, генерирующей денежные средства, равнялась бы их балансовой стоимости.

Если бы тарифы на передачу электроэнергии были увеличены на 36,578% по сравнению с запланированными в бизнес-плане на 2013 год, то возмещаемая стоимость активов этой единицы, генерирующей денежные средства, равнялась бы их балансовой стоимости.

#### **Арендованные машины и оборудование**

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства на основании ряда договоров финансовой аренды (лизинга). По истечении срока действия каждого из договоров Группа имеет право на приобретение оборудования. По состоянию на 31 декабря 2012 года остаточная стоимость арендованных машин и оборудования составила 15 975 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 23 237 млн. руб.). Аренднованное оборудование выступает в качестве обеспечения обязательств по договорам лизинга.

### **13 Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия**

Группа имеет доли в уставных капиталах следующих компаний:

	<u>Страна</u>	<u>Доля владения</u>
ОАО «Нурэнерго»	Российская Федерация	23%
ОАО «Курганэнерго»*	Российская Федерация	49%
ОАО «ЭНИН»	Российская Федерация	31,34%
ЗАО «ЛЭИВО»	Российская Федерация	50%

Ниже представлена итоговая финансовая информация в отношении инвестиций, учитываемых методом долевого участия:

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Итого активов	6 079	9 296
Итого обязательств	(12 263)	(11 792)
Выручка	5 864	6 036
Убыток за период	<b>(952)</b>	<b>(1 132)</b>

\* В ноябре 2012 Группа продала свою долю в ОАО «Курганэнерго».

	1 января 2012 г.	Доля в прибыли за год	Дивиденды полученные	Выбытие инвестиции	31 декабря 2012 г.
ОАО «Курганэнерго»	1 177	68	-	(1 245)	-
ОАО «ЭНИН»	31	2	(1)	-	32
ЗАО «ЛЭИВО»	72	-	-	-	72
	<b>1 280</b>	<b>70</b>	<b>(1)</b>	<b>(1 245)</b>	<b>104</b>

  

	1 января 2011 г.	Доля в прибыли за год	Дивиденды полученные	Прочее движение	31 декабря 2011 г.
ОАО «Курганэнерго»	931	246	-	-	1 177
ОАО «ЭНИН»	32	-	(1)	-	31
ЗАО «ЛЭИВО»	89	(2)	(15)	-	72
	<b>1 052</b>	<b>244</b>	<b>(16)</b>	<b>-</b>	<b>1 280</b>

## 14 Прочие инвестиции и финансовые активы

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<b>Внеоборотные</b>		
Финансовые активы, относящиеся к планам с установленными выплатами, имеющиеся в наличии для продажи	5 563	5 476
Векселя	3 966	3 551
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	573	747
Прочие внеоборотные активы	42	63
	<b>10 144</b>	<b>9 837</b>
<b>Оборотные</b>		
Банковские депозиты	34 099	5 867
Векселя	1 006	2 861
	<b>35 105</b>	<b>8 728</b>

Финансовые активы, относящиеся к планам с установленными выплатами, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой взносы, перечисленные Группой и учитываемые на солидарных и индивидуальных счетах в Негосударственном Пенсионном Фонде Электроэнергетики. Указанные взносы, с учетом ограничений в 80%, могут быть востребованы по усмотрению Группы.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в основном представляют собой имеющие рыночные котировки ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости.

Долгосрочные векселя представляют собой главным образом векселя, имеющие процентную ставку 13% годовых и срок погашения 2014 год.

Депозиты с исходным сроком погашения более трех месяцев были размещены в ряде банков по ставкам 7,35-11,0% годовых.

Информация о подверженности Группы кредитному риску и убыткам от обесценения в отношении прочих инвестиций и финансовых активов раскрыта в Примечании 25.

## 15 Отложенные налоговые активы и обязательства

### (а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Основные средства	1 056	621	(46 913)	(41 399)	(45 857)	(40 778)
Нематериальные активы	41	73	(1)	(7)	40	66
Инвестиции	19	113	(143)	(44)	(124)	69
Запасы	281	341	(15)	(7)	266	334
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	6 313	5 466	(503)	(335)	5 810	5 131
Обязательства по финансовой аренде	2 357	2 433	-	-	2 357	2 433
Кредиты и займы	-	-	(448)	(222)	(448)	(222)
Резервы	2 018	685	-	-	2 018	685
Обязательства по вознаграждениям работникам	1 256	1 361	(393)	(227)	863	1 134
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 255	1 678	(177)	(126)	2 078	1 552
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	2 816	1 882	-	-	2 816	1 882
Прочее	538	328	(227)	(221)	311	107
Налоговые активы / (обязательства)	18 950	14 981	(48 820)	(42 588)	(29 870)	(27 607)
Зачет налога	(12 167)	(10 110)	12 167	10 110	-	-
Непризнанные отложенные налоговые активы	(3 072)	(2 272)	-	-	(3 072)	(2 272)
Чистые налоговые активы / (обязательства)	<b>3 711</b>	<b>2 599</b>	<b>(36 653)</b>	<b>(32 478)</b>	<b>(32 942)</b>	<b>(29 879)</b>

### (б) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2012 года не было признано отложенное налоговое обязательство в размере 17 305 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года: 15 092 млн. руб.), обусловленное временной разницей, возникшей в отношении инвестиций в дочерние предприятия в размере 86 526 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года: 75 460 млн. руб.), в связи с

тем, что Группа имеет возможность контролировать сроки реализации этой временной разницы, и реализация этой временной разницы в обозримом будущем не ожидается.

**(в) Непризнанные отложенные налоговые активы**

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующего:

	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
Вычитаемые временные разницы	5 460	6 918
Налоговые убытки	9 900	4 440
<b>Итого</b>	<b>15 360</b>	<b>11 358</b>
<b>Непризнанные отложенные налоговые активы по применимой ставке</b>	<b>3 072</b>	<b>2 272</b>

Вычитаемые временные разницы не имеют срока давности в условиях действующего налогового законодательства. Налоговые убытки могут быть зачтены в течение десяти лет с момента их возникновения, которые истекают в 2020-2022 году. Данные отложенные налоговые активы не были признаны, так как по ряду компаний Группы в северокавказском регионе отсутствует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие временные разницы и налоговые убытки.

**(г) Движение временных разниц в течение года**

	<b>1 января 2012 г.</b>	<b>Приобретено в рамках объединения предприятий</b>	<b>Признаны в составе прибыли или убытка</b>	<b>Признаны в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>31 декабря 2012 г.</b>
Основные средства	(40 778)	16	(5 095)	-	(45 857)
Нематериальные активы	66	-	(26)	-	40
Инвестиции	69	(14)	(191)	12	(124)
Запасы	334	-	(68)	-	266
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	5 131	-	679	-	5 810
Обязательства по финансовой аренде	2 433	-	(76)	-	2 357
Кредиты и займы	(222)	-	(226)	-	(448)
Резервы	685	-	1 333	-	2 018
Обязательства по вознаграждениям работникам	1 134	-	(271)	-	863
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 552	(1)	527	-	2 078
Прочее	107	-	189	15	311
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	1 882	(5)	939	-	2 816
Непризнанные отложенные налоговые активы	(2 272)	-	(800)	-	(3 072)
	<b>(29 879)</b>	<b>(4)</b>	<b>(3 086)</b>	<b>27</b>	<b>(32 942)</b>



	1 января 2011 г.	Приобретено в рамках объединения предприятий	Признаны в составе прибылей и убытков	Признаны в составе прочей совокупной прибыли	31 декабря 2011 г.
Основные средства	(36 228)	-	(4 550)	-	(40 778)
Нематериальные активы	35	-	31	-	66
Инвестиции	9	-	(45)	105	69
Запасы	365	-	(31)	-	334
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы	4 313	-	818	-	5 131
Обязательства по финансовой аренде	2 919	-	(486)	-	2 433
Кредиты и займы	(224)	-	2	-	(222)
Резервы	248	-	437	-	685
Обязательства по вознаграждениям работникам	742	-	392	-	1 134
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 943	-	(391)	-	1 552
Прочее	411	-	(304)	-	107
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	814	-	1 068	-	1 882
Непризнанные отложенные налоговые активы	(951)	-	(1 321)	-	(2 272)
	<b>(25 604)</b>	<b>-</b>	<b>(4 380)</b>	<b>105</b>	<b>(29 879)</b>

## 16 Запасы

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011
Сырье и материалы	13 159	12 349
Прочие запасы	1 400	1 176
Резерв под обесценение запасов	(817)	(618)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>	<b>13 742</b>	<b>12 907</b>

## 17 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность</b>		
Торговая дебиторская задолженность	358	1 312
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(5)	(1 182)
Прочая дебиторская задолженность	575	998
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(1)	(2)
Займы выданные	46	48
<b>Итого финансовые активы</b>	<b><u>973</u></b>	<b><u>1 174</u></b>
Авансы выданные	15 517	14 631
Резерв под обесценение авансов выданных	(5 736)	(2 990)
НДС к возмещению	50	43
НДС с авансов полученных	1 620	3 960
	<b><u>12 424</u></b>	<b><u>16 818</u></b>
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность</b>		
Торговая дебиторская задолженность	87 701	67 580
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(25 606)	(19 941)
Прочая дебиторская задолженность	8 289	6 940
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(2 584)	(2 529)
Дебиторская задолженность объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	238	97
Займы выданные	34	195
<b>Итого финансовые активы</b>	<b><u>68 072</u></b>	<b><u>52 342</u></b>
Авансы выданные	6 253	10 947
Резерв под обесценение авансов выданных	(588)	(500)
НДС к возмещению	5 262	5 271
НДС с авансов полученных	12 241	11 275
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	1 953	2 347
	<b><u>93 193</u></b>	<b><u>81 682</u></b>

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 25.

## 18 Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	32 267	26 804
Эквиваленты денежных средств	3 424	22 049
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств и отчете о финансовом положении	<u><b>35 691</b></u>	<u><b>48 853</b></u>

Эквиваленты денежных средств представляют главным образом депозиты, размещенные в ряде банков на срок менее трех месяцев под процентные ставки 4,25-8,34% годовых.

Депозиты размещаются преимущественно в банках с высоким рейтингом.

## 19 Капитал и резервы

### (а) Уставный капитал

*Количество акций,  
если не указано иное*

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Номинальная стоимость одной акции	1 Российский рубль	1 Российский рубль	1 Российский рубль	1 Российский рубль
В обращении на 1 января	42 964 067 081	42 964 067 081	2 075 149 384	2 075 149 384
Выпущены за денежные средства	4 907 627 335	-	-	-
В обращении на конец года и полностью оплаченные	<u>47 871 694 416</u>	<u>42 964 067 081</u>	<u>2 075 149 384</u>	<u>2 075 149 384</u>

### (б) Обыкновенные и привилегированные акции

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, и право одного голоса на акцию при принятии решений на собраниях акционеров Компании.

Владельцы привилегированных акций имеют право на получение ежегодных дивидендов в размере 10% от чистой прибыли, разделенной на 25% от всех акций. Если сумма дивидендов, выплачиваемая Компанией по обыкновенным акциям в определенном году, превышает сумму, подлежащую выплате в качестве дивидендов по привилегированным акциям, то размер дивидендов по последним должен быть увеличен до размера дивидендов по обыкновенным акциям.

Владельцы привилегированных акций имеют право участвовать в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, начиная с собрания, следующего за годовым собранием акционеров, на котором было принято решение о невыплате (или о выплате в неполной сумме) дивидендов по привилегированным акциям.

Право участвовать в Общем собрании акционеров прекращается с момента первой выплаты дивидендов по указанным акциям в полном объеме. Однако эти дивиденды не являются кумулятивными. Привилегированные акции также дают их держателям право голосовать по вопросам, затрагивающим их интересы, в том числе по вопросам реорганизации и ликвидации.

В случае ликвидации, держатели привилегированных акций в первую очередь получают все объявленные, но не выплаченные дивиденды и номинальную стоимость самих привилегированных акций. После этого все акционеры, владельцы как привилегированных, так и обыкновенных акций, участвуют в распределении оставшихся активов на равных правах.

**(в) Дополнительная эмиссия ценных бумаг**

30 сентября 2011 года Советом Директоров Компании было утверждено решение об увеличении уставного капитала Компании путем размещения 5 444 391 292 штук дополнительных обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 рубль каждая, по открытой подписке. Цена размещения была определена в размере 3,08 рублей за акцию. Выпуск акций был зарегистрирован Федеральной службой по финансовым рынкам 10 ноября 2011 года. На 31 декабря 2011 года авансы, полученные в счет предоплаты за выпуск акций, в размере 9 382 млн. руб. были признаны в качестве резерва под эмиссию акций непосредственно в составе капитала.

16 апреля 2012 года размещение акций было завершено и 4 907 627 335 акций было выкуплено. Увеличение уставного капитала было зарегистрировано 28 июня 2012 года. Увеличение уставного капитала в размере 4 908 млн. руб. и эмиссионный доход в размере 10 208 млн. руб. были признаны в составе капитала по состоянию на 31 декабря 2012 года.

20 ноября 2012 года Советом Директоров Компании было утверждено решение об увеличении уставного капитала Компании путем размещения 16 885 114 442 штук дополнительных обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 рубль каждая, по открытой подписке. Цена размещения была определена в размере 2,16 руб. за акцию. Выпуск акций был зарегистрирован Федеральной службой по финансовым рынкам 3 декабря 2012 года. На 31 декабря 2012 года авансы, полученные в счет предоплаты за выпуск акций, в сумме 19 751 млн. руб. были признаны в качестве резерва под эмиссию акций непосредственно в составе капитала.

**(г) Неконтролирующая доля**

***Приобретение акций, выпущенных дочерними предприятиями***

25 октября 2010 года на внеочередном общем собрании акционеров ОАО «Кубаньэнерго», являющегося дочерним предприятием Группы, было утверждено увеличение уставного капитала путем выпуска дополнительных 31 732 913 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 100 руб. каждая, по открытой подписке. Цена размещения составила 184,92 руб. за акцию. Выпуск акций был зарегистрирован Федеральной службой по финансовым рынкам 14 декабря 2010 года. В апреле 2011 года из данного выпуска 13 204 353 акций было приобретено Группой и 6 949 343 акций было приобретено третьими сторонами и существующими держателями неконтролирующих долей. Общая сумма, уплаченная за акции, составила 3 727 млн. рублей. Увеличение капитала в доле, принадлежащей держателям неконтролирующих долей, в размере 1 285 млн. рублей было признано в составе неконтролирующей доли на 31 декабря 2011 года. В результате размещения акций доля Группы в ОАО «Кубаньэнерго» увеличилась с 40,63% до 45,77%.

23 ноября 2011 года на внеочередном собрании акционеров ОАО «Кубаньэнерго», являющегося дочерним предприятием Группы, было утверждено увеличение уставного капитала путем выпуска дополнительных 97 478 760 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 100 рублей каждая, по открытой подписке. Цена размещения составила 103,44 руб. за акцию. Выпуск акций был зарегистрирован Федеральной службой по финансовым рынкам 21 февраля 2012 года. В 2012 году из данного выпуска 45 460 746 акций было приобретено Группой и 21 151 акций было приобретено третьими сторонами и существующими держателями неконтролирующих долей. Общая сумма, уплаченная за акции, составила 4 705 млн. руб. Увеличение капитала в доле, принадлежащей держателям неконтролирующих долей, в размере 2 млн. руб. было признано в составе неконтролирующей доли на 31 декабря 2012 года. Группа признала уменьшение в нераспределенной прибыли и увеличение в неконтролирующей доле в размере 12 млн. руб. В результате размещения акций доля Группы в ОАО «Кубаньэнерго» увеличилась с 45,77% до 63,01%. Дальнейшее увеличение доли Группы раскрыто в Примечании 19 (г) «Приобретение доли держателей неконтролирующих долей в дочерних предприятиях».

18 марта 2013 года на внеочередном общем собрании акционеров ОАО «Кубаньэнерго», являющегося дочерним предприятием Группы, было утверждено увеличение уставного капитала путем выпуска дополнительных 214 877 270 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 100 руб. каждая, по открытой подписке. Цена размещения составила 121,82 руб. за акцию.

9 марта 2011 года внеочередном общем собрании акционеров ОАО «МРСК Сибири», являющегося дочерним предприятием Группы, было утверждено увеличение уставного капитала путем выпуска дополнительных 6 605 021 036 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 0,1 руб. каждая, по закрытой подписке. Цена размещения составила 0,32 руб. за акцию. Выпуск акций был зарегистрирован Федеральной службой по финансовым рынкам 21 апреля 2011 года. В течение года из данного выпуска все размещенные 5 447 508 134 акций было приобретено Группой. Общая сумма, уплаченная за акции, составила 1 743 млн. руб. В результате размещения акций доля Группы в ОАО «МРСК Сибири» увеличилась с 52,88% до 55,59%.

25 ноября 2011 года на внеочередном собрании акционеров ОАО «Ленэнерго», являющегося дочерним предприятием Группы, было утверждено увеличение уставного капитала путем выпуска дополнительных 273 023 689 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 руб. каждая, по открытой подписке. Цена размещения составила 14,56 руб. за акцию. Выпуск акций был зарегистрирован Федеральной службой по финансовым рынкам 22 февраля 2012 года. В 2012 году из данного выпуска 140 345 713 акций было приобретено Группой и 68 693 921 акций было приобретено третьими сторонами и существующими держателями неконтролирующих долей. Общая сумма, уплаченная за акции, составила 2 964 млн. руб. Увеличение капитала в доле, принадлежащей держателям неконтролирующих долей, в размере 921 млн. руб. было признано в составе неконтролирующей доли на 31 декабря 2012 года. Группа признала увеличение в нераспределенной прибыли и уменьшение в неконтролирующей доле в размере 754 млн. руб. В результате размещения акций доля Группы в ОАО «Ленэнерго» увеличилась с 45,71% до 50,64%. Дальнейшее увеличение доли Группы раскрыто в Примечании 19 (г) «Приобретение доли держателей неконтролирующих долей в дочерних предприятиях».

23 ноября 2011 года на внеочередном собрании акционеров ОАО «МРСК Северного Кавказа», являющегося дочерним предприятием Группы, было утверждено увеличение уставного капитала путем выпуска дополнительных 44 632 214 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 руб. каждая, по открытой подписке. Цена размещения составила 92,54 руб. за акцию. Выпуск акций был зарегистрирован Федеральной службой по финансовым рынкам 28 февраля 2012 года. В 2012 году из данного выпуска 26 552 771

акций было приобретено Группой и 7 665 акций было приобретено третьими сторонами и существующими держателями неконтролирующих долей. Общая сумма, уплаченная за акции составила 2 458 млн. руб. Увеличение капитала в доле, принадлежащей держателям неконтролирующих долей, в размере 0,7 млн. руб. было признано в составе неконтролирующей доли на 31 декабря 2012 года. Группа признала увеличение в нераспределенной прибыли и уменьшение в неконтролирующей доле в размере 495 млн. руб. В результате размещения акций доля Группы в ОАО «МРСК Северного Кавказа» увеличилась с 63,93% до 81,33%.

15 марта 2013 года на внеочередном общем собрании акционеров ОАО «Северного Кавказа», являющегося дочерним предприятием Группы, было утверждено увеличение уставного капитала путем выпуска дополнительных 125 722 698 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 руб. каждая, по открытой подписке. Цена размещения составила 25,94 руб. за акцию.

#### ***Приобретение доли держателей неконтролирующих долей в дочерних предприятиях***

В феврале 2012 года ОАО «МОЭСК», являющееся дочерним предприятием Группы, приобрело дополнительно 9 999 обыкновенных акций ОАО «Энергоцентр» за денежное вознаграждение в размере 51 млн. руб. Сумма превышения стоимости приобретенной доли, принадлежащей держателям неконтролирующих долей, в размере 242 млн. руб. над величиной выплаченного вознаграждения была отражена как увеличение нераспределенной прибыли на 191 млн. руб. В результате данной операции доля ОАО «МОЭСК» в ОАО «Энергоцентр» увеличилась с 50% до 75% минус одна акция.

В июне 2012 года доля Группы в ОАО «Севкавказэнерго», являющегося дочерним предприятием Группы, увеличилась с 49,00% до 55,94% в результате приобретения дополнительных акций. Группа признала уменьшение нераспределенной прибыли в размере 128 млн. руб. и увеличение неконтролирующей доли в размере 125 млн. руб.

В ноябре 2012 Группа приобрела дополнительно 27 260 040 обыкновенных акций ОАО «Кубаньэнерго» за денежное вознаграждение в размере 4 302 млн. руб. Сумма превышения величины выплаченного вознаграждения над величиной стоимости приобретенной неконтролирующей доли, в размере 2 411 млн. руб., была отражена как уменьшение нераспределенной прибыли на 1 891 млн. руб. В результате данной операции доля Группы в ОАО «Кубаньэнерго» увеличилась до 82,08%

В ноябре 2012 Группа приобрела дополнительно 979 267 684 обыкновенных и 158 213 911 привилегированных акций ОАО «ТРК» за денежное вознаграждение в размере 525 млн. руб. и 67 млн. руб., соответственно. Сумма превышения стоимости приобретенной неконтролирующей доли в размере 653 млн. руб. над величиной выплаченного вознаграждения была отражена как увеличение нераспределенной прибыли на 61 млн. руб. В результате данной операции доля Группы в ОАО «ТРК» увеличилась до 77,90%.

В ноябре 2012 ОАО «МРСК Урала», являющееся дочерним предприятием Группы, завершило сделку по обмену пакета акций ассоциированного предприятия ОАО «Курганэнерго», в размере 78 887 994 акции, на 81 119 240 обыкновенных и 22 750 128 привилегированных акций ОАО «Ленэнерго» вместе с доплатой денежных средств в размере 800 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа признала увеличение нераспределенной прибыли и уменьшение неконтролирующей доли в размере 891 млн.руб. и 1 841 млн. руб., соответственно. В результате операции доля Группы в ОАО «Ленэнерго» увеличилась до 53,71%.

**(д) Дивиденды**

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ.

30 июня 2012 года годовое Общее собрание акционеров приняло решение не выплачивать дивиденды по привилегированным и обыкновенным акциям Общества по результатам 2011 года и выплатить дивиденды по привилегированным акциям Общества из нераспределенной прибыли прошлых лет в размере 0,07 рубля на одну привилегированную акцию.

**(е) Опционы на акции**

9 ноября 2010 года Совет директоров Компании утвердил Программу поощрения менеджеров ОАО «Холдинг МРСК» и его дочерних обществ (далее «Опционная программа»). В марте 2011 года между управляющей компанией паевого инвестиционного фонда, специально созданного для целей внедрения Опционной программы, и участниками Опционной программы были заключены договоры купли-продажи собственных акций Компании с отсрочкой исполнения обязательств по их передаче и оплате денежными средствами участниками Опционной программы (далее «Договор»). Согласно условиям Договоров участники Опционной программы могут реализовать свое право на приобретение акций не ранее истечения трехлетнего периода после даты вступления Договора в силу и сохраняют это право до истечения пяти лет после вступления Договора в силу. В случае прекращения трудовых отношений участника опционной программы с Группой до наступления срока исполнения Договора, кроме случаев увольнения в связи с недобросовестным исполнением трудовых обязанностей в соответствии с трудовым кодексом РФ, количество акций, которое имеет право приобрести участник, будет зависеть от времени, прошедшего с момента заключения договора.

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, с ключевыми руководящими сотрудниками Компании были подписаны договора на приобретение акций по средневзвешенной цене исполнения 3.39 руб. за акцию на 74 400 000 штук. Таким образом на 31 декабря 2012 из выделенных для этих целей 429 642 598 акций договоры заключены на 383 500 000 штук.

Справедливая стоимость услуг, вознаграждением за которые стали предоставляемые сотрудникам опционы, определялась на основании справедливой стоимости предоставляемых опционов. Оценка справедливой стоимости оказанных услуг была сделана с использованием модели Блэка-Шоулза. Основные исходные данные представлены ниже:

	<b>31 декабря 2012</b>		<b>31 декабря 2011</b>
Договоров в группе	22 000 000	52 400 000	309 100 000
Цена на акции (в российских рублях)	3,27	1,76	4,47
Цена исполнения (в российских рублях)	4,14	3,08	4,14
Ожидаемая волатильность	49%	53%	42%
Средний ожидаемый срок исполнения опциона (лет)	4	4	4
Безрисковая ставка процента	7%	8%	7%
<b>Справедливая стоимость опциона на одну акцию на дату оценки (в российских рублях)</b>	<b>1,29</b>	<b>0,59</b>	<b>2</b>

Волатильность определялась на основании исторической волатильности котировок акций Компании на ММВБ. Безрисковая ставка процента определялась на основании доходности облигаций федерального займа с сопоставимым сроком погашения.

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, расходы, признаваемые в связи с введением опционной программы, в размере 222 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2011: 395 млн. руб.) были отражены как затраты на персонал в составе прибыли и убытка. Аналогичная сумма была отражена в составе нераспределенной прибыли в составе операций с собственниками, отраженных непосредственно в составе капитала, в консолидированном отчете об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

## 20 Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию на 31 декабря 2012 года был основан на прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций, в размере 16 621 млн. рублей (на 31 декабря 2011 года: 22 348 млн. рублей) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций в 47 015 млн. штук (на 31 декабря 2011 года: 42 528 млн. штук). У Компании отсутствуют разводняющие обыкновенные акции.

<i>В миллионах акций</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Акции в обращении на 1 января	42 964	42 964
Влияние собственных акций, выкупленных у акционеров	(436)	(436)
Влияние выпущенных акций	4 487	-
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	<u>47 015</u>	<u>42 528</u>
	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за год, закончившийся 31 декабря (в миллионах шт.)	47 015	42 528
Прибыль за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акций	<u>16 621</u>	<u>22 348</u>
<b>Прибыль на обыкновенную акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)</b>	<u><b>0,35</b></u>	<u><b>0,53</b></u>



## 21 Кредиты и займы

В данном примечании приводятся данные о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов, которые учитываются по амортизированной стоимости.

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
<i><b>Долгосрочные обязательства</b></i>		
Обеспеченные кредиты и займы	-	37
Необеспеченные кредиты и займы	162 148	159 630
Необеспеченные облигационные займы	26 076	4 558
Векселя	102	2 811
Займы, полученные от прочих связанных сторон	-	60
Обязательства по финансовой аренде	437	1 735
	<u><b>188 763</b></u>	<u><b>168 831</b></u>
<i><b>Краткосрочные обязательства</b></i>		
Краткосрочная часть необеспеченных долгосрочных кредитов и займов и облигаций	32 627	13 235
Краткосрочная часть обеспеченных долгосрочных кредитов и займов и облигаций	20	6 167
Необеспеченные кредиты и займы	2 289	3 841
Векселя	3 446	2 111
Займы, полученные от прочих связанных сторон, включая краткосрочную часть долгосрочных займов	469	441
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде	1 247	3 170
	<u><b>40 098</b></u>	<u><b>28 965</b></u>

### Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
			Эффективная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
<b>Необеспеченные займы</b>								
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2013	9,75%	8,75%	100	100	60	60
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2013-2025	6,87-11%	5,3-12,0%	106 623	106 623	88 400	88 400
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2013-2017	7,31-11,8%	7,80-9,75%	17 948	17 948	17 272	17 272
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2013-2018	7,64-11%	7,39-10,10%	22 692	22 692	27 797	27 797
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2013	9,13%	7,98-9,46%	1 900	1 900	3 400	3 400
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2013-2015	7,2-8%	5,97-8,00%	6 079	6 079	6 143	6 143
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2013-2018	7,11-10,17%	7,11-9,96%	15 529	15 529	9 711	9 711
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2012	-	7,57%	-	-	200	200
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2012	-	9,9%	-	-	1 500	1 500
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2013-2014	7,65%	7,65-7,92%	2 000	2 000	2 000	2 000
Необеспеченные банковские кредиты*	Российский рубль	2013-2015	8-10,1%	7,92-8,5%	7 632	7 632	6 576	6 576
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2016	7,5-9,5%	7,26-7,5%	6 061	6 061	5 394	5 394
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2013-2016	7,65-10,5	7,65-8,28%	1 337	1 337	1 583	1 583
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2013	9,5-11%	9,5%	800	800	400	400

	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
			Эффективная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2013-2020	10,08%	10,05%	6 164	6 164	113	113
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2013	10,22-10,52%	-	1 000	1 000	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2014	11,3%	-	400	400	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2013-2015	13,5%	-	112	112	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2013	12,5%	-	20	20	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	Российский рубль	2013-2018	13-16%	-	5	5	-	-
Необеспеченные займы*	Российский рубль	2013	0-10%	0 – 7,8%	51	51	39	39
					<b>196 453</b>	<b>196 453</b>	<b>170 588</b>	<b>170 588</b>
<b>Векселя</b>								
Векселя	Российский рубль	По предъявлению	0%	0%	368	368	368	368
Векселя	Российский рубль	2014	0%	0%	102	102	7	7
Векселя	Российский рубль	2013	10,00%	10,00%	108	108	566	566
Векселя	Российский рубль	2013	0-9%	0-9%	3	3	3	3
Векселя	Российский рубль	2012-2013	-	9%	-	-	1 254	1 254
Векселя	Российский рубль	2013	8,9%	8,9%	2 967	2 967	2 724	2 724
					<b>3 548</b>	<b>3 548</b>	<b>4 922</b>	<b>4 922</b>

	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
			Эффективная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
<b>Облигационные займы</b>								
Обеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2012	-	8,54%	-	-	3 109	3 107
Обеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2012	-	8,02%	-	-	3 049	3 047
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2014	8,10%	8,10%	4 684	4 684	4 682	4 682
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2012	-	8,70%	-	-	2 759	2 759
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2012	-	22-25%	1 167	709	3 235	3 235
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2015	8,8%	-	10 198	10 177	-	-
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2015	8,95%	-	4 074	4 062	-	-
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2015	9,15%	-	4 013	4 013	-	-
Необеспеченные облигационные займы	Российский рубль	2017	8,5%	-	3 049	3 042	-	-
					<b>27 185</b>	<b>26 687</b>	<b>16 834</b>	<b>16 830</b>
<b>Обязательства по финансовой аренде</b>	Российский рубль	2013-2016	8%	8%	<b>2 119</b>	<b>1 684</b>	<b>5 731</b>	<b>4 905</b>
<b>Обеспеченные займы</b>	Российский рубль				<b>20</b>	<b>20</b>	<b>50</b>	<b>50</b>
<b>Займы, полученные от прочих связанных сторон*</b>	Российский рубль				<b>469</b>	<b>469</b>	<b>501</b>	<b>501</b>
<b>Итого обязательства</b>					<b>229 794</b>	<b>228 861</b>	<b>198 626</b>	<b>197 796</b>

\* Займы, полученные от компаний, связанных с государством.

По состоянию на 31 декабря 2012 года банковские займы в размере 20 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 50 млн. руб.) обеспечены основными средствами на сумму 42 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 67 млн. руб.) (Примечание 12).

По состоянию на 31 декабря 2011 года облигационные займы в размере 6 154 млн. руб. были обеспечены поручительством третьих лиц.

Эффективная ставка процента представляет собой рыночную процентную ставку на дату заключения кредитного договора с фиксированной ставкой и текущую рыночную процентную ставку для кредитов с плавающей ставкой. Группа не использует инструменты хеджирования для управления риском изменения процентных ставок.

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок раскрыта в Примечании 25.

Ниже представлена расшифровка обязательств по финансовой аренде в разбивке по срокам погашения:

	2012			2011		
	Минимальные будущие арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные будущие арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	1 511	(264)	1 247	3 605	(435)	3 170
От 1 года до 5 лет	599	(169)	430	2 087	(382)	1 705
Свыше 5 лет	9	(2)	7	39	(9)	30
	<b>2 119</b>	<b>(435)</b>	<b>1 684</b>	<b>5 731</b>	<b>(826)</b>	<b>4 905</b>

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами (Примечание 12).

## 22 Вознаграждения работникам

Группа имеет обязательства по выплате пенсий и прочие долгосрочные обязательства по планам с установленными выплатами, которые распространяются на большинство сотрудников и пенсионеров. Обязательства по планам с установленными выплатами состоят из нескольких необеспеченных планов предоставляющих единовременные выплаты при выходе на пенсию, пожизненные пенсии по старости, финансовую поддержку пенсионерам, выплаты в случае смерти сотрудников, выплаты к юбилейным датам.

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

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Вознагражде- ния по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния	Вознагражде- ния по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния
Приведенная стоимость обязательств	15 782	664	13 665	750
Непризнанные чистые актуарные убытки	(4 856)	-	(2 673)	-
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(1 660)	-	(2 072)	-
<b>Чистая стоимость обязательств</b>	<b>9 266</b>	<b>664</b>	<b>8 910</b>	<b>750</b>

- (б) Изменения в приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами:

	2012 г.		2011 г.	
	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния
Обязательства по плану с установленными выплатами на 1 января	13 655	750	12 695	1 134
Выплаченные пенсии	(1 764)	(72)	(1 816)	(68)
Стоимость текущих услуг	736	59	766	74
Процентный расход по обязательствам	1 077	48	956	92
Актуарные убытки/(прибыли)	2 529	44	613	(568)
Стоимость прошлых услуг	453	(162)	454	86
Сокращение обязательств по планам	(904)	(3)	(13)	-
<b>Обязательства по плану с установленными выплатами на 31 декабря</b>	<b>15 782</b>	<b>664</b>	<b>13 655</b>	<b>750</b>

**(в)** Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г..		Год, закончившийся 31 декабря 2011 г..	
	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния
Стоимость услуг текущего периода	736	59	766	74
Процентные расходы	1 077	48	956	92
Признанные актуарные убытки/(прибыли)	193	44	165	(568)
Стоимость прошлых услуг	688	(162)	939	86
Сокращение обязательств по планам	(574)	(3)	(5)	-
<b>Всего расходов за период</b>	<b>2 120</b>	<b>(14)</b>	<b>2 821</b>	<b>(316)</b>

Данные расходы отражены по статье «Затраты на персонал» в составе операционных расходов.

Изменение чистой величины обязательств по планам с установленными выплатами в отчете о финансовом положении представлено ниже:

	2012 г.		2011 г.	
	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознагражде- ния
Чистая величина обязательств, признанная в отчете о финансовом положении на 1 января	8 910	750	7 905	1 135
Чистые расходы периода	2 120	(14)	2 821	(316)
Выплаченные пенсии	(1 764)	(72)	(1 816)	(69)
Чистая величина обязательств, признанная в отчете о финансовом положении на 31 декабря	<b>9 266</b>	<b>664</b>	<b>8 910</b>	<b>750</b>

**(г) Актуарные допущения**

Ниже представлены основные актуарные допущения на отчетную дату (средневзвешенные величины):

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Ставка дисконтирования на 31 декабря	7,10%	8,50%
Увеличение заработной платы в будущем	5,00%	5,50%
Ставка инфляции	5,00%	5,50%
Ожидаемый срок будущей трудовой деятельности (лет)	11	11
Таблицы смертности	2002	2002

**(д) Корректировки на основе опыта**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Итого чистая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	16 446	14 405	13 829	11 425
Корректировки на основе опыта в отношении обязательств по планам с установленными выплатами	828	807	1 001	1 156

## **23 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
<b>Долгосрочная задолженность</b>		
Торговая кредиторская задолженность	3 293	94
Прочая кредиторская задолженность	1 496	1 520
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>4 789</b>	<b>1 614</b>
Авансы от покупателей	14 079	28 467
	<b>18 868</b>	<b>30 081</b>
<b>Краткосрочная задолженность</b>		
Торговая кредиторская задолженность	72 105	70 090
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	5 125	5 930
Задолженность перед персоналом	12 273	12 287
Дивиденды к уплате	35	27
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>89 538</b>	<b>88 334</b>
Авансы от покупателей	71 762	65 501
	<b>161 300</b>	<b>153 835</b>



	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
<b>Налоги к уплате</b>		
НДС	3 232	1 405
Налог на имущество	416	393
Взносы на социальное обеспечение	1 986	1 366
Прочие налоги к уплате	1 329	1 690
	<b>6 963</b>	<b>4 854</b>
	<b>168 263</b>	<b>158 689</b>

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в части кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 25.

## 24 Резервы

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</b>
Остаток на 1 января	5 977	2 825
Увеличение за период	11 699	5 755
Уменьшение, вызванное восстановлением резервов	(2 505)	(1 005)
Использование резервов	(1 065)	(1 598)
Остаток на 31 декабря	<b>14 106</b>	<b>5 977</b>

Резервы относятся к судебным искам и претензиям, предъявленным к Группе.

## 25 Управление финансовыми рисками

### (а) Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается следующим видам риска:

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

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

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

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

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

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

**(б) Кредитный риск**

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

**(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность**

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

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

Группа не требует залогового обеспечения по дебиторской задолженности.

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

### Уровень кредитного риска

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину кредитного риска Группы. По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

	<b>Балансовая стоимость</b>	
	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
Векселя	4 972	6 412
Займы выданные и дебиторская задолженность	69 045	53 516
Банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты	69 790	54 720
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	5 563	5 476
	<b>149 370</b>	<b>120 124</b>

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности в разрезе географических регионов представлен ниже:

	<b>Балансовая стоимость</b>	
	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
Северо-Западный регион	8 377	5 366
Центральный регион	29 950	21 381
Урал и Приволжье	8 658	8 847
Южный регион	7 980	5 962
Сибирский регион	7 349	6 112
Другие регионы	134	101
	<b>62 448</b>	<b>47 769</b>

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 21 230 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 года (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 18 669 млн. руб.).

### Убытки от обесценения

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

	<b>Общая балансовая стоимость</b>	<b>Убыток от обесценения</b>	<b>Общая балансовая стоимость</b>	<b>Убыток от обесценения</b>
	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
Непросроченная задолженность	46 449	(1 330)	36 875	(1 142)
Просроченная менее чем на 3 месяца	15 685	(3 483)	9 552	(1 608)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	7 599	(2 660)	4 960	(1 833)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	9 319	(4 034)	6 807	(2 961)
Просроченная на срок более года	18 109	(16 689)	18 733	(16 110)
	<b>97 161</b>	<b>(28 196)</b>	<b>76 927</b>	<b>(23 654)</b>

Изменения в сумме резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности в течение года составили:

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</b>
Остаток на 1 января	(23 654)	(20 982)
Увеличение за период	(17 448)	(11 121)
Суммы списанные в уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	2 371	4 996
Уменьшение вызванное восстановлением списанных сумм	10 535	3 453
Остаток на 31 декабря	<b>(28 196)</b>	<b>(23 654)</b>

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

Никакие другие финансовые активы не являются просроченными либо обесценившимися.

**(в) Риск ликвидности**

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

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

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

31 Декабря 2012 г.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>								
Кредиты и займы	196 942	244 353	50 009	64 052	58 194	40 606	15 990	15 502
Облигационные займы	26 687	32 984	2 389	15 232	11 133	353	3 329	548
Векселя	3 548	3 654	3 528	126	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	1 684	2 119	1 511	329	136	99	35	9
Торговая и прочая кредиторская задолженность	94 327	94 908	89 639	5 054	140	28	9	38
	<b>323 188</b>	<b>378 018</b>	<b>147 076</b>	<b>84 793</b>	<b>69 603</b>	<b>41 086</b>	<b>19 363</b>	<b>16 097</b>
Финансовые гарантии	-	8	8	-	-	-	-	-
<b>31 Декабря 2011 г.</b>								
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>								
Кредиты и займы	171 139	220 255	23 684	45 846	36 265	60 391	29 779	24 290
Облигационные займы	16 830	18 234	13 068	368	4 798	-	-	-
Векселя	4 922	5 417	2 485	2 932	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	4 905	5 731	3 605	1 569	289	126	103	39
Торговая и прочая кредиторская задолженность	89 948	90 375	88 376	1 400	173	188	32	206
	<b>287 744</b>	<b>340 012</b>	<b>131 218</b>	<b>52 115</b>	<b>41 525</b>	<b>60 705</b>	<b>29 914</b>	<b>24 535</b>
Финансовые гарантии	-	767	767	-	-	-	-	-

**(г) Рыночный риск**

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

**(i) Валютный риск**

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

Большая часть доходов и расходов Группы выражена в Российских рублях. Следовательно, влияние изменения курсов валют на доходы и расходы Группы незначительно.

**(ii) Процентный риск**

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

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

**Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками**

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

**(д) Справедливая и балансовая стоимость**

Ниже приведена справедливая стоимость и балансовая стоимости финансовых активов и обязательств:

		Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость
	Прим.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2011 г.
Займы выданные и дебиторская задолженность	17	69 045	69 045	53 516	53 516
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14	573	573	747	747
Векселя	14	4 972	4 972	6 412	6 412
Банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты	14, 18	69 790	69 790	54 720	54 720
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	14	5 563	5 563	5 476	5 476
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	21	(228 861)	(215 706)	(197 796)	(187 191)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	(94 327)	(94 327)	(89 948)	(89 948)
		<b>(173 245)</b>	<b>(160 090)</b>	<b>(166 873)</b>	<b>(156 267)</b>

Порядок определения справедливой стоимости раскрывается в Примечании 4.

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по долгосрочным и краткосрочным заемным средствам для целей определения справедливой стоимости, на 31 декабря 2012 года составила 11,17% (на 31 декабря 2011 года: 10,7%).

**(е) Иерархия определения справедливой стоимости**

В нижеприведенной таблице финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, представлены в разрезе методов определения этой стоимости. В зависимости от способа оценки, различают следующие уровни определения справедливой стоимости:

- Уровень 1: используются (прямые) рыночные котировки в отношении идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2: в качестве исходных данных используются рыночные параметры, кроме котировок, которые были отнесены к Уровню 1, наблюдаемые по соответствующему активу или обязательству либо прямо (т.е. непосредственно цены), либо опосредованно (т.е. данные, основанные на ценах);
- Уровень 3: исходные параметры, используемые по соответствующему активу или обязательству, не основаны на данных с наблюдаемых рынков (ненаблюдаемые исходные параметры).



	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>31 Декабря 2012</b>				
Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы	573	-	-	573
	<b>573</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>573</b>
<b>31 Декабря 2011</b>				
Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы	747	-	-	747
	<b>747</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>747</b>

**(ж) Управление капиталом**

Руководство проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Руководство держит под контролем показатель прибыли на капитал, который определяется Группой как частное от деления чистой прибыли после налогообложения на совокупный акционерный капитал. Совет директоров стремится обеспечить ежегодный рост дивидендов на акцию, формирует предложение по уровню дивидендов, причитающихся акционерам, для утверждения на годовом Общем собрании акционеров в соответствии с Дивидендной политикой.

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

Для Группы соотношение долговых обязательств и капитала по состоянию на конец отчетного года было следующим:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Совокупные заимствования	478 050	435 200
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(35 691)	(48 853)
<b>Задолженность, нетто</b>	<b>442 359</b>	<b>386 347</b>
Собственный капитал	494 686	443 877
<b>Коэффициент доли заемных средств</b>	<b>89,42%</b>	<b>87,04%</b>

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

Компания обязана выполнять законодательно установленные требования к достаточности собственного капитала, согласно которым стоимость ее чистых активов, определяемая в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, должна постоянно превышать размер уставного капитала.

## 26 Операционная аренда

Группа арендует ряд земельных участков у местных органов власти в рамках договоров операционной аренды. Кроме того Группа арендует нежилую недвижимость и транспортные средства.

Договоры аренды были заключены в предыдущие периоды в отношении участков земли, на которых расположены линии электропередач, оборудование для передачи электроэнергии и прочие активы. Изначально срок аренды составляет от 5 до 49 лет с возможностью продления по истечении срока. Арендные ставки регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными условиями.

Право собственности не переходит, и арендодатель сохраняет контроль за использованием земли. Группа определила, что все риски и выгоды, связанные с владением землей, сохраняет арендодатель, поэтому данная аренда классифицирована как операционная.

Платежи по договорам нерасторжимой операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Менее 1 года	4 234	3 735
От 1 до 5 лет	7 046	7 011
Свыше 5 лет	33 954	30 145
	<b>45 234</b>	<b>40 891</b>

Сумма расходов по операционной аренде за текущий год, отраженная в отчете о совокупной прибыли, составила 5 256 млн. руб. (за год, закончившийся 2011 г.: 6 087 млн. руб.).

## 27 Принятые на себя обязательства капитального характера

Сумма принятых обязательств капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет по состоянию на 31 декабря 2012 года 114 449 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 98 887 млн. руб.).

## 28 Условные обязательства

### (а) 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.

**(б) Условные налоговые обязательства**

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

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

**(в) Судебные разбирательства**

Группа выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств, возбужденных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. Руководство полагает, что исход текущих судебных разбирательств не окажет существенного отрицательного влияния на результаты операционной деятельности Группы, помимо раскрытых в примечании 28(е), ниже.

**(г) Окружающая среда**

Группа и ее предшественники, осуществляли деятельность в области передачи электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, а соответствующие меры по защите окружающей среды со стороны государственных органов постоянно пересматриваются. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

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

**(д) Гарантии**

Группа выдала финансовые гарантии по кредитам и займам, полученным от следующих банков арендодателями Группы.

	Сумма по договору 31 декабря 2012	Сумма по договору 31 декабря 2011
ОАО «Росбанк»	-	682
ОАО «Сбербанк»	8	73
ОАО «ВТБ Банк»	-	10
ОАО «Альфа Банк»	-	2
	<b>8</b>	<b>767</b>

**(е) Прочие условные обязательства**

Группа полагает, что практика Группы по реализации своих услуг в целом соответствует требованиям российского законодательства, регулирующего передачу электроэнергии. Однако, основываясь на неопределенностях законодательства в отношении арендуемого Группой имущества Федеральной Сетевой Компании («последняя миля»), существует риск, что потребители Группы опротестуют юридические основания предъявления им счетов и признания выручки за услугу по передаче электроэнергии по арендованным сетям «последней мили» и суды согласятся с позицией потребителей. Потенциальная величина данных претензий может быть существенна, но не может быть надежно оценена в связи с тем, что каждая отдельная претензия имеет индивидуальные правовые особенности и соответствующая оценка потребует различных допущений и суждений, что делает данную оценку нецелесообразной. На 31 декабря 2012 Группа выступает в качестве ответчика по искам в отношении договоров «последней мили» на общую сумму 14 634 млн. руб. (на 31 декабря 2011 года: 11 690 млн. руб.). Руководство Группы полагает, что по результатам данных разбирательств возможен отток экономических выгод в размере 2 567 млн. рублей, поэтому по состоянию на 31 декабря 2012 года был признан резерв на эту сумму.

## **29 Операции со связанными сторонами**

**(а) Отношения контроля**

Государство владеет большинством голосующих акций Компании и является основной контролирующей стороной Группы.

**(б) Операции с ассоциированными компаниями**

Ниже представлены существенные остатки задолженности по операциям Группы с ассоциированными компаниями:

	Задолженность по состоянию на 31 декабря 2012 г.	Задолженность по состоянию на 31 декабря 2011 г.
Дебиторская задолженность	238	97
	<b>238</b>	<b>97</b>

**(в) Выплаты вознаграждения руководству**

Группа определяет членов Советов Директоров, Правлений и высших менеджеров Компании и всех ее дочерних обществ как ключевых руководящих сотрудников.

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

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевым руководящим сотрудникам за отчетный год и включенная в расходы на персонал, составила:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Заработная плата и бонусы	3 325	2 610

Также представители ключевого руководящего персонала Компании участвуют в опционной программе (Примечание 19).

**(г) Операции с компаниями, связанными с государством**

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

Выручка от компаний, контролируемых государством, составляет 30% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 30%), включая 33% выручки от передачи электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 32%).

Затраты по передаче электроэнергии (включая компенсацию технологических потерь) по компаниям, контролируемым государством, составляют 56% от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 57%).

Существенные займы, полученные от компаний, контролируемых государством, раскрыты в Примечании 21.

**(д) Политика ценообразования**

Сделки со связанными сторонами по передаче электроэнергии осуществляются по тарифам, устанавливаемым государством.

## **30 События после отчетного периода**

**(а) Дополнительная эмиссия акций и облигаций**

4 марта 2013 года было завершено размещение дополнительной эмиссии акций Компании (см. Примечание 19). Было размещено 9 375 608 049 акций, общая сумма денежных поступлений составила 20 251 млн. руб.

5 апреля 2013 года Совет директоров Компании рекомендовал Общему собранию акционеров увеличить уставный капитал Общества путем размещения 161 066 440 775 дополнительных обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая по открытой подписке. Цена размещения была определена в 2,79 рублей за акцию.

**(б) Управляющая компания**

5 апреля 2013 года Совет директоров Компании рекомендовал Общему собранию акционеров досрочно расторгнуть соглашение, подписанное ранее между ОАО «Холдинг МРСК» и Открытым акционерным обществом «Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы» (далее ОАО «ФСК ЕЭС»), согласно которому полномочия единоличного исполнительного органа ОАО «Холдинг МРСК» были переданы ОАО «ФСК ЕЭС».

**(в) Статус гарантирующего поставщика электроэнергии**

Начиная с февраля 2013 года на основании приказов Министерства энергетики Российской Федерации «О передаче функций гарантирующего поставщика» ОАО «МРСК Сибири», ОАО «МРСК Северо-Запада», ОАО «МРСК Центра», ОАО «МРСК Центра и Приволжья», ОАО «МРСК Волги» стали осуществлять функции гарантирующего поставщика электроэнергии на территории Брянской, Орловской, Курской, Омской, Новгородской, Ивановской, Тульской, Пензенской областях и Республики Карелия. Таким образом, помимо оказания услуг по транспортировке электроэнергии, данные дочерние компании стали осуществлять весь комплекс услуг по сбыту электрической энергии, то есть приобретают электрическую энергию на оптовом рынке и продают её на розничном рынке, заключают договоры энергоснабжения и купли-продажи со всеми потребителями, в том числе и с населением. Срок выполнения функций гарантирующего поставщика электроэнергии установлен до даты вступления в силу решения о присвоении статуса гарантирующего поставщика электроэнергии победителю конкурса по выбору гарантирующего поставщика в вышеуказанных регионах, но не более 12 месяцев.