

**ОАО «МРСК Центра»**

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

## Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	9



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

Телефон  
Факс  
Internet

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

## Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

Открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Центра»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Центра» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 и консолидированных отчетов о совокупной прибыли, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2012 год, а также пояснений, 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.

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

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной Инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по городу Москве за №1046900099498 6 августа 2007 года. Свидетельство серии 77 № 008165394.

127018, Россия, город Москва, улица 2-я Ямская, дом 4.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Eshore 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.

*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.

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

ЗАО «КПМГ»

1 апреля 2013 года

Москва, Российская Федерация



	Пояснение	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Выручка	7	69 984 035	69 041 226
Операционные расходы	8	(63 297 658)	(61 062 777)
Прочие доходы		869 397	953 357
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>7 555 774</b>	<b>8 931 806</b>
Финансовые доходы	10	172 893	117 763
Финансовые расходы	10	(1 984 548)	(1 674 052)
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(1 811 655)</b>	<b>(1 556 289)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>5 744 119</b>	<b>7 375 517</b>
Расход по налогу на прибыль	11	(1 315 863)	(1 841 314)
<b>Прибыль и общая совокупная прибыль за год</b>		<b>4 428 256</b>	<b>5 534 203</b>
<b>Прибыль и общая совокупная прибыль, причитающаяся:</b>			
Собственникам Компании		4 404 801	5 531 533
Держателям неконтролирующих долей участия		23 455	2 670
<b>Прибыль и общая совокупная прибыль за год</b>		<b>4 428 256</b>	<b>5 534 203</b>
<b>Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в руб. на акцию)</b>	21	<b>0,10</b>	<b>0,13</b>

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена 1 апреля 2013:

И.о. Генерального директора

О.Ю. Исаев

И.о. Главного бухгалтера

Л.А. Скларова



	Пояснение	31 декабря 2012г.	31 декабря 2011г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	12	71 360 324	62 195 991
Нематериальные активы	13	696 842	945 109
Инвестиции и финансовые активы	15	543 015	533 976
Прочие внеоборотные активы	16	161 954	173 789
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>72 762 135</b>	<b>63 848 865</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	17	971 592	2 646 152
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	13 472 357	8 409 867
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		841 517	456 905
Запасы	19	1 520 647	1 445 720
Прочие оборотные активы		2 810	9 286
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>16 808 923</b>	<b>12 967 930</b>
<b>Итого активов</b>		<b>89 571 058</b>	<b>76 816 795</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	20	4 221 794	4 221 794
Добавочный капитал		88 660	88 660
Нераспределенная прибыль		38 239 326	34 256 704
<b>Капитал, причитающийся собственникам Компании</b>		<b>42 549 780</b>	<b>38 567 158</b>
Неконтролирующая доля		34 025	10 570
<b>Итого капитала</b>		<b>42 583 805</b>	<b>38 577 728</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	22	26 295 744	20 070 000
Обязательства по финансовой аренде	23	141 392	400 360
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	2 248 559	2 083 121
Отложенные налоговые обязательства	14	4 300 817	4 006 752
Прочие долгосрочные обязательства		441 277	353 592
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>33 427 789</b>	<b>26 913 825</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	22	207 002	1 167 320
Обязательства по финансовой аренде	23	400 243	466 376
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	11 144 889	8 484 681
Задолженность по расчетам с персоналом	25	1 054 997	946 413
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		-	542
Кредиторская задолженность по прочим налогам	27	752 333	259 910
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>13 559 464</b>	<b>11 325 242</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>46 987 253</b>	<b>38 239 067</b>
<b>Итого собственного капитала и обязательств</b>		<b>89 571 058</b>	<b>76 816 795</b>

		За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>5 744 119</b>	<b>7 375 517</b>
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	8	7 448 369	6 284 802
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	8	561 228	477 586
Чистые финансовые расходы	10	1 811 655	1 556 289
Резерв под обесценение запасов		(91 822)	(26 990)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		157 781	162 888
Списание безнадежных долгов	8	15 749	21 237
Корректировки по прочим неденежным операциям		(30 856)	(47 299)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала</b>		<b>15 616 223</b>	<b>15 804 030</b>
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(5 639 518)	(1 707 913)
Изменение запасов		16 895	(68 305)
Изменение прочих активов		44 013	14 408
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		3 278 523	805 716
Изменение задолженности по расчетам с персоналом		108 584	119 146
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		19 855	99 145
Изменение задолженности по прочим обязательствам		80 243	121 888
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам		492 423	98 601
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>14 017 241</b>	<b>15 286 716</b>
Проценты уплаченные		(1 997 026)	(1 487 730)
Налог на прибыль уплаченный		(1 476 080)	(981 244)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>10 544 135</b>	<b>12 817 742</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(16 685 439)	(15 716 156)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		57 573	56 893
Проценты полученные	10	139 149	117 763
<b>Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(16 488 717)</b>	<b>(15 541 500)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Привлечение кредитов и займов		6 333 063	7 611 836
Погашение кредитов и займов		(1 188 014)	(1 340 629)
Дивиденды выплаченные		(400 837)	(579 203)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(474 190)	(580 983)
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>4 270 022</b>	<b>5 111 021</b>
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(1 674 560)</b>	<b>2 387 263</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2 646 152	258 889
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>17</b>	<b>971 592</b>	<b>2 646 152</b>

	Капитал, причитающийся собственникам Компании				Неконтролирующая доля	Итого капитала
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
<b>На 1 января 2011 г.</b>	<b>4 221 794</b>	<b>88 660</b>	<b>29 336 103</b>	<b>33 646 557</b>	<b>7 900</b>	<b>33 654 457</b>
Прибыль за год	-	-	5 531 533	5 531 533	2 670	5 534 203
<b>Общая совокупная прибыль за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 531 533</b>	<b>5 531 533</b>	<b>2 670</b>	<b>5 534 203</b>
<b>Операции с собственниками, учитываемые непосредственно в капитале</b>						
Дивиденды объявленные	-	-	(610 932)	(610 932)	-	(610 932)
<b>Итого операции с собственниками, учитываемые непосредственно в капитале</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(610 932)</b>	<b>(610 932)</b>	<b>-</b>	<b>(610 932)</b>
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>4 221 794</b>	<b>88 660</b>	<b>34 256 704</b>	<b>38 567 158</b>	<b>10 570</b>	<b>38 577 728</b>
Прибыль за год	-	-	4 404 801	4 404 801	23 455	4 428 256
<b>Общая совокупная прибыль за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 404 801</b>	<b>4 404 801</b>	<b>23 455</b>	<b>4 428 256</b>
<b>Операции с собственниками, учитываемые непосредственно в капитале</b>						
Дивиденды объявленные	-	-	(422 179)	(422 179)	-	(422 179)
<b>Итого операции с собственниками, учитываемые непосредственно в капитале</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(422 179)</b>	<b>(422 179)</b>	<b>-</b>	<b>(422 179)</b>
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>4 221 794</b>	<b>88 660</b>	<b>38 239 326</b>	<b>42 549 780</b>	<b>34 025</b>	<b>42 583 805</b>



## **1 ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

### **(а) Группа и ее деятельность**

Открытое акционерное общество «МРСК Центра» (далее – «Компания») и ее дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») включает российские акционерные общества (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации). Компания была зарегистрирована 17 декабря 2004 года в соответствии с Распоряжением от 9 декабря 2004 года № 154р, решением Совета директоров (протокол заседания Совета директоров № 178 от 1 октября 2004 года), и решением Правления (протокол заседания Правления № 1102 от 15 ноября 2004 года) Открытого Акционерного Общества РАО «Единые Энергетические Системы России» (далее «РАО ЕЭС»).

Компания зарегистрирована по адресу: 127018, Россия, г. Москва, 2-я Ямская ул. д.4.

Фактический адрес компании: 127018, Россия, г. Москва, 2-я Ямская ул. д.4.

Основной деятельностью Группы является передача электроэнергии и присоединение клиентов к электрическим сетям.

Группа состоит из ОАО «МРСК Центра» и его дочерних предприятий, представленных в Пояснении 5.

По состоянию на 31 декабря 2012 года государству принадлежали 54,52% акций ОАО «Холдинг МРСК» (на 31 декабря 2011 года 53,69%), которое, в свою очередь, владело 50,23% акций Компании.

Государство оказывает влияние на деятельность Группы путем установления тарифов на передачу электроэнергии.

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

## **2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

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

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

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

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением инвестиций, классифицированных в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и основных средств, которые были переоценены для целей определения условно-первоначальной стоимости по состоянию на 1 января 2007 года в рамках перехода на МСФО.

**(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль («руб.»), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена данная Финансовая отчетность.

Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены с точностью до (ближайшей) тысячи.

**(d) Использование оценок и суждений**

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

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

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

- Пояснение 28 – резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности;
- Пояснение 29 – классификация договоров аренды.

Информация о допущениях и неопределенностях в оценке, по которым имеет место значительный риск внесения существенных корректировок в течение следующего финансового года, представлена в следующем пояснении:

- Пояснение 31 – условные обязательства.

**3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей 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.

**(a) Принципы консолидации**

**(i) Дочерние предприятия**

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. При оценке наличия контроля в расчет принимается влияние потенциальных прав голосования, которые могут быть использованы на момент проведения такой оценки. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

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

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

**(iii) Сделки по объединению бизнеса**

Сделки по объединению бизнеса отражаются в учете с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Контроль представляет собой правомочность устанавливать финансовую и операционную политику какого-либо предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, базовые инструменты которых могут быть исполнены в настоящее время.

В отношении сделок по приобретению предприятий Группа рассчитывает гудвилл на дату приобретения следующим образом:

- суммарная величина справедливой стоимости переданного возмещения; плюс
- сумма, в которой признана неконтролирующая доля участия в приобретаемом предприятии; плюс
- если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно, справедливая стоимость уже имеющихся долевых инструментов приобретаемого предприятия; минус
- нетто-величина (как правило, справедливая стоимость), признанная в отношении идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенного предприятия.

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 платежи, которые фактически представляют собой осуществление расчетов по взаимоотношениям между покупателем и приобретаемым предприятием, существовавшим до сделки по объединению бизнеса. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Затраты по сделке, за исключением тех, которые возникли у Группы в связи с выпуском долговых или долевых инструментов в рамках сделки по объединению бизнеса, признаются в качестве расходов в момент возникновения.

Любое подлежащее выплате возмещение, которое обусловлено будущими событиями (т.н. условное возмещение), признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если такое условное возмещение классифицируется как часть собственного капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе собственного капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

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

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

**(b) Финансовые инструменты**

**(i) Непроизводные финансовые активы**

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

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

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

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

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, займы и дебиторскую задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

*Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период*

Финансовый актив включается в категорию финансовых инструментов оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если этот инструмент классифицируется как предназначенный для торговли или определен в данную категорию при первоначальном признании. Группа определяет финансовые активы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период в тех случаях, когда она управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже исходя из их справедливой стоимости, в соответствии с документально оформленной инвестиционной стратегией Группы или ее стратегией управления рисками. Затраты по осуществлению сделки признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка за период.

К активам, намеренно включенным в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, относятся долевые ценные бумаги, которые в ином случае были бы классифицированы как имеющиеся в наличии для продажи.

*Займы и дебиторская задолженность*

К категории займов и дебиторской задолженности относятся 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 категорию займов и дебиторской задолженности включены финансовые активы следующих категорий: дебиторская задолженность по торговым и иным операциям (см. пояснение 16 и пояснение 18) и денежные средства и эквиваленты денежных средств (см. пояснение 17).

*Денежные средства и эквиваленты денежных средств*

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых при первоначальном признании составляет три месяца или меньше с даты приобретения, подверженные незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

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

Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже, справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

**(ii) Непроизводные финансовые обязательства**

Все финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Группа классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств.

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

Прочие финансовые обязательства включают в себя кредиты и займы, кредиторскую задолженность по торговым и иным операциям.

**(с) Основные средства**

**(i) Признание и оценка**

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

Фактическая стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2007 года, то есть на дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

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

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

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается 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 указанным компонентом, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

**(iii) Амортизация**

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости 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 особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. 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 разбивке по видам были следующими:

- здания 15 – 50 лет;
- сети линий электропередач 5 – 20 лет;
- оборудование для трансформации электроэнергии 5 – 20 лет;
- другие 1 – 30 лет.

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

**(iv) Арендованные активы**

Аренда, по условиям которой Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируется как финансовая аренда. При первоначальном признании арендованный актив отражается по наименьшей из двух величин – справедливой стоимости или приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. После первоначального признания актив учитывается в соответствии с принципами учетной политики, применимой к активам подобного плана.

Прочие договора аренды являются договорами операционной аренды. Активы, арендуемые в рамках этих договоров, в отчете о финансовом положении Группы не отражаются. Расходы по операционной аренде (за вычетом льгот, предоставленных арендодателем) начисляются линейным способом и отражаются в составе прибыли или убытка на протяжении всего срока аренды.

**(d) Нематериальные активы**

**(i) Гудвилл**

Гудвилл, который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов. Вопросы оценки величины гудвилла при первоначальном признании рассматриваются в пояснении 3 (a)(iii).

*Последующая оценка*

Гудвилл отражается в оценке по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения.

**(ii) Прочие нематериальные активы**

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости 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 составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

**(iv) Амортизация**

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

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвилла, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- патенты и лицензии 1 – 12 лет;
- программное обеспечение 1 – 10 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.

**(e) Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи.

Фактическая себестоимость запасов включает в себя затраты на приобретение, производство, обработку и прочие затраты на приведение запасов в их соответствующее состояние и доставку до их настоящего местоположения. Стоимость запасов оценивается по средневзвешенной себестоимости.

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.

**(f) Обесценение**

**(i) Финансовые активы**

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

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

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 имеющих в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период). Любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

**(ii) Нефинансовые активы**

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

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



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

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

Убытки от обесценения, признанные в прошлых отчетных периодах, анализируются на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их уменьшения или подтверждения их отсутствия. 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.

#### **(g) Резервы**

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

#### **(h) Выручка**

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 передачу электроэнергии утверждаются Федеральной Службой по Тарифам России и Региональной Энергетической Комиссией каждой области, в которой функционирует Группа.

Выручка от предоставления услуг по присоединению представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электросетям. Тарифы на присоединение клиентов к электрическим сетям утверждаются ФСТ России и РЭК каждой области, в которой функционирует Группа. Условия и суммы вознаграждения не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии и согласовываются по отдельности. Признание выручки производится в момент начала подачи электроэнергии и присоединения клиента к электрической сети. Для контрактов, в которых предусматривается поэтапное оказание услуг по присоединению, выручка признается пропорционально стадии завершенности работ, при подписании клиентом акта оказанных услуг.

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.

#### **(i) Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по денежным средствам на счетах в банках и банковским депозитам, дивидендный доход и изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, обязательствам по вознаграждениям работникам, финансовой аренде и изменение справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период. 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.

#### **(j) Налог на прибыль**

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

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

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

Отложенный налог не признается в отношении:

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

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 законах по состоянию на отчетную дату.

При определении суммы текущего и отложенного налога Группа учитывает влияние неопределенных налоговых обязательств, а так же возможность признания к взысканию дополнительных сумм налога, штрафов и пеней. Группа считает, что ее начисления налоговых обязательств отвечают требованиям для всех налоговых периодов, которые могут быть проверены налоговыми органами, основываясь на оценке многих факторов, включая толкование налогового законодательства и опыт работы. Данное суждение опирается на расчетные оценки и допущения и может задействовать ряд мнений о будущих событиях. Возможно появление новой информации, влияющей на суждение Группы о соответствии требованиям существующих налоговых обязательств; такие изменения налоговых обязательств повлияют на расходы по налогу на прибыль в том периоде, в котором это решение принято.

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

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

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность

получения налогооблагаемой прибыли, против которой 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.

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

**(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 по методу прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Когда по результатам проведенных расчетов выявляется «прибыль» для Группы, величина признаваемого актива ограничивается нетто-итогом сложения всех непризнанных сумм, относящихся к стоимости услуг прошлых периодов, и приведенной (дисконтированной) стоимости доступных экономических выгод в форме будущего возврата средств из соответствующего фонда, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот фонд.

При увеличении будущих вознаграждений работникам, сумма их прироста в части, относящейся к услугам работников в рамках трудовых соглашений, оказанным в прошлых периодах, признается в составе прибыли или убытка за период равномерно на протяжении всего периода до того момента, когда право на получение будущих вознаграждений становится безусловным. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений уже заработано, 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 прибыли или убытка в периоде их возникновения.

Группа признает прибыли и убытки от сокращения или погашения обязательств по плану с установленными выплатами в тот момент, когда происходит такое сокращение или погашение.

**(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам**

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионному плану, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается.

Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы на отчетную дату и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается выплачивать соответствующие вознаграждения.

Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

Изменения в дисконтированной величине процентных расходов, вызванные уменьшением (приближением к концу) периода дисконтирования («высвобождение дисконта»), признаются в составе прибыли или убытка в качестве финансовых расходов.

Актuarные прибыли или убытки и расходы прошлых периодов по выплатам признаются в составе прибыли или убытка в полном объеме за период, в котором они произошли.

**(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, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

**(l) Уставный капитал**

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

**(m) Прибыль на акцию**

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

**(n) Сегментная отчетность**

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются Экспертным Советом, ответственным за принятие оперативных решений Группы, с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые Экспертному Совету, ответственному за принятие оперативных решений Группы, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе.

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2012 года и их требования не учитывались при подготовке данной Финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу, и еще не определяла возможный результат этих изменений.

- 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. Данный стандарт не был принят к применению на территории Российской Федерации.

- 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.).
- 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.).
- 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.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий

момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.

- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования к МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся после 1 января 2013 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её 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 пояснениях, относящихся к данному активу или обязательству.

##### **(a) 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 обменен (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, и моральным износом.

##### **(b) Инвестиции в долевые ценные бумаги**

Справедливая стоимость финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату.

##### **(c) Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации или в случае приобретения соответствующей задолженности в рамках сделки по объединению бизнеса.

##### **(d) 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.

**(е) Непроизводные финансовые обязательства**

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

**5 ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА****(а) Перечень дочерних обществ**

	Страна регистрации	Доля собственности/ голосующих акций на 31 декабря 2012г., %	Доля собственности/ голосующих акций на 31 декабря 2011г., %
ОАО «Энергетик»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Ярославская электросетевая компания	Российская Федерация	51	51
ОАО «Яргорэлектросеть»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Энергосервисная компания»	Российская Федерация	100	100
ЗАО «Центр инноваций и энергоэффективности»	Российская Федерация	51	51

**(b) Создание дочерних компаний****(i) ОАО «Энергосервисная компания»**

11 января 2011 года Группа учредила открытое акционерное общество «Энергосервисная компания». Уставный капитал дочернего общества состоит из обыкновенных акций в количестве 1000 штук, номинальной стоимостью 100 рублей акция. Группа является единственным акционером ОАО «Энергосервисная компания».

**(ii) ЗАО «ЦИЭЭФ»**

10 августа 2011 года Группа учредила закрытое акционерное общество «Центр инноваций и энергоэффективности». Уставный капитал дочернего общества состоит из обыкновенных именных акций в количестве 10 000 штук, номинальной стоимостью 100 рублей за акцию. Группа владеет 51% акций ЗАО «ЦИЭЭФ».

**6 ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ**

Группа выделила одиннадцать отчетных сегментов, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы и являются филиалами Компании. Эти стратегические бизнес-единицы оказывают сходные услуги по передаче электроэнергии и подключению к электросетям, но управление ими осуществляется раздельно. Внутренние управленческие отчеты по каждой из стратегических бизнес-единиц анализируются Экспертным Советом, который является ответственным органом Группы по принятию операционных решений, как минимум ежеквартально.

Категория «Прочие» включает операции дочерних предприятий и исполнительного аппарата. Данные операции не соответствуют количественным критериям для выделения их в отчетные сегменты ни в 2012, ни в 2011 годах.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли до налогообложения, отраженных во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется Экспертным Советом.

Отчеты по сегментам основываются на информации, подготовленной на базе российских стандартов бухгалтерского учета, и которая значительно отличается от консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Сверка показателей, предоставляемых на рассмотрение

Экспертному Совету, с аналогичными показателями данной Финансовой отчетности включает переклассификации и поправки, которые необходимы для того, чтобы финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО.

Капитальные затраты сегментов представляют собой общую стоимость приобретения основных средств в течение года.



**ОАО «МРСК Центра»**

**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

*В тысячах рублей, если не указано иное*

**(i) Информация об отчетных сегментах**

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

	Белгород- энерго	Брянск- энерго	Воронеж- энерго	Кострома- энерго	Курск- энерго	Липецк- энерго	Орел- энерго	Смоленск- энерго	Тамбов- энерго	Тверь- энерго	Ярэнерго	Прочие	Итого
Выручка от оказания услуг по передаче электроэнергии	11 684 303	5 347 847	7 330 108	3 603 216	5 740 527	8 136 794	3 242 440	4 833 209	3 551 958	7 442 193	6 574 231	-	<b>67 486 826</b>
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	922 364	<b>922 364</b>
Выручка от оказания услуг по подключению к электросетям	77 553	78 113	90 275	40 637	104 320	70 310	76 820	44 384	9 890	393 289	171 052	208 325	<b>1 364 968</b>
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21 758	-	<b>21 758</b>
Прочая выручка	202 344	27 960	86 498	32 777	18 386	26 106	12 047	239 598	21 768	32 331	31 092	291 188	<b>1 022 095</b>
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 169	480 262	<b>481 431</b>
<b>Итого выручка отчетного сегмента</b>	<b>11 964 200</b>	<b>5 453 920</b>	<b>7 506 881</b>	<b>3 676 630</b>	<b>5 863 233</b>	<b>8 233 210</b>	<b>3 331 307</b>	<b>5 117 191</b>	<b>3 583 616</b>	<b>7 867 813</b>	<b>6 799 302</b>	<b>1 902 139</b>	<b>71 299 442</b>
<b>Результаты операционной деятельности отчетного сегмента</b>	<b>2 743 552</b>	<b>762 597</b>	<b>43 053</b>	<b>668 187</b>	<b>804 717</b>	<b>(711 651)</b>	<b>500 751</b>	<b>526 339</b>	<b>(15 732)</b>	<b>1 663 374</b>	<b>1 113 273</b>	<b>(1 881 484)</b>	<b>6 216 976</b>
Финансовые доходы	581	-	-	105	-	-	254	38	114	-	116	158 859	<b>160 067</b>
Финансовые расходы	(385 933)	(21 481)	(39 172)	(80 960)	(95 237)	(110 230)	(122 055)	(142 561)	(182 108)	(263 964)	(193 107)	(39 948)	<b>(1 676 756)</b>
<b>Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения</b>	<b>2 358 200</b>	<b>741 116</b>	<b>3 881</b>	<b>587 332</b>	<b>709 480</b>	<b>(821 881)</b>	<b>378 950</b>	<b>383 816</b>	<b>(197 726)</b>	<b>1 399 410</b>	<b>920 282</b>	<b>(1 762 573)</b>	<b>4 700 287</b>
Амортизация	1 972 933	286 986	533 515	358 272	557 194	696 265	241 281	450 737	260 517	434 615	491 832	134 027	<b>6 418 174</b>
<b>Активы отчетного сегмента</b>	<b>21 121 299</b>	<b>5 592 672</b>	<b>10 304 058</b>	<b>4 882 904</b>	<b>7 190 207</b>	<b>13 433 256</b>	<b>3 274 558</b>	<b>6 160 369</b>	<b>4 171 254</b>	<b>10 438 052</b>	<b>9 042 487</b>	<b>5 996 355</b>	<b>101 607 471</b>
Основные средства	19 653 272	4 263 208	8 887 451	4 309 573	6 269 496	11 903 659	2 756 068	5 207 582	3 648 410	5 845 746	6 456 375	1 807 720	<b>81 008 560</b>
<b>Обязательства отчетного сегмента</b>	<b>2 566 862</b>	<b>1 200 211</b>	<b>2 960 234</b>	<b>884 313</b>	<b>1 179 448</b>	<b>2 620 489</b>	<b>572 840</b>	<b>803 580</b>	<b>529 760</b>	<b>2 095 744</b>	<b>2 127 388</b>	<b>29 054 532</b>	<b>46 595 401</b>
Капитальные затраты	4 715 566	537 152	2 072 014	1 030 576	1 041 826	2 053 897	520 849	1 196 395	398 856	733 013	1 509 369	301 271	<b>16 110 784</b>

**ОАО «МРСК Центра»**

*Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года*

*В тысячах рублей, если не указано иное*

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

	Белгород- энерго	Брянск- энерго	Воронеж- энерго	Кострома- энерго	Курск- энерго	Липецк- энерго	Орел- энерго	Смоленск- энерго	Тамбов- энерго	Тверь- энерго	Ярэнерго	Прочие	Итого
Выручка от оказания услуг по передаче электроэнергии	11 098 769	4 981 555	7 813 487	3 445 684	5 630 453	8 494 207	3 026 351	4 389 976	3 123 363	7 320 000	6 346 722	-	<b>65 670 567</b>
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	805 039	<b>805 039</b>
Выручка от оказания услуг по подключению к электросетям	51 811	72 253	193 487	43 293	610 488	48 494	17 732	69 498	13 971	296 877	103 891	299 128	<b>1 820 923</b>
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	154 842	-	<b>154 842</b>
Прочая выручка	227 345	35 935	75 223	29 499	20 194	46 385	21 172	233 815	25 498	32 119	32 704	408 084	<b>1 187 973</b>
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	91	-	-	59	-	79	26 277	<b>26 506</b>
<b>Итого выручка отчетного сегмента</b>	<b>11 377 925</b>	<b>5 089 743</b>	<b>8 082 197</b>	<b>3 518 476</b>	<b>6 261 135</b>	<b>8 589 177</b>	<b>3 065 255</b>	<b>4 693 289</b>	<b>3 162 891</b>	<b>7 648 996</b>	<b>6 638 238</b>	<b>1 538 528</b>	<b>69 665 850</b>
<b>Результаты операционной деятельности отчетного сегмента</b>	<b>2 378 682</b>	<b>522 875</b>	<b>457 868</b>	<b>495 205</b>	<b>860 393</b>	<b>1 734 877</b>	<b>325 815</b>	<b>209 749</b>	<b>(204 100)</b>	<b>533 197</b>	<b>1 150 087</b>	<b>178 865</b>	<b>8 643 513</b>
Финансовые доходы	356	-	-	16 666	-	-	170	6 262	21	-	123	95 610	<b>119 208</b>
Финансовые расходы	(228 128)	(3 307)	(47 503)	(49 565)	(72 892)	(45 403)	(97 269)	(99 859)	(105 319)	(252 717)	(48 763)	(83 186)	<b>(1 133 911)</b>
<b>Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения</b>	<b>2 150 910</b>	<b>519 568</b>	<b>410 365</b>	<b>462 306</b>	<b>787 501</b>	<b>1 689 474</b>	<b>228 716</b>	<b>116 152</b>	<b>(309 398)</b>	<b>280 480</b>	<b>1 101 447</b>	<b>191 289</b>	<b>7 628 810</b>
Амортизация	1 717 775	232 310	424 083	255 645	506 439	599 362	183 921	342 732	208 307	369 245	392 258	104 943	<b>5 337 020</b>
<b>Активы отчетного сегмента</b>	<b>17 474 557</b>	<b>4 428 924</b>	<b>8 291 771</b>	<b>4 153 302</b>	<b>6 838 435</b>	<b>12 261 628</b>	<b>2 895 812</b>	<b>5 016 102</b>	<b>3 742 331</b>	<b>8 705 332</b>	<b>6 270 997</b>	<b>7 365 657</b>	<b>87 444 848</b>
Основные средства	16 860 202	4 061 604	7 393 074	3 628 480	5 822 035	10 611 278	2 479 488	4 470 387	3 508 166	5 325 078	5 486 583	1 680 329	<b>71 326 704</b>
<b>Обязательства отчетного сегмента</b>	<b>1 748 545</b>	<b>579 289</b>	<b>1 420 383</b>	<b>750 245</b>	<b>1 372 024</b>	<b>1 075 325</b>	<b>466 375</b>	<b>1 032 153</b>	<b>508 769</b>	<b>2 657 121</b>	<b>1 131 454</b>	<b>22 748 126</b>	<b>35 489 809</b>
Капитальные затраты	3 817 650	620 574	1 755 451	1 025 946	820 518	2 093 790	503 747	1 284 030	924 112	1 174 503	1 137 913	424 288	<b>15 582 522</b>

**(ii) Основной покупатель**

В 2012 году объем продаж одному покупателю отчетного сегмента Группы (Белгородэнерго) составил примерно 13% (9 201 133 тыс. руб.) от общей выручки Группы (в 2011 – 8 892 352 тыс. руб. или 13% от общей выручки Группы).

**(iii) Сверка, увязывающая показатели отчетных сегментов по выручке, прибыли или убытку за период, активам и обязательствам**

Сверка основных показателей, представленных в отчете Экспертному Совету, с аналогичными показателями в данной Финансовой отчетности, представлена ниже:

<b>Выручка</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</b>
Общая выручка отчетных сегментов	71 299 442	69 665 850
Исключение выручки от продаж между сегментами	(1 425 553)	(986 387)
Переклассификация	110 146	361 763
<b>Консолидированная выручка</b>	<b>69 984 035</b>	<b>69 041 226</b>
	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</b>
<b>Прибыль за период до налогообложения</b>		
Общая прибыль до налогообложения отчетных сегментов	4 700 287	7 628 810
Корректировки по основным средствам	(526 885)	(412 947)
Признание финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	(24 705)	(16 680)
Резерв по неиспользованным отпускам и годовым премиям	2 085	2 313
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	(165 438)	(254 367)
Корректировка по финансовой аренде	306 452	411 660
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	5 215	58 660
Резерв под обесценение запасов	167 558	26 990
Корректировка по резерву под судебные разбирательства	1 357 262	-
Прочие корректировки	(77 712)	(68 922)
<b>Консолидированная прибыль до налогообложения</b>	<b>5 744 119</b>	<b>7 375 517</b>
	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
<b>Активы</b>		
Общие активы отчетных сегментов	101 607 471	87 444 848
Исключение стоимости инвестиций в дочерние предприятия	(1 117 395)	(1 117 395)
Исключение прочих межсегментных активов	(554 165)	(365 787)
Корректировки балансовой стоимости основных средств	(9 633 559)	(9 135 368)
Признание финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	343 349	368 054
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	12 811	7 596
Резерв под обесценение запасов	-	(167 558)
Корректировка по отложенному налогу на прибыль	(1 058 877)	(194 469)
Прочие корректировки	(28 577)	(23 126)
<b>Итого консолидированные активы</b>	<b>89 571 058</b>	<b>76 816 795</b>

Обязательства	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Общие обязательства отчетных сегментов	46 595 401	35 489 809
Исключение межсегментных обязательств	(552 088)	(362 553)
Корректировка по финансовой аренде	529 872	863 652
Резерв по неиспользованным отпускам и годовым премиям	-	2 085
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	2 248 559	2 083 121
Корректировка по отложенному налогу на прибыль	(485 715)	156 742
Корректировка по резерву под судебные разбирательства	(1 357 262)	-
Прочие корректировки	8 486	6 211
<b>Итого консолидированные обязательства</b>	<b>46 987 253</b>	<b>38 239 067</b>

## 7 ВЫРУЧКА

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Услуги по передаче электроэнергии	67 486 826	65 953 101
Услуги по подключению к электросетям	1 364 968	1 820 923
Арендная плата	61 446	62 901
Ремонтные услуги и техническое обслуживание	127 552	217 569
Прочая выручка	943 243	986 732
	<b>69 984 035</b>	<b>69 041 226</b>

Выручка от предоставления услуг по подключению представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электросетям.

В 2012 году Группа признала выручку в размере 2 810 678 тыс. руб. в отношении разногласий с двумя региональными сбытовыми компаниями касательно величины переданной электроэнергии. Руководство считает, что для признания выручки есть достаточные основания и оценивает вероятность вынесения судом решения в пользу Группы как высокую.

В 2012 году Группа признала выручку наряду с убытками от обесценения торговой дебиторской задолженности в отношении разногласий с некоторыми контрагентами касательно использованных тарифов и заявленной мощности в размере 1 255 057 тыс. руб. Резерв под обесценение дебиторской задолженности был создан, так как руководство полагает, что отсутствует высокая вероятность притока экономических выгод по данным операциям.

## 8 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Передача электроэнергии	24 132 056	23 252 980
Приобретенная электроэнергия	8 684 119	9 052 287
Расходы на персонал (Пояснение 9)	14 215 196	13 432 700
Амортизация	7 448 369	6 284 802
Сырье и материалы	2 376 595	2 149 983
Арендная плата	582 143	576 615
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	561 228	477 586
Услуги по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию	534 659	467 218
Признанные оценочные обязательства	467 789	1 041 516
Энергия для собственных нужд	399 343	481 654
Налоги, кроме налога на прибыль	377 445	348 930

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Услуги вневедомственной охраны	278 160	272 384
Информационные услуги	261 901	187 485
Страхование	126 031	163 385
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	90 520	66 471
Транспортные расходы	67 020	332 151
Услуги телекоммуникационной связи	50 175	40 942
Списание безнадежных долгов	15 749	21 237
Целевые и членские взносы	1 462	6 413
Прочие расходы	2 627 698	2 406 038
	<b>63 297 658</b>	<b>61 062 777</b>

## 9 ЗАТРАТЫ НА ПЕРСОНАЛ

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Заработная плата	9 589 684	8 839 084
Отчисления в Государственный Пенсионный фонд	2 191 246	2 234 582
Признанные актуарные убытки	180 168	119 959
Страховые взносы	607 774	611 558
Материальная помощь работникам и пенсионерам	493 087	415 052
Стоимость трудозатрат текущего периода	73 325	101 759
Резерв по неиспользованным отпускам	365 321	330 781
Резерв по годовым премиям	286 385	216 240
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	(20 348)	139 725
Прочие расходы на персонал	448 554	423 960
	<b>14 215 196</b>	<b>13 432 700</b>

В 2012 году среднесписочная численность персонала, занятого как в производственной, так и непроизводственной сфере, составила 31 177 человек (в 2011 году: 31 184 человека).

## 10 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
<b>Финансовые доходы</b>		
Нетто-величина изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	33 744	-
Процентные доходы	139 149	117 763
	<b>172 893</b>	<b>117 763</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы	1 653 001	1 133 601
Процентный расход по обязательствам по финансовой аренде	185 964	321 505
Нетто-величина изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	63 724

Процентный расход по обязательствам по вознаграждениям работникам	145 583	155 222
	<b>1 984 548</b>	<b>1 674 052</b>

## 11 РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%.

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Отчетный период	(1 138 286)	(1 750 546)
Корректировки в отношении предшествующих периодов	116 488	838 989
	<b>(1 021 798)</b>	<b>(911 557)</b>
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(294 065)	(356 357)
Изменение в налоговой базе по основным средствам	-	(573 400)
	(294 065)	(929 757)
	<b>(1 315 863)</b>	<b>(1 841 314)</b>

В 2011 году Группа пересчитала налог на прибыль за предыдущие периоды (2009-2010 годы), относящийся к определенным принимаемым к вычету для налоговых целей операционным расходам, которые были ранее капитализированы в налоговой стоимости основных средств, и к ускоренной амортизации основных средств, используемых для работы в условиях агрессивной среды.

В результате в 2011 году налог на прибыль, излишне начисленный в предыдущие периоды, составил согласно уточненным налоговым декларациям, предоставленным в налоговые органы, 838 989 тыс. руб. Группа также скорректировала налоговую стоимость основных средств, что привело к увеличению отложенных налоговых обязательств Группы в 2011 году на 573 400 тыс. руб.

<i>Выверка относительно эффективной ставки налога:</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	
	%	%	%	%
Прибыль до налогообложения	5 744 119	100	7 375 517	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	(1 148 824)	(20)	(1 475 103)	(20)
Корректировки в отношении предшествующих периодов	116 488	2	838 989	11
Изменение в налоговой стоимости основных средств	-	-	(573 400)	(8)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль	(283 527)	(5)	(631 800)	(9)
	<b>(1 315 863)</b>	<b>(23)</b>	<b>(1 841 314)</b>	<b>(26)</b>

## 12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Трансфор- маторные подстанции	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<b>Условно-первоначальная стоимость</b>						
Остаток на 1 января 2011 г.	12 924 300	27 484 495	15 119 039	6 804 782	4 479 093	66 811 709
Поступления	54 409	58 609	36 007	525	16 362 118	16 511 668
Ввод в эксплуатацию	3 945 016	4 135 024	3 043 145	2 308 930	(13 432 115)	-
Выбытия	(45 277)	(42 839)	(70 049)	(65 399)	(70 756)	(294 320)
<b>Остаток на 31 декабря 2011 г.</b>	<b>16 878 448</b>	<b>31 635 289</b>	<b>18 128 142</b>	<b>9 048 838</b>	<b>7 338 340</b>	<b>83 029 057</b>
Остаток на 1 января 2012 г.	16 878 448	31 635 289	18 128 142	9 048 838	7 338 340	83 029 057
Поступления	41 149	53 061	26 791	149 726	16 196 208	16 466 935
Ввод в эксплуатацию	3 086 439	6 803 814	3 747 530	3 363 658	(17 001 441)	-
Выбытия	(43 875)	(88 213)	(47 111)	(64 538)	(109 076)	(352 813)
<b>Остаток на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>19 962 161</b>	<b>38 403 951</b>	<b>21 855 352</b>	<b>12 497 684</b>	<b>6 424 031</b>	<b>99 143 179</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
Остаток на 1 января 2011 г.	(1 907 520)	(7 836 166)	(3 050 241)	(2 239 110)	-	(15 033 037)
Амортизация за год	(988 182)	(2 746 334)	(1 074 520)	(1 092 518)	-	(5 901 554)
Выбытия	7 403	20 383	32 854	40 885	-	101 525
<b>Остаток на 31 декабря 2011 г.</b>	<b>(2 888 299)</b>	<b>(10 562 117)</b>	<b>(4 091 907)</b>	<b>(3 290 743)</b>	<b>-</b>	<b>(20 833 066)</b>
Остаток на 1 января 2012 г.	(2 888 299)	(10 562 117)	(4 091 907)	(3 290 743)	-	(20 833 066)
Амортизация за год	(1 027 219)	(3 199 908)	(1 298 624)	(1 568 581)	-	(7 094 332)
Выбытия	14 604	52 989	25 412	51 538	-	144 543
<b>Остаток на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>(3 900 914)</b>	<b>(13 709 036)</b>	<b>(5 365 119)</b>	<b>(4 807 786)</b>	<b>-</b>	<b>(27 782 855)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>						
Остаток на 1 января 2011 г.	<b>11 016 780</b>	<b>19 648 329</b>	<b>12 068 798</b>	<b>4 565 672</b>	<b>4 479 093</b>	<b>51 778 672</b>
Остаток на 31 декабря 2011 г.	<b>13 990 149</b>	<b>21 073 172</b>	<b>14 036 235</b>	<b>5 758 095</b>	<b>7 338 340</b>	<b>62 195 991</b>
Остаток на 31 декабря 2012 г.	<b>16 061 247</b>	<b>24 694 915</b>	<b>16 490 233</b>	<b>7 689 898</b>	<b>6 424 031</b>	<b>71 360 324</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года в состав незавершенного строительства входили авансовые платежи по основным средствам в сумме 12 755 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 53 661 тыс. руб.).

Затраты на привлечение заёмных средств, величина которых за 2012 год составила 278 438 тыс. руб. с применением ставки капитализации 7,524-10,44% (2011: 61 930 тыс. руб. с применением ставки капитализации 7,524-9,96%), были включены в стоимость основных средств и представляют собой процентные расходы по кредитам.

**Арендованные основные средства**

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства по нескольким договорам финансовой аренды. По истечении срока действия каждого из договоров финансовой аренды право собственности на арендованные активы переходит к Группе.

На 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года остаточная стоимость арендованных основных средств, учитываемых в составе основных средств Группы, составила:

	Земельные участки и здания	Сети линий электропередачи	Трансформаторные подстанции	Прочее	Итого
Стоимость	51 306	65 204	2 109 135	242 352	2 467 997
Накопленная амортизация	(9 203)	(16 129)	(493 800)	(77 046)	(596 178)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2011г.</b>	<b>42 103</b>	<b>49 075</b>	<b>1 615 335</b>	<b>165 306</b>	<b>1 871 819</b>
Стоимость	48 568	65 159	1 789 241	383 361	2 286 329
Накопленная амортизация	(11 180)	(20 398)	(456 020)	(107 376)	(594 974)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2012г.</b>	<b>37 388</b>	<b>44 761</b>	<b>1 333 221</b>	<b>275 985</b>	<b>1 691 355</b>

### 13 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Лицензии	Прочие нематериальные активы	Итого
<i>Фактическая стоимость</i>				
Остаток на 1 января 2011 г.	483 091	117 013	1 169 870	1 769 974
Переклассификация	(158 402)	1	158 401	-
Поступления	161 612	426	82 269	244 307
Выбытия	(109 985)	(117 156)	(14 512)	(241 653)
<b>Остаток на 31 декабря 2011 г.</b>	<b>376 316</b>	<b>284</b>	<b>1 396 028</b>	<b>1 772 628</b>
Остаток на 1 января 2012 г.	376 316	284	1 396 028	1 772 628
Переклассификация	(6 707)	(284)	6 991	-
Поступления	64 964	-	47 890	112 854
Выбытия	(72 100)	-	(55 697)	(127 797)
<b>Остаток на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>362 473</b>	<b>-</b>	<b>1 395 212</b>	<b>1 757 685</b>
<i>Накопленная амортизация</i>				
Остаток на 1 января 2011 г.	(160 548)	(91 543)	(406 353)	(658 444)
Переклассификация	32 086	(1)	(32 085)	-
Амортизация за год	(131 853)	(326)	(251 069)	(383 248)
Выбытия	107 832	91 829	14 512	214 173
<b>Остаток на 31 декабря 2011 г.</b>	<b>(152 483)</b>	<b>(41)</b>	<b>(674 995)</b>	<b>(827 519)</b>
Остаток на 1 января 2012 г.	(152 483)	(41)	(674 995)	(827 519)
Переклассификация	6 233	41	(6 274)	-
Амортизация за год	(112 692)	-	(241 345)	(354 037)
Выбытия	72 100	-	48 613	120 713
<b>Остаток на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>(186 842)</b>	<b>-</b>	<b>(874 001)</b>	<b>(1 060 843)</b>
<i>Балансовая стоимость</i>				
Остаток на 1 января 2011 г.	322 543	25 470	763 517	1 111 530
Остаток на 31 декабря 2011 г.	223 833	243	721 033	945 109
Остаток на 31 декабря 2012 г.	175 631	-	521 211	696 842



**14 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2012г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Основные средства	12 032	14 061	(4 966 787)	(4 396 589)	(4 954 755)	(4 382 528)
Прочие внеоборотные активы	223	424	-	-	223	424
Запасы	15 147	33 512	-	-	15 147	33 512
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 024	147	-	(92 489)	11 024	(92 342)
Обязательства по финансовой аренде	105 974	172 730	-	-	105 974	172 730
Обязательства по вознаграждениям работникам	238 288	210 799	-	-	238 288	210 799
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	138 137	122 598	-	-	138 137	122 598
Прочие	213 392	1 243	(68 247)	(73 188)	145 145	(71 945)
<b>Отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>734 217</b>	<b>555 514</b>	<b>(5 035 034)</b>	<b>(4 562 266)</b>	<b>(4 300 817)</b>	<b>(4 006 752)</b>

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

	На 1 января 2012г.	Признается в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2012г.
Основные средства	(4 382 528)	(572 227)	(4 954 755)
Прочие внеоборотные активы	424	(201)	223
Запасы	33 512	(18 365)	15 147
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(92 342)	103 366	11 024
Обязательства по финансовой аренде	172 730	(66 756)	105 974
Обязательства по вознаграждениям работникам	210 799	27 489	238 288
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	122 598	15 539	138 137
Прочие	(71 945)	217 090	145 145
	<b>(4 006 752)</b>	<b>(294 065)</b>	<b>(4 300 817)</b>

	На 1 января 2011г.	Признается в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2011г.
Основные средства	(3 523 268)	(859 260)	(4 382 528)
Прочие внеоборотные активы	719	(295)	424
Запасы	39 052	(5 540)	33 512
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(106 758)	14 416	(92 342)
Обязательства по финансовой аренде	288 927	(116 197)	172 730
Обязательства по вознаграждениям работникам	186 083	24 716	210 799
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	110 972	11 626	122 598
Прочие	(72 722)	777	(71 945)
	<b>(3 076 995)</b>	<b>(929 757)</b>	<b>(4 006 752)</b>

## 15 ИНВЕСТИЦИИ И ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	343 349	368 054
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	197 732	163 988
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 934	1 934
	<b>543 015</b>	<b>533 976</b>

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представлены инвестициями в акции ОАО «ОГК-4» и другие ценные бумаги, которые включены в листинги ММВБ РТС и отражены по справедливой рыночной цене (принадлежат к уровню 1 в иерархии справедливой стоимости).

### Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам

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

Подверженность Группы кредитному риску и обесценению в отношении прочих инвестиций и финансовых активов раскрыта в Пояснении 28.

**16 ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность	90 538	99 353
Долгосрочные авансы	5 656	3 562
Прочая дебиторская задолженность	30 184	36 289
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(1 114)	(2 123)
Прочие активы	36 690	36 708
	<u><b>161 954</b></u>	<u><b>173 789</b></u>

**17 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают остатки рублевых средств на банковских счетах и банковских депозитах со сроками погашения при первоначальном признании менее трех месяцев с даты приобретения в размере 971 592 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 2 646 152 тыс. руб.).

**18 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность	13 959 355	8 382 808
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(2 108 327)	(1 619 217)
Авансы выданные	528 193	294 764
Резерв под обесценение авансов выданных	(1 601)	(6 646)
НДС к возмещению	652 311	447 442
Налоги к возмещению	22 159	449 281
Прочая дебиторская задолженность	617 015	624 986
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(196 748)	(163 551)
	<u><b>13 472 357</b></u>	<u><b>8 409 867</b></u>

Более подробная информация о подверженности Группы кредитному риску и риску возникновения убытков от обесценения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Пояснении 28.

**19 ЗАПАСЫ**

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Сырье и расходные материалы	1 576 823	1 607 195
Товары для перепродажи	19 560	6 083
<b>Итого запасы</b>	<u><b>1 596 383</b></u>	<u><b>1 613 278</b></u>
Минус: резерв под обесценение запасов	(75 736)	(167 558)
<b>Итого</b>	<u><b>1 520 647</b></u>	<u><b>1 445 720</b></u>

**20 КАПИТАЛ****(а) Уставный капитал**

	<b>Обыкновенные акции</b>	
	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
Выпущенные и полностью оплаченные акции	42 217 941 468	42 217 941 468
Номинальная стоимость одной акции (руб.)	0,10	0,10

**(б) 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 российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности.

17 июня 2011 года годовым общим собранием акционеров Компании было принято решение о распределении прибыли Компании по результатам 2010 финансового года на дивиденды в сумме 610 932 тыс. руб. и о выплате дивидендов по итогам 2010 года в размере 0,01447 руб. на одну обыкновенную акцию Общества в денежной форме.

15 июня 2012 года годовым общим собранием акционеров Компании было принято решение о распределении прибыли Компании по результатам 2011 финансового года на дивиденды в сумме 422 179 тыс. руб. и о выплате дивидендов по итогам 2011 года в размере 0,01 руб. на одну обыкновенную акцию Общества в денежной форме.

**21 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ**

Показатель прибыли на акцию определяется как частное от деления прибыли за год, причитающейся держателям обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

<i>Количество акций, если не указано иное</i>	<b>Обыкновенные акции</b>	<b>Обыкновенные акции</b>
	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
Объявленные акции	42 217 941 468	42 217 941 468
Номинальная стоимость одной акции (руб.)	0,10	0,10
Средневзвешенное количество акций	42 217 941 468	42 217 941 468
<b>Прибыль за год, причитающаяся собственникам Компании</b>	<b>4 404 801</b>	<b>5 531 533</b>
<b>Прибыль на акцию (руб.): базовая и разводненная</b>	<b>0,10</b>	<b>0,13</b>

**22 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

В данном пояснении содержится информация о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок представлена в Пояснении 28.

*Долгосрочные кредиты и займы*

<b>Наименование кредитора</b>		<b>Эффективная процентная ставка 31 декабря 2012г.</b>	<b>Эффективная процентная ставка 31 декабря 2011г.</b>	<b>Срок погашения</b>	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
ОАО «Альфа-Банк»	необеспеченные	7,8-9,5%	7,8-9,5%	2017	2 003 115	2 472 748
ОАО «Банк ВТБ»	необеспеченные	10,17%	9,96%	2018	3 922 179	3 921 070
ОАО «Газпромбанк»	необеспеченные	-	8,0-9,6%	2012	-	652 447
ОАО «Росбанк»	необеспеченные	8,00%	8,00%	2015	3 801 661	3 800 833
ОАО «Сбербанк России»	необеспеченные	7,524-10,44%	7,524-8,4%	2014-2025	12 601 526	10 389 015
ЗАО «ТрансКапиталБанк»	необеспеченные	13,50%	-	2015	111 978	-
Облигационный займ	необеспеченные	9,044%	-	2015	4 061 797	-
					<b>26 502 256</b>	<b>21 236 113</b>
Минус: текущая часть						
ОАО «Альфа-Банк»	необеспеченные	7,8-9,5%	7,8-9,5%		3 115	472 748
ОАО «Банк ВТБ»	необеспеченные	10,17%	9,96%		2 179	1 070
ОАО «Газпромбанк»	необеспеченные	-	8,0-9,6%		-	652 447
ОАО «Росбанк»	необеспеченные	8,00%	8,00%		1 661	833
ОАО «Сбербанк России»	необеспеченные	7,524-10,44%	7,524-8,4%		85 426	39 015
ЗАО «ТрансКапиталБанк»	необеспеченные	13,50%	-		40 022	-
Облигационный займ	необеспеченные	9,044%	-		74 109	-
					<b>206 512</b>	<b>1 166 113</b>
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>					<b>26 295 744</b>	<b>20 070 000</b>

Все кредиты и займы Группы номинированы в рублях и имеют фиксированную процентную ставку. Эффективная процентная ставка представляет собой рыночную процентную ставку на дату получения кредита или займа.

Балансовая стоимость кредитов и займов приблизительно равна их справедливой стоимости.

*Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов*

<b>Наименование кредитора</b>		<b>Эффективная процентная ставка</b>	<b>Эффективная процентная ставка</b>	<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>На 31 декабря 2011 г.</b>
ОАО «Альфа-Банк»	необеспеченные	7,8-9,5%	7,8-9,5%	3 115	472 748
ОАО «Банк ВТБ»	необеспеченные	10,17%	9,96%	2 179	1 070
ОАО «Газпромбанк»	необеспеченные	-	8,0-9,6%	-	652 447
ОАО «Росбанк»	необеспеченные	8,00%	8,00%	1 661	833
ОАО «Сбербанк России»	необеспеченные	7,524-10,44%	7,524-8,4%	85 426	39 015
ОАО КБ «Севергазбанк»	необеспеченные	10,00%	10-12%	490	1 207
ЗАО «ТрансКапиталБанк»	необеспеченные	13,50%	-	40 022	-
Облигационный займ	необеспеченные	9,044%	-	74 109	-
				<b>207 002</b>	<b>1 167 320</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года банковские кредиты обеспеченные полученными банковскими

гарантиями отсутствуют.

17 октября 2012 года Компания выпустила процентные неконвертируемые облигации на предъявителя, общей номинальной стоимостью 4 000 000 000,00 рублей с номинальной процентной ставкой 8,95% годовых. Срок обращения облигаций составляет 3 года.

### 23 ФИНАНСОВАЯ АРЕНДА

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

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

	На 31 декабря 2012 г.		
	Будущие минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Проценты
Менее 1 года	513 498	400 243	113 255
От 1 года до 5 лет	157 361	141 392	15 969
	<b>670 859</b>	<b>541 635</b>	<b>129 224</b>

  

	На 31 декабря 2011 г.		
	Будущие минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Проценты
Менее одного года	653 506	466 376	187 130
От 1 года до 5 лет	470 798	400 360	70 438
	<b>1 124 304</b>	<b>866 736</b>	<b>257 568</b>

### 24 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

В таблицах ниже приводится информация об обязательствах по вознаграждениям работникам и использованных актуарных допущениях за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года.

#### (а) Изменение обязательств по планам с установленными выплатами

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Приведенная величина обязательств по планам с установленными выплатами	2 038 536	1 909 094
Неотраженная стоимость трудозатрат прошлых периодов	210 023	174 027
Итого обязательства по вознаграждениям работникам в Отчете о финансовом положении на 31 декабря	<b>2 248 559</b>	<b>2 083 121</b>

**(b) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка за период**

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	73 325	101 759
Процентные расходы	145 583	155 222
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	(20 348)	139 725
Признанные актуарные убытки	180 168	119 959
Чистые расходы	<b>378 728</b>	<b>516 665</b>

**(c) Движение приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами**

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	1 909 094	2 100 824
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	73 325	101 759
Процентные расходы	145 583	155 222
Актуарные убытки	180 168	119 959
Выплаты работникам, осуществленные в рамках плана	(213 290)	(262 298)
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	(56 344)	(306 372)
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	<b>2 038 536</b>	<b>1 909 094</b>

**(d) Актуарные допущения**

При расчетах были использованы следующие основные актуарные допущения:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Ставка дисконтирования	7,10%	8,50%
Увеличение заработной платы в будущих периодах	5,00%	5,50%
Уровень инфляции	5,00%	5,50%

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Операционные расходы	233 145	361 443
Финансовые расходы	145 583	155 222
	<b>378 728</b>	<b>516 665</b>

**25 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО РАСЧЕТАМ С ПЕРСОНАЛОМ**

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Задолженность по заработной плате	364 313	333 421
Резерв по неиспользованным отпускам	357 847	321 724
Резерв по годовым премиям	332 837	291 268
	<b>1 054 997</b>	<b>946 413</b>

Резерв по годовым премиям включает премии и прочие начисленные аналогичные платежи (с учетом страховых взносов), выплачиваемые по результатам работы сотрудника за год.

## 26 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Торговая кредиторская задолженность	5 637 331	4 868 386
Авансы полученные	3 791 171	1 947 872
Прочая кредиторская задолженность и начисленные резервы	1 716 387	1 668 423
	<b>11 144 889</b>	<b>8 484 681</b>

## 27 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ И ВЗНОСАМ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
НДС	325 675	15 896
Страховые взносы	245 014	120 067
Налог на имущество	63 666	14 027
Прочие налоги	117 978	109 920
	<b>752 333</b>	<b>259 910</b>

## 28 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

### (а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

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

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом.

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

Для поддержания и внесения соответствующих модификаций в структуру капитала Компания может изменять величину дивидендов, выплачиваемых акционерам, доход на инвестированный капитал и выпускать новые акции.

### (b) Кредитный риск

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



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

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика.

Для управления кредитным риском Группа, максимально, насколько это возможно, требует предоплаты от покупателей и заказчиков. Предоплата за подключение к электросетям, как правило, предусмотрена договором и зависит от размера присоединяемой мощности.

Клиентская база по услугам по передаче электроэнергии ограничена несколькими сбытовыми компаниями и небольшим количеством крупных производственных предприятий, платежи по которым отслеживаются еженедельно. Покупатели услуг по передаче электроэнергии уведомляются о несвоевременном погашении задолженности. В целях скорейшего взыскания и полного контроля погашения дебиторской задолженности создана рабочая группа, деятельность которой направлена на снижение финансовых потерь Компании, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением договорных обязательств контрагентами.

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

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

**(ii) Подверженность кредитному риску**

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

	<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>На 31 декабря 2011 г.</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12 390 903	7 358 545
Инвестиции и прочие финансовые активы	543 015	533 976
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	971 592	2 646 152
	<b>13 905 510</b>	<b>10 538 673</b>

Финансовые гарантии раскрыты в Пояснении 31.

По состоянию на 31 декабря 2012 года балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на двух наиболее значительных клиентов Группы, региональных сбытовых компаний, составила 4 520 030 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 2 227 664 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имела непогашенную торговую дебиторскую задолженность в размере 2 802 092 тыс. руб. и авансы, полученные в счет будущей передачи электрической энергии в размере 1 775 640 тыс. руб. от двух региональных распределительных компаний.

По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска в части торговой дебиторской задолженности (без учета прочей дебиторской задолженности) по группам покупателей составил:

	<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.</b>
Потребители услуг по передаче электроэнергии	11 591 240	6 457 536
Потребители услуг по подключению к электросетям	107 640	119 838
Прочие покупатели и заказчики	242 686	285 570
	<b>11 941 566</b>	<b>6 862 944</b>

## Убытки от обесценения

В таблицах ниже представлено распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по признаку просрочки погашения:

	На 31 декабря 2012 г.		На 31 декабря 2011 г.	
	Валовая стоимость	Обесценение	Валовая стоимость	Обесценение
Непросроченная задолженность	6 594 313	(119 680)	3 179 262	(3 620)
Просроченная от 0 до 3 месяцев	3 603 571	(329 873)	2 049 914	(19 214)
Просроченная от 3 до 6 месяцев	1 966 473	(415 478)	1 322 700	(215 397)
Просроченная от 6 до 12 месяцев	1 388 214	(573 198)	1 522 458	(632 632)
Просроченная свыше 1 года	1 144 521	(867 960)	1 069 102	(914 028)
	<b>14 697 092</b>	<b>(2 306 189)</b>	<b>9 143 436</b>	<b>(1 784 891)</b>

Движение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Сальдо на 1 января	1 784 891	1 732 435
Увеличение резерва	1 734 317	704 001
Суммы, списанные в уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(39 469)	(432 948)
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(1 173 550)	(218 597)
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>2 306 189</b>	<b>1 784 891</b>

## (е) 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.

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

На 31 декабря 2012 года неиспользованная часть долгосрочных и краткосрочных кредитных линий составила 8 033 900 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 5 500 000 тыс. руб.).

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей и исключая влияние соглашений о зачете:

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору			
		до 12 мес.	1–5 лет	Свыше 5 лет	
<b>Обязательства на 31.12.2012 г.</b>					
Краткосрочные и долгосрочные банковские кредиты, включая текущую часть	22 440 949	31 935 267	2 046 825	20 623 743	9 264 699
Облигационные займы	4 061 797	5 071 120	357 040	4 714 080	-
Обязательства по финансовой аренде	541 635	670 859	513 498	157 361	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 985 685	5 985 685	5 972 692	6 173	6 820
	<b>33 030 066</b>	<b>43 662 931</b>	<b>8 890 055</b>	<b>25 501 357</b>	<b>9 271 519</b>
Финансовые гарантии	-	<b>8 234</b>	<b>8 234</b>	-	-

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору			
		до 12 мес.	1–5 лет	Свыше 5 лет	
<b>Обязательства на 31.12.2011 г.</b>					
Краткосрочные и долгосрочные банковские кредиты, включая текущую часть	21 237 320	31 332 061	2 929 879	16 439 980	11 962 202
Обязательства по финансовой аренде	866 736	1 124 304	653 506	470 798	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 359 092	5 359 092	5 350 613	-	8 479
	<b>27 463 148</b>	<b>37 815 457</b>	<b>8 933 998</b>	<b>16 910 778</b>	<b>11 970 681</b>
Финансовые гарантии	-	<b>755 334</b>	<b>755 334</b>	-	-

**(d) Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, ставок процента, 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) Процентный риск**

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

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

### Структура

По состоянию на отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы была следующей:

	<u>Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.</u>	<u>Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.</u>
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b>		
Финансовые обязательства	27 044 381	22 104 056

### *Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента*

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

#### **(е) Справедливая стоимость**

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

#### **(ф) Управление капиталом**

Руководство проводит политику, направленную на поддержание устойчивой структуры капитала, позволяющей сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Руководство контролирует показатель доходности капитала, который определяется Группой как отношение результата от операционной деятельности к общей величине капитала.

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

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

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

## **29 ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА**

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

Договора на аренду земельных участков были заключены в предыдущие периоды и представляют собой территории, на которых расположены линии электропередачи, оборудование для распределения электроэнергии и прочие активы. Договор аренды земли, как правило, заключается первоначально на срок от 1 до 49 лет, с правом его последующего продления. Арендные платежи регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными ставками.

Права собственности на соответствующие участки земли не переходят, и арендодатель сохраняет контроль над использованием земельного участка. Группа определила, что практически все риски и выгоды, связанные с земельными участками, остаются у арендодателя, поэтому аренда земли рассматривается как операционная аренда.

Платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды составили:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Менее 1 года	477 190	540 954
От 1 года до 5 лет	863 099	1 442 487
Свыше 5 лет	3 538 313	3 577 175
	<b>4 878 602</b>	<b>5 560 616</b>

Сумма арендных расходов по договорам операционной аренды, отраженная в составе прибыли или убытка, в 2012 году составила 582 143 тыс. руб. (в 2011 году: 576 615 тыс. руб.).

### 30 ПРИНЯТЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Сумма инвестиционных обязательств по договорам, заключенным Группой на приобретение и строительство объектов основных средств по состоянию на 31 декабря 2012 года, составляет 4 640 503 тыс. руб. (без учета НДС) (на 31 декабря 2011 года: 3 613 416 тыс. руб.).

### 31 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

#### (a) 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 имеет полную страховую защиту в отношении своих производственных сооружений, а также по обязательствам перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным здоровью, имуществу и окружающей среде в результате эксплуатации опасных производственных объектов Группы. Группа не имеет страховой защиты в отношении убытков вызванных остановками производства.

#### (b) Судебные разбирательства

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

#### (c) 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 все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

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

#### (d) Обязательства по природоохранной деятельности

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

постоянно пересматриваются. Компания периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

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

**(е) Прочие условные обязательства**

Группа считает, что услуги по передаче электроэнергии оказываются в соответствии с требованиями действующего российского законодательства. Однако, в связи с недостаточной проработкой законодательства, регулирующего аренду объекты имущества Единой национальной (общероссийской) электрической сети («последняя миля») по состоянию на 31 декабря 2012 года Компания являлась стороной судебного разбирательства по иску, поступившему в суд от ОАО «Новолипецкий металлургический комбинат», в отношении правомерности признания выручки по передаче электрической энергии через объекты «последней мили» за период с июля 2008 года по сентябрь 2011 года в размере 5 122 123 тыс.руб.

27 февраля 2013 года постановлением Арбитражного апелляционного суда было принято решение об отказе в удовлетворении апелляционной жалобы Компании и оставлении решения Арбитражного суда г. Москвы от 17 октября 2012 года об удовлетворении требований ОАО «Новолипецкий металлургический комбинат» в силе. Компания планирует обжалование этих судебных актов и ожидает их выигрыша в связи вынесением Высшим Арбитражным Судом решения 12 марта 2013 года в пользу ОАО «МРСК Урала» по аналогичному делу. Таким образом, Группа не признала резервов в отношении указанных претензий, поскольку полагает, что вероятность оттока экономических ресурсов не является высокой.

**(f) Гарантии**

Группа выдала финансовые гарантии по кредитам и займам, полученным арендодателем Группы.

	<b>Сумма по договору 31 декабря 2012 г.</b>	<b>Сумма по договору 31 декабря 2011 г.</b>
ОАО «Росбанк»	-	681 901
Белгородское ОСБ №8582	8 234	73 433
	<b>8 234</b>	<b>755 334</b>

**32 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

**(a) Отношения контроля**

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года материнским предприятием Компании является ОАО «Холдинг МРСК». Конечный контроль над Компанией принадлежит государству, в собственности которого находится большинство голосующих акций ОАО «Холдинг МРСК».

**(b) Операции с материнской компанией**

Плата за управление составила 374 774 тыс. руб. (2011 год: 374 774 тыс. руб.).

**(c) Выплаты вознаграждения руководству**

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, членам Совета Директоров и членам Правления за отчетный год и включенная в расходы на персонал, составила:

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2012 года</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2011 года</u>
Заработная плата и бонусы	<u>297 984</u>	<u>235 881</u>

**(d) Операции с компаниями, аффилированными с государством**

Группа применяет освобождение, которое предоставляется МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны», позволяющее представлять упрощенные раскрытия по операциям с предприятиями, аффилированными с государством.

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

Выручка от компаний, аффилированных с государством, составляет 3% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012, (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 3%) включая 3% выручки от передачи электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 3%).

Затраты по передаче электроэнергии по компаниям, аффилированным с государством, составляют 58% от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 58%).

**(e) Кредиты и займы, полученные от компаний, аффилированных с государством**

	<u>Увеличение кредитов и займов 2012 г.</u>	<u>Остаток по расчетам 31 декабря 2012 г.</u>	<u>Увеличение кредитов и займов 2011 г.</u>	<u>Остаток по расчетам 31 декабря 2011 г.</u>
Кредиты и займы полученные:				
Предприятия, аффилированные с государством	2 166 100	16 523 705	7 420 000	14 962 532
	<u>2 166 100</u>	<u>16 523 705</u>	<u>7 420 000</u>	<u>14 962 532</u>

Кредиты и займы привлечены по рыночной ставке процента (см. Пояснение 28).

**(f) Политика ценообразования**

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

**33 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

Начиная с 1 февраля 2013 года в соответствии с Приказами Минэнерго России №25,26,28 от 24.01.2013 г. «О передаче функций гарантирующего поставщика» Компания стала осуществлять функции гарантирующего поставщика на территории Брянской, Орловской и Курской областях. Таким образом, помимо оказания услуг по транспортировке электроэнергии, Компания также осуществляет весь комплекс услуг по сбыту электрической энергии, то есть приобретает электрическую энергию на оптовом рынке и продаёт её на розничном рынке, заключает договоры энергоснабжения и купли-продажи со всеми потребителями, в том числе и с населением на территории Брянской, Орловской и Курской областях. Срок выполнения функций гарантирующего поставщика установлен до даты вступления в силу решения о присвоении статуса гарантирующего поставщика победителю конкурса по выбору гарантирующего поставщика в вышеуказанных регионах деятельности Компании, но не более 12 месяцев.

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 Материнская компания была переименована в ОАО «Российские сети».