

**ОАО «МОЭСК»**

**Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.**

## Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	7
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	11



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

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

## Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров ОАО «МОЭСК»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «МОЭСК» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г. и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### *Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность*

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

### *Ответственность аудиторов*

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

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

Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество «Московская объединенная электросетевая компания»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам №46 по городу Москве за № 1057746555811 1 апреля 2005 года. Свидетельство серии 77 № 005900296.

Место нахождения (юридический адрес): 115114, город Москва, 2-й Павелецкий проезд, дом 3, строение 2.

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

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

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

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

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

*Мнение*

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



Астанькович Т.Н.

Заместитель директора (доверенность от 28 октября года 2011 № 46/11)

ЗАО «КПМГ»

22 апреля 2013 г.

Москва, Российская Федерация

		31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
	Поясн.	тыс. руб.	тыс. руб.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	12	226 647 139	205 734 239
Нематериальные активы	13	529 969	472 638
Долгосрочные инвестиции	14	621 674	560 737
Прочие внеоборотные активы	15	10 716 267	14 008 820
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>238 515 049</b>	<b>220 776 434</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	17	2 066 195	2 100 004
Налог на прибыль к возмещению		6 897	460 565
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	20 126 489	22 101 928
Краткосрочные инвестиции	14	10 001	175 000
Денежные средства и их эквиваленты	19	8 331 910	3 944 875
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>30 541 492</b>	<b>28 782 372</b>
<b>Всего активов</b>		<b>269 056 541</b>	<b>249 558 806</b>

	Поясн.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
		тыс. руб.	тыс. руб.
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Собственный капитал</b>			
Акционерный капитал	20	24 353 546	24 353 546
Добавочный капитал		18 580 888	18 580 888
Нераспределенная прибыль		97 428 538	79 494 344
<b>Итого собственного капитала, принадлежащего акционерам ОАО «МОЭСК»</b>		<b>140 362 972</b>	<b>122 428 778</b>
Неконтролирующая доля участия		231 468	484 455
<b>Всего собственного капитала</b>		<b>140 594 440</b>	<b>122 913 233</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	22	50 037 170	39 966 562
Вознаграждения работникам	23	1 361 799	1 356 652
Отложенные налоговые обязательства	16	10 126 092	7 782 408
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	9 344 524	22 470 975
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>70 869 585</b>	<b>71 576 597</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	22	4 070 539	6 509 086
Налог на прибыль к уплате		434 716	-
Прочие налоги к уплате	26	990 629	113 090
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	48 923 947	47 458 435
Резервы	24	3 172 685	988 365
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>57 592 516</b>	<b>55 068 976</b>
<b>Всего собственного капитала и обязательств</b>		<b>269 056 541</b>	<b>249 558 806</b>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 22 апреля 2013 г. и подписана по его поручению следующими лицами:

Первый заместитель  
генерального директора

А.В. Иноземцев

Директор по  
экономике и финансам

В.В. Брагова

		<b>2012 г.</b>	<b>2011 г.</b>
	<b>Поясн.</b>	<b>тыс. руб.</b>	<b>тыс. руб.</b>
<b>Выручка</b>	6	125 324 329	129 365 994
Операционные расходы	7	(102 490 321)	(105 633 604)
Прочие операционные доходы	9	3 351 607	1 377 347
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>26 185 615</b>	<b>25 109 737</b>
Финансовые доходы	10	1 933 190	124 081
Финансовые расходы	10	(2 722 281)	(1 789 226)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>25 396 524</b>	<b>23 444 592</b>
Налог на прибыль	11	(6 446 640)	(5 402 032)
<b>Прибыль за год</b>		<b>18 949 884</b>	<b>18 042 560</b>
<b>Итого совокупная прибыль за год</b>		<b>18 949 884</b>	<b>18 042 560</b>
<b>Итого прибыль и совокупная прибыль, причитающаяся:</b>			
Акционерам ОАО «МОЭСК»		18 960 643	17 947 766
Владельцам неконтролирующей доли участия		(10 759)	94 794
<b>Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (руб.)</b>	21	<b>0.3893</b>	<b>0.3685</b>

тыс. руб.

	Собственный капитал, принадлежащий собственникам Группы				Неконтролирующая доля участия	Всего собственного капитала
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
<b>Остаток на 1 января 2011 г.</b>	<b>24 353 546</b>	<b>18 580 888</b>	<b>62 746 579</b>	<b>105 681 013</b>	<b>389 661</b>	<b>106 070 674</b>
Прибыль за год и совокупная прибыль за год	-	-	17 947 766	17 947 766	94 794	18 042 560
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>						
<b>Вклады собственников и выплаты собственникам</b>						
Дивиденды акционерам	-	-	(1 200 001)	(1 200 001)	-	(1 200 001)
Итого вкладов собственников и выплат собственникам	-	-	(1 200 001)	(1 200 001)	-	(1 200 001)
<b>Остаток на 31 декабря 2011 г.</b>	<b>24 353 546</b>	<b>18 580 888</b>	<b>79 494 344</b>	<b>122 428 778</b>	<b>484 455</b>	<b>122 913 233</b>
<b>Остаток на 1 января 2012 г.</b>	<b>24 353 546</b>	<b>18 580 888</b>	<b>79 494 344</b>	<b>122 428 778</b>	<b>484 455</b>	<b>122 913 233</b>
Прибыль за год и совокупная прибыль за год	-	-	18 960 643	18 960 643	(10 759)	18 949 884
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>						
<b>Вклады собственников и выплаты собственникам</b>						
Дивиденды акционерам	-	-	(1 217 677)	(1 217 677)	-	(1 217 677)
Приобретение долей у держателей неконтролирующих долей участия	-	-	191 228	191 228	(242 228)	(51 000)
Итого вкладов собственников и выплат собственникам	-	-	(1 026 449)	(1 026 449)	(242 228)	(1 268 677)
<b>Остаток на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>24 353 546</b>	<b>18 580 888</b>	<b>97 428 538</b>	<b>140 362 972</b>	<b>231 468</b>	<b>140 594 440</b>



	<b>2012 г.</b>	<b>2011 г.</b>
	<b>тыс. руб.</b>	<b>тыс. руб.</b>
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>25 396 524</b>	<b>23 444 592</b>
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация	17 394 581	16 538 863
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	130 389	(122 266)
Убыток от обесценения основных средств	252 913	4 780
Резерв по судебным искам	2 184 320	347 281
Финансовые доходы	(1 933 190)	(124 081)
Финансовые расходы	2 722 281	1 789 226
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	2 857 450	3 637 112
Резерв под обесценение запасов	387 935	5 098
Убыток/(прибыль) от продажи запасов	32 863	(73 643)
Прочие неденежные статьи	(31 968)	(65 551)
<b>Денежные средства от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах</b>	<b>49 394 098</b>	<b>45 381 411</b>
Изменение запасов	(403 804)	(356 795)
Изменение величины торговой и прочей дебиторской задолженности и долгосрочных авансов, выданных в оплату услуг по присоединению к электрическим сетям	2 109 277	(1 807 859)
Изменение величины обязательств по вознаграждениям работникам и величины соответствующих активов	(62 792)	(350 253)
Изменение величины торговой и прочей кредиторской задолженности	(9 007 483)	(8 400 100)
Изменение суммы налогов к уплате, помимо налога на прибыль	877 539	(650 291)
<b>Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>	<b>42 906 835</b>	<b>33 816 113</b>
Налог на прибыль уплаченный	(3 214 572)	(4 391 486)
<b>Денежные средства от операционной деятельности, нетто</b>	<b>39 692 263</b>	<b>29 424 627</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>		
Поступления от продажи основных средств	5 671	5 608
Приобретение объектов основных средств	(38 998 692)	(29 322 009)
Проценты полученные	292 997	37 086
Приобретение нематериальных активов	(167 535)	(447 640)
Приобретение инвестиций	(52 791)	(50 000)
Поступления от продажи краткосрочных инвестиций	217 790	1 187
<b>Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто</b>	<b>(38 702 560)</b>	<b>(29 775 768)</b>

	<b>2012 г.</b>	<b>2011 г.</b>
	<b>тыс. руб.</b>	<b>тыс. руб.</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>		
Получение кредитов и займов	21 316 640	42 596 456
Погашение кредитов и займов	(10 086 675)	(33 091 329)
Выплаты по обязательствам финансовой аренды (лизинга)	(2 537 943)	(4 025 077)
Дивиденды выплаченные	(1 217 677)	(1 200 001)
Проценты уплаченные	(4 026 140)	(2 915 270)
Приобретение долей у держателей неконтролирующих долей участия	(51 000)	-
<b>Денежные средства от финансовой деятельности, нетто</b>	<b>3 397 205</b>	<b>1 364 779</b>
<b>Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто</b>	<b>4 386 908</b>	<b>1 013 638</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3 944 875	2 931 237
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	127	-
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года (пояснение 19)</b>	<b>8 331 910</b>	<b>3 944 875</b>

<b>Пояснение</b>	<b>Стр.</b>	<b>Пояснение</b>	<b>Стр.</b>
1	12	17	44
2	13	18	44
3	14	19	44
4	28	20	45
5	28	21	46
6	34	22	46
7	35	23	49
8	36	24	52
9	36	25	53
10	36	26	53
11	37	27	54
12	38	28	61
13	40	29	61
14	41	30	61
15	41	31	63
16	42	32	64

## 1 Общая информация

### (a) Организационная структура и виды деятельности

Открытое акционерное общество «Московская объединенная электросетевая компания» (далее ОАО «МОЭСК» или «Компания») было образовано 1 апреля 2005 г. путем передачи активов и деятельности по передаче электроэнергии ОАО «Мосэнерго», дочернего предприятия ОАО РАО «ЕЭС России», в рамках программы реформирования российской электроэнергетики (Протокол № 1 от 29 июня 2004 г. годового общего собрания акционеров ОАО «Мосэнерго»).

В консолидированную финансовую отчетность Группы включены следующие дочерние предприятия:

- ОАО «Москабельсетьмонтаж» (МКСМ);
- ОАО «Москабельэнергоремонт» (МКЭР);
- ОАО «Завод по ремонту электротехнического оборудования» (РЭТО);
- ОАО «Энергоцентр».

По состоянию на 31 декабря 2012 г. государству принадлежали 54,52% простых акций и 7,01% привилегированных акций ОАО «Холдинг МРСК», которому, в свою очередь, принадлежали 50,9% акций ОАО «МОЭСК».

Юридический адрес Компании: 115114, Российская Федерация, г. Москва, 2-й Павелецкий проезд, 3, стр. 2.

Основным направлением деятельности Группы является возмездное оказание услуг по передаче электрической энергии в городе Москве и Московской области посредством осуществления комплекса организационно и технологически связанных действий, обеспечивающих передачу электрической энергии через технические устройства собственных электрических сетей. К основным видам деятельности Группы также относится оказание услуг по присоединению к электрическим сетям.

### (b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которые демонстрируют признаки развивающегося рынка. Нормативно-правовая база и налоговая система Российской Федерации постоянно уточняются и совершенствуются, однако во многих случаях их положения допускают различные толкования и подвержены частым изменениям, что наряду с другими правовыми и налогово-бюджетными ограничениями усугубляет трудности, с которыми сталкиваются организации, ведущие свою деятельность в России. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий хозяйствования на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Дальнейшие изменения в экономической ситуации могут отличаться от оценки руководства.

## 2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

### (a) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### (b) Основа подготовки и принципы оценки

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной (исторической) стоимости, за исключением того, что финансовые инвестиции, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости.

### (c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является рубль, который используется Компанией в качестве функциональной валюты и валюты представления настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до тысячи.

### (d) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

В целях подготовки данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководство подготовило ряд профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, связанных с представлением в отчетности активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытием условных активов и обязательств. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных бухгалтерских оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные финансовой отчетности.

В следующих пояснениях представлена информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

- пояснение 18 «Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности»;
- пояснение 23 «Вознаграждения работникам»;
- пояснение 24 «Резервы»;
- пояснение 27 «Управление финансовыми рисками»;
- пояснение 30 «Условные обязательства».

### (e) Изменения в учетной политике

В 2012 году существенных изменений в учетной политике не происходило.

### 3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно всеми предприятиями в составе Группы во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

#### (a) Принципы консолидации

##### (i) Объединение бизнеса

Сделки по объединению бизнеса отражаются по методу приобретения по состоянию на дату совершения соответствующего приобретения, которая также является датой передачи Группе контроля. Под контролем понимается правомочность устанавливать финансовую и операционную политику предприятия с целью получения выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, если лежащие в их основе инструменты могут быть исполнены в текущий момент времени.

Гудвилл по приобретениям Группа рассчитывает по состоянию на дату приобретения следующим образом:

- суммарная величина справедливой стоимости переданного возмещения и
- признанной стоимости всех неконтролирующих долей участия в объекте приобретения плюс
- если сделка по объединению бизнеса совершается поэтапно, справедливая стоимость существующей доли участия в объекте приобретения минус
- нетто-величина (как правило, справедливая стоимость), признанная в отношении идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств.

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

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. Указанные суммы обычно признаются в составе прибыли или убытка за период.

Затраты, связанные с приобретением, помимо относящихся к выпуску долговых или долевых ценных бумаг, которые Группа понесла в рамках сделки по объединению бизнеса, относятся на расходы по мере их возникновения.

Все суммы условного возмещения, подлежащие уплате, признаются по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть собственного капитала, то его величина в последствии не переоценивается, а выплаченные суммы отражаются в составе собственного капитала. В иных случаях последующие изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

##### (ii) Учет сделок по приобретению неконтролирующих долей участия

Сделки по приобретению неконтролирующих долей участия учитываются как сделки с владельцами долей, выступающими в качестве именно собственников; соответственно, по результатам таких сделок признание гудвилла не производится. Корректировки неконтролирующих долей участия по результатам сделок, не приводящих к утрате контроля,

рассчитываются пропорционально величине чистых активов дочернего предприятия, принадлежащих владельцам соответствующих долей.

**(iii) *Дочерние предприятия***

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического установления такого контроля до даты его фактического прекращения. В отдельных случаях в учетную политику дочерних предприятий вносятся изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы. Убытки, приходящиеся на долю владельцев неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо (дефицита) на этом счете.

**(iv) *Сделки по приобретению долей между предприятиями под общим контролем***

Сделки по объединению бизнеса по результатам передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения была совершена в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересматриваются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего собственника Группы. Составляющие собственного капитала приобретенных предприятий суммируются с соответствующими составляющими собственного капитала Группы, за исключением того, что акционерный капитал приобретенных предприятий признается как часть эмиссионного дохода. Все денежные средства, уплаченные при приобретении, отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

**(v) *Утрата контроля***

При утрате контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей участия и других составляющих его собственного капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате утраты контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа сохраняет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. В дальнейшем эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода учета по долевого участию) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестирования, учитываемыми методом долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

**(b) Иностранная валюта****(i) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту предприятий Группы по курсам, действовавшим на даты их совершения. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте на отчетную дату пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на эту дату.

Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату определения их справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникшие по результатам пересчета, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением курсовых разниц, возникших по результатам пересчета стоимости долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи, которые отражаются в составе прочей совокупной прибыли.

**(c) Финансовые инструменты****(i) Непроизводные финансовые инструменты**

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

Первоначально Группа признает займы, дебиторскую задолженность и депозиты на дату их получения, возникновения и размещения соответственно. Все прочие финансовые активы (включая активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются по фактической стоимости на дату совершения сделки купли-продажи, на которую Группа становится стороной по договорным правам и обязательствам в отношении такого инструмента.

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

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде тогда и только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм и намеревается либо произвести расчет по сальдированной сумме, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

У Группы имеются следующие производные финансовые активы: финансовые инвестиции, удерживаемые до срока погашения, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и денежные средства и их эквиваленты.

***Инвестиции, удерживаемые до срока погашения***

Если Группа намерена и имеет возможность владеть долговыми ценными бумагами до наступления срока их погашения, такие инвестиции классифицируются как удерживаемые до срока погашения. Данные инвестиции отражаются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения.



### *Займы и дебиторская задолженность*

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

### *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, которые отнесены к категории имеющихся в наличии для продажи и не классифицированы ни по одной другой категории. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму затрат, непосредственно относящихся к осуществлению сделки. После первоначального признания они отражаются по справедливой стоимости, при этом изменения в их справедливой стоимости, кроме убытков от обесценения, признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала в резерве по переоценке справедливой стоимости. При прекращении признания или обесценении инвестиции накопленные прибыль или убыток, отраженные в составе прочей совокупной прибыли, переносятся в состав прибыли или убытка за период.

### *Денежные средства и их эквиваленты*

К денежным средствам и их эквивалентам относятся остатки денежных средств, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых при первоначальном признании составляет три месяца или меньше.

## **(ii) *Непроизводные финансовые обязательства***

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

Группа прекращает признание финансового обязательства только когда договорные обязательства в отношении финансового инструмента исполнены, аннулированы или срок их действия истек.

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде тогда и только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм и намеревается либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

У Группы имеются следующие непроизводные финансовые обязательства: кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность. Такие финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, которая уменьшается на сумму затрат, непосредственно относящихся к осуществлению сделки. После первоначального признания указанные финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

**(d) Основные средства****(i) Признание и оценка**

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств на дату перехода на МСФО была определена исходя из их справедливой стоимости на указанную дату.

Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) хозяйственным способом, 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.

В том случае, если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разные сроки 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 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 его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. Расходы по текущему техническому обслуживанию и ремонту объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

**(iii) Амортизация**

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

Амортизация каждого компонента объекта основных средств начисляется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка за период, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Амортизация на арендуемые активы начисляется в течение наименьшего из двух периодов – срока действия договора аренды или срока их полезного использования, за исключением случаев, когда достоверно известно, что по окончании срока аренды право собственности на арендуемые активы перейдет к Группе. Амортизация на землю не начисляется.

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

- |  |            |
|--|------------|
| • здания                                       | 20–40 лет; |
| • передающие сети                              | 18 лет;    |
| • трансформаторы и трансформаторные подстанции | 13–16 лет; |
| • прочие активы                                | 4–8 лет.   |

Методы начисления амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств пересматриваются на каждую отчетную дату и, при необходимости, корректируются.

**(e) Нематериальные активы**

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

Последующие затраты капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущих экономических выгод от использования соответствующего актива. Все прочие затраты, включая затраты в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвилла, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Амортизация начисляется линейным методом и отражается в составе прибыли или убытка за период в течение всего предполагаемого срока полезного использования нематериальных активов начиная с даты их эксплуатационной готовности. Расчетные сроки полезного использования различных активов на текущий и сравнительный периоды составляют 2–5 лет.

Переоценка методов начисления амортизации, а также пересмотр сроков полезного использования и остаточной стоимости проводятся на каждую отчетную дату и, при необходимости, в них вносятся соответствующие изменения.

**(f) Арендованные активы**

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

Другие виды аренды представлены операционной арендой; активы, используемые в рамках операционной аренды, в отчете о финансовом положении Группы не отражены.

**(g) Запасы**

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, производство или переработку, а также прочие затраты на их доставку и доведение до текущего состояния. Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена продажи запасов в обычных условиях делового оборота за вычетом расчетных затрат на завершение работ и реализацию.

**(h) Убыток от обесценения**

**(i) *Непроизводные финансовые активы***

Оценка финансового актива проводится на каждую отчетную дату с целью выявления объективных признаков обесценения. Финансовый актив считается обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после его первоначального признания произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало отрицательное влияние

на ожидаемые будущие потоки денежных средств от использования данного актива, величину которого можно оценить с достаточной степенью точности.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться неплатежи или иное неисполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, а также признаки возможного банкротства должника или эмитента. Объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевою ценную бумагу также является ситуация, когда фактическая стоимость такой инвестиции на протяжении длительного времени существенно превышает ее справедливую стоимость.

Убыток от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, определяется как разница между его балансовой стоимостью и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с применением первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости займов и дебиторской задолженности или инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до срока погашения. Расходы по уплате процентов по заемным средствам на приобретение обесценившихся активов продолжают отражаться путем высвобождения дисконта. Если в результате какого-либо события после отчетной даты произойдет уменьшение суммы убытка от обесценения, величина такого уменьшения сторнируется в составе прибыли или убытка за период.

Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если после отражения убытка произошло событие, повлекшее за собой последующее увеличение возмещаемой величины.

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 (за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период). Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, списанная на убыток сумма восстанавливается и признается в составе прибыли или убытка за период. При этом 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, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату с целью выявления признаков обесценения. При наличии признаков обесценения устанавливается возмещаемая величина активов. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или его части (единицы), генерирующей потоки денежных

средств (далее «единица, генерирующая потоки денежных средств», «ЕГДП»), превышает его расчетную возмещаемую величину.

Возмещаемая величина актива или ЕГДП определяется по наибольшей из двух величин – потребительной стоимости или справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. При определении потребительной стоимости ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, присущих данному активу или ЕГДП. Для целей проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в минимальную по размеру группу активов, генерирующую потоки денежных средств в результате их дальнейшего использования, которые не зависят от потоков денежных средств, генерируемых другими активами или ЕГДП.

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

**(i) Вознаграждения работникам**

**(i) Планы с установленными взносами**

План с установленными взносами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, в соответствии с которым предприятие производит фиксированные взносы в независимый фонд и не несет юридических или конструктивных обязательств по уплате каких-либо дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы, в том числе в Пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Ранее уплаченные взносы признаются в качестве актива в сумме, в какой возможен возврат внесенных средств или уменьшение размера будущих взносов. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более 12 месяцев после окончания периода, в котором работники оказывали услуги в рамках трудовых договоров, дисконтируются до их приведенной стоимости.

**(ii) Планы с установленными выплатами**

План с установленными выплатами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Чистые обязательства Группы по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитываются отдельно по каждому плану путем оценки суммы будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих периодах. Сумма выплат дисконтируется для определения ее приведенной стоимости, при этом все непризнанные трудозатраты прошлых периодов подлежат вычету. Ставка дисконтирования представляет собой показатель доходности на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы и которые деноминированы в той же валюте, в какой предполагается произвести выплату. Соответствующие расчеты ежегодно проводятся квалифицированным специалистом-актуарием с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

При увеличении будущих вознаграждений работникам сумма прироста вознаграждений в части, относящейся к услугам работников в рамках трудовых договоров, 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 приобретено, соответствующий расход признается в составе прибыли или убытка за период сразу в полной сумме.

При расчете обязательства Группы по плану пенсионного обеспечения 10%-ное превышение любой накопленной непризнанной актуарной прибыли или убытка над наибольшей из двух величин – приведенной стоимостью обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами или справедливой стоимостью активов по такому плану – признается в составе прибыли или убытка за период в течение предполагаемого среднего оставшегося срока работы сотрудников, которые являются его участниками.

**(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам**

Чистое обязательство Группы по долгосрочным вознаграждениям работникам, помимо пенсионных планов, представляет собой сумму будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих периодах. Сумма выплат дисконтируется для определения ее приведенной стоимости, при этом справедливая стоимость любых активов плана подлежит вычету. Ставка дисконтирования представляет собой показатель доходности на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы. Расчеты проводятся по методу прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Все актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникают.

**(iv) Краткосрочные вознаграждения**

Обязательства по краткосрочным вознаграждениям работникам отражаются на недисконтированной основе и относятся на расходы по мере оказания работниками соответствующих услуг в рамках трудовых договоров.

Обязательство признается в сумме, запланированной к выплате в рамках краткосрочных планов материального стимулирования или участия в прибыли, если у Группы имеется текущее юридическое или конструктивное обязательство по выплате этой суммы по результатам труда работника в прошлых периодах и при условии, что размер такого обязательства может быть определен с достаточной степенью точности.

**(j) Резервы**

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

**(k) Выручка**

**(i) Передача электроэнергии**

Выручка от передачи электроэнергии отражается в отчете о совокупном доходе по факту оказания услуг, на основании актов выполненных работ об объеме оказанных услуг по

передаче электрической энергии согласно заключенным договорам. Акт составляется на основании ежемесячной Сводной ведомости электропотребления (в натуральных измерителях) в разрезе потребителей. Тарифы на услуги по передаче электроэнергии и продаже электроэнергии на регулируемом рынке утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов в рамках предельных минимальных и (или) максимальных уровней, утверждаемых Федеральной Службой по Тарифам России.

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

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

Выручка признается пропорционально завершенному этапу предоставления услуг.

**(iii) Прочие услуги**

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

**(I) Прочие расходы**

**(i) Арендные платежи**

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия договора аренды. Полученные льготы по аренде признаются в качестве неотъемлемой части общей суммы арендных платежей в течение всего срока действия договора аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовыми расходами и уменьшением оставшейся суммы обязательства. Финансовые расходы распределяются по каждому периоду в течение срока действия договора аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

Условные арендные платежи отражаются в учете путем пересмотра минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды, когда исчезает соответствующая неопределенность и становится известен размер корректировки арендной платы.

*Определение наличия в соглашении признаков аренды*

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

В момент заключения или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде, и те, которые имеют отношение к другим составляющим соглашения, исходя из их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды (лизинга), Группа приходит к заключению о том, что такое разделение

платежей является невозможным, актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. В дальнейшем признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается на основе применяемой Группой приростной ставки процента.

**(ii) Расходы на социальные программы**

Постольку, поскольку Группа производит отчисления на социальные программы, которые рассчитаны не только на ее сотрудников, но и на других граждан, указанные отчисления отражаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

**(m) Финансовые доходы и расходы**

Финансовые доходы включают проценты к получению по остаткам денежных средств на банковских счетах, банковские депозиты, а также прибыль по курсовым разницам. Процентный доход отражается по мере начисления по методу эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов входят процентные расходы по заемным средствам, вознаграждения работникам и расходы по финансовой аренде (лизингу), а также убытки по курсовым разницам.

Затраты на привлечение заемных средств, не связанные непосредственно с приобретением, строительством (возведением) или производством (выпуском) квалифицируемых активов, признаются в составе прибыли или убытка за период по методу эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

**(n) Налог на прибыль**

Налог на прибыль за отчетный период включает сумму налога на прибыль текущего периода и сумму отложенного налога. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением сумм, относящихся к сделкам по объединению бизнеса или к операциям, учитываемым непосредственно в составе собственного капитала или прочей совокупной прибыли.

Сумма текущего налога к уплате или возмещению рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода или убытка с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы. В расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

Сумма отложенного налога отражается в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не влияющей ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или 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 восстановлены в обозримом будущем;
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда они намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

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

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

**(о) Прибыль на акцию**

Группа раскрывает информацию о базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода. У Компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

**(р) Сегментная отчетность**

В качестве операционного сегмента выделяется компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, которая может приносить выручку и связана с расходами, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. По сегменту имеется отдельная финансовая информация, а все результаты операционной деятельности такого компонента регулярно анализируются Советом директоров для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки достигнутых результатов (см. пояснение 5).

Цены по операциям между сегментами устанавливаются на рыночной основе.

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

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступил в силу по состоянию на 31 декабря 2012 г., и, соответственно, не применялся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности. Ниже перечислены те из указанных нормативных документов, которые потенциально могут оказать влияние на результаты деятельности Группы. Группа планирует принять к исполнению данные нормативные документы после их вступления в силу.

- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 года). В действующий стандарт внесен ряд существенных изменений. Во-первых, отменен метод «коридора», в связи с чем все изменения текущей (дисконтированной) стоимости обязательства по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана будут признаваться незамедлительно по мере их возникновения. Во-вторых, внесенные изменения отменяют существующую в настоящее время возможность признавать все изменения величины обязательства по плану с установленными выплатами и активов плана в составе прибыли или убытка за период. В-третьих, ожидаемая доходность активов плана, признаваемая в составе прибыли или убытка за период, будет рассчитываться по ставке, использовавшейся для дисконтирования обязательства по плану с установленными выплатами. Действие измененного стандарта распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 июля 2013 г. или после этой даты; допускается его досрочное применение. Предусмотрен ретроспективный порядок применения измененного стандарта. Группа еще не определила потенциальный эффект от применения данного усовершенствование.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 г. или после этой даты. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вводит единую модель контроля, которая будет распространяться и на предприятия, в настоящее время подпадающие под требования ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В соответствии с новой моделью трехступенчатого контроля инвестор контролирует объект инвестирования, если он получает переменный доход в результате участия в объекте инвестирования или имеет право на получение такого дохода, если он может влиять на величину такого дохода благодаря своему влиянию на объект инвестирования и если существует взаимосвязь между его влиянием на объект инвестирования и величиной получаемого дохода. Порядок консолидации остается таким же, как в МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года). Если применение МСФО (IFRS) 10 не ведет к изменению предыдущей консолидации или исключению из консолидации объекта инвестирования, то при первом применении стандарта не требуется вносить никаких корректировок в статьи бухгалтерского учета. Если применение МСФО (IFRS) 10 влечет за собой изменение консолидации или исключение из консолидации объекта инвестирования, то при переходе на новый стандарт предприятие должно либо полностью применять его ретроспективно начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если это неосуществимо, частично применять его ретроспективно начиная с самого раннего периода, в котором такое применение возможно, при этом наиболее ранним периодом может быть и текущий период. Допускается досрочное применение МСФО (IFRS) 10, при условии, что предприятие также переходит досрочно на МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2015 г. или после этой даты. Новый стандарт будет

публиковаться частями и в конечном итоге заменит собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была опубликована в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была опубликована в октябре 2010 года. Ожидается, что остальные части стандарта будут публиковаться в течение 2012 года. Руководство Группы признает тот факт, что новый стандарт существенным образом меняет порядок учета финансовых инструментов и, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного проекта и опубликования следующих частей стандарта. Группа не рассматривает возможность досрочного применения стандарта.

- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 г. или после этой даты. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации предприятиями, которым принадлежат доли участия в дочерних, совместных и ассоциированных предприятиях, а также неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доля участия обычно определяется как участие на договорной или внедоговорной основе, дающее одному предприятию возможность получать переменный доход от деятельности другого предприятия. Расширенные и вновь введенные требования к раскрытию информации призваны обеспечить получение информации, которая позволит пользователям оценить характер рисков, связанных с долями участия одного предприятия в других предприятиях, и влияние таких долей участия на его финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств. Предприятия могут досрочно раскрывать в финансовой отчетности ту или иную информацию в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 без необходимости досрочного перехода на требования других новых и пересмотренных стандартов. Вместе с тем в случае досрочного перехода на МСФО (IFRS) 12 в полном объеме предприятие должно также досрочно применять требования МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года). Группа еще не определила потенциальный эффект от применения данного усовершенствования.
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 г. или после этой даты. Новый стандарт призван обеспечить единый источник регламентирования правил оценки справедливой стоимости, которые в настоящее время содержатся в разных МСФО. В нем приводится доработанное определение справедливой стоимости, устанавливаются принципы оценки справедливой стоимости и перечислены требования к раскрытию информации для целей оценки справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет исключений из правил оценки справедливой стоимости, вызванных практическими соображениями, которые в настоящее время предусматриваются отдельными стандартами. Стандарт применяется перспективно, при этом допускается его досрочное применение. Предприятия не обязаны раскрывать сравнительную информацию за периоды до даты первого применения стандарта. Группа еще не определила потенциальный эффект от применения данного усовершенствования.
- 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.

При применении соответствующих стандартов учитывались различные «Усовершенствования к МСФО». Все поправки, приводящие к изменению порядка представления, признания или оценки статей финансовой отчетности, вступают в силу не ранее 1 января 2012 г. Руководство еще не проанализировало возможное влияние указанных усовершенствований на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

## **4 Определение справедливой стоимости**

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

### **(a) Долевые и долговые ценные бумаги**

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определяется на основании объявленной окончательной цены покупателя по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций в долговые ценные бумаги, не имеющие биржевых котировок, определяется исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций определялась исключительно для целей раскрытия информации.

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

Справедливая стоимость долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности определялась как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Руководство полагает, что справедливая стоимость краткосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

### **(c) Непроизводные финансовые обязательства**

Справедливая стоимость финансовых обязательств, рассчитываемая для целей раскрытия информации, определяется исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Справедливая стоимость выпущенных облигаций определялась исходя из объявленной окончательной цены покупателя на отчетную дату. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды определяется на основании аналогичных договоров аренды.

## **5 Операционные сегменты**

Определение операционных сегментов осуществляется на основе внутренних отчетов о компонентах Группы, которые ежеквартально анализируются Советом директоров, органом, ответственным за принятие операционных решений, с целью выделения ресурсов тому или иному сегменту и оценки результатов его деятельности.

Руководством определены следующие отчетные сегменты:

- передача электроэнергии в г. Москве;
- передача электроэнергии в Московской области;
- услуги по присоединению к электрическим сетям в г. Москве;
- услуги по присоединению к электрическим сетям в Московской области.

К прочим видам деятельности преимущественно относятся операции аренды и услуги по установке, ремонту и техническому обслуживанию электрического оборудования, которые включены в сегмент «Прочее». В 2012 и 2011 гг. ни один из перечисленных выше видов деятельности не удовлетворял количественному критерию для выделения в качестве отдельного отчетного сегмента.

Сегментная выручка и прибыль до налогообложения за 2012 год составили:

тыс. руб.	Услуги по присоединению к электрическим сетям		Прочее	Итого
	Передача электроэнергии			
<b>Выручка</b>				
Выручка от внешних продаж	100 280 183	17 390 781	2 105 422	119 776 386
г. Москва	49 689 780	11 966 115	1 901 241	63 557 136
Московская область	50 590 403	5 424 666	204 181	56 219 250
Выручка от операций между сегментами	-	-	1 904 414	1 904 414
г. Москва	-	-	1 703 174	1 703 174
Московская область	-	-	201 240	201 240
Амортизация	16 686 572	71	56 524	16 743 167
г. Москва	8 983 779	-	49 554	9 033 333
Московская область	7 702 793	71	6 970	7 709 834
Операционные результаты деятельности по отчетным сегментам	11 424 870	14 044 037	324 615	25 793 522
г. Москва	9 490 747	9 236 132	341 593	19 068 472
Московская область	1 934 123	4 807 905	(16 978)	6 725 050

Прочие существенные статьи:

тыс. руб.	Всего по отчетным сегментам	Корректировки	Консолидированные итоговые данные
Амортизация	16 743 167	651 414	17 394 581
Капитальные вложения	36 212 165	2 981 513	39 193 678
Убыток от обесценения основных средств	-	(252 864)	(252 864)
Налог на прибыль	(3 764 806)	(2 681 834)	(6 446 640)

Разница между выручкой от внешних продаж и выручкой, отраженной в консолидированном отчете о совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., обусловлена признанием доходов по соглашениям о компенсации потерь в качестве выручки от оказания услуг по присоединению к электросетям.

Сравнительная величина сегментной выручки и прибыли до налогообложения за 2011 год составила:

тыс. руб.	Услуги по присоединению к электрическим сетям			Итого
	Передача электроэнергии	Прочее	Итого	
<b>Выручка</b>				
Выручка от внешних продаж	106 993 823	19 083 809	2 386 754	128 464 386
г. Москва	58 194 650	13 133 792	2 211 887	73 540 329
Московская область	48 799 173	5 950 017	174 867	54 924 057
Выручка от операций между сегментами	-	-	959 836	959 836
г. Москва	-	-	750 226	750 226
Московская область	-	-	209 610	209 610
Амортизация	15 199 962	124	54 419	15 254 505
г. Москва	8 172 152	-	47 315	8 219 467
Московская область	7 027 810	124	7 104	7 035 038
Операционные результаты деятельности по отчетным сегментам	10 088 034	15 139 075	487 215	25 714 324
г. Москва	11 748 548	10 121 210	224 133	22 093 891
Московская область	(1 660 514)	5 017 865	263 082	3 620 433

Прочие существенные статьи:

тыс. руб.	Всего по отчетным сегментам	Корректировки	Консолидированные итоговые данные
Амортизация	15 254 505	1 284 358	16 538 863
Капитальные вложения	29 707 247	2 896 792	32 604 039
Убыток от обесценения основных средств	-	4 780	4 780
Налог на прибыль	(4 919 810)	(482 222)	(5 402 032)

Ниже приводится сверка показателей прибыли отчетных сегментов:

тыс. руб.	2012 г.	2011 г.
Прибыль отчетных сегментов	25 468 907	25 227 109
Прочая прибыль или убыток	324 615	487 215
Нераспределенные статьи	(4 836 905)	(3 547 161)
<b>Итого прибыль до налогообложения по РПБУ</b>	<b>20 956 617</b>	<b>22 167 163</b>
Затраты по займам	2 010 270	2 165 153
Расходы по аренде основных средств	2 185 659	2 144 707
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств	(311 038)	139 743
Амортизация	(604 819)	(1 284 358)
Резерв по судебным искам	627 843	133 180
Резерв предстоящих расходов на оплату отпусков и выплату премий	3 829	772 764
Восстановление/(начисление) резерва под обесценение дебиторской задолженности и авансов по капитальным вложениям	29 065	(206 581)
Результат дисконтирования займа	462 854	-
Убыток от обесценения основных средств	(252 913)	(4 780)
Услуги по присоединению к электрическим сетям	(226 108)	(2 783 910)
Обязательства по планам вознаграждений работникам	(5 147)	292 622
Прочие статьи	520 412	(91 111)
<b>Консолидированная прибыль до налогообложения по МСФО</b>	<b>25 396 524</b>	<b>23 444 592</b>

Результаты операционной деятельности сегментов, передаваемые Совету директоров, определяются на основе данных о доходах и расходах, рассчитываемых в соответствии с требованиями российских ПБУ. Результаты операционной деятельности сегментов отражают прибыль, полученную каждым сегментом, без учета финансовых доходов и расходов, а также прочих доходов и расходов, включенных в состав нераспределенных статей.

*Крупнейший покупатель*

В 2012 году выручка от одного покупателя Группы, отнесенного к сегменту передача электроэнергии, составила примерно 70% (87 651 844 тыс. руб.) от общей выручки Группы (2011 год: 74%; 95 428 157 тыс. руб.).

Далее в таблице приводится информация об активах сегментов:

тыс. руб.	Передача электро- энергии	Услуги по присоедине- нию к электрически м сетям	Прочее	Нераспреде- ленные статьи	Итого
<b>31 декабря 2012 г.</b>					
<b>Всего активов</b>	<b>239 613 393</b>	<b>31 139 311</b>	<b>3 407 159</b>	<b>24 950 777</b>	<b>299 110 640</b>
г. Москва	155 230 650	21 424 141	2 802 857	-	179 457 648
Московская область	84 382 743	9 715 170	604 302	-	94 702 215
Нераспределенные статьи	-	-	-	24 950 777	24 950 777
<b>Капитальные вложения</b>	<b>36 094 600</b>	<b>68 744</b>	<b>48 821</b>	-	<b>36 212 165</b>
г. Москва	23 905 600	-	48 094	-	23 953 694
Московская область	12 189 000	68 744	727	-	12 258 471
<b>31 декабря 2011 г.</b>					
<b>Всего активов</b>	<b>220 616 761</b>	<b>37 245 921</b>	<b>3 647 206</b>	<b>16 870 696</b>	<b>278 380 584</b>
г. Москва	150 235 049	26 340 455	3 080 947	-	179 656 451
Московская область	70 381 712	10 905 466	566 259	-	81 853 437
Нераспределенные статьи	-	-	-	16 870 696	16 870 696
<b>Капитальные вложения</b>	<b>29 527 429</b>	<b>131 268</b>	<b>48 550</b>	-	<b>29 707 247</b>
г. Москва	18 785 151	-	46 734	-	18 831 885
Московская область	10 742 278	131 268	1 816	-	10 875 362



Далее в таблице приводятся результаты сверки данных по активам отчетных сегментов:

тыс. руб.	2012 г.	2011 г.
Активы отчетных сегментов	270 752 704	257 862 682
Прочие активы	3 407 159	3 647 206
Нераспределенные статьи	24 950 777	16 870 696
<b>Всего активов по РПБУ</b>	<b>299 110 640</b>	<b>278 380 584</b>
Вычет торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности	(24 737)	(203 485)
Запасы	(3 034 095)	(1 854 750)
Авансы выданные	(16 479 942)	(18 564 188)
Основные средства	(1 356 592)	(1 212 137)
Убыток от обесценения основных средств	(257 644)	(39 354)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов по капитальным вложениям	(1 224 952)	(1 244 097)
Отложенные налоговые активы	(2 064 078)	(1 348 436)
Прочие статьи	134 370	199 095
Исключено	(5 746 429)	(4 554 426)
<b>Консолидированные активы по МСФО</b>	<b>269 056 541</b>	<b>249 558 806</b>

Данные об активах сегментов, передаваемые Совету директоров, определяются в соответствии с российскими ПБУ. Активы сегментов представляют собой активы каждого сегмента без учета НДС, денежных средств и их эквивалентов, запасов и инвестиций, которые включены в состав нераспределенных статей.

Сегментные обязательства составили:

тыс. руб.	Услуги по присоединению к электрическим сетям				Итого
	Передача электроэнергии	Прочее	Нераспределенные статьи	Итого	
<b>31 декабря 2012 г.</b>					
<b>Всего обязательств</b>	<b>60 467 706</b>	<b>48 397 324</b>	<b>1 544 009</b>	<b>12 759 130</b>	<b>123 168 169</b>
г. Москва	58 496 585	29 308 221	1 327 256	-	89 132 062
Московская область	1 971 121	19 089 103	216 753	-	21 276 977
Нераспределенные статьи	-	-	-	12 759 130	12 759 130
<b>31 декабря 2011 г.</b>					
<b>Всего обязательств</b>	<b>52 180 495</b>	<b>55 627 690</b>	<b>1 971 206</b>	<b>8 631 132</b>	<b>118 410 523</b>
г. Москва	49 193 725	35 852 162	1 822 477	-	86 868 364
Московская область	2 986 770	19 775 528	148 729	-	22 911 027
Нераспределенные статьи	-	-	-	8 631 132	8 631 132

Далее в таблице приводятся результаты сверки данных по обязательствам отчетных сегментов:

тыс. руб.	2012 г.	2011 г.
Обязательства отчетных сегментов	108 865 030	107 808 185
Прочие обязательства	1 544 009	1 971 206
Нераспределенные статьи	12 759 130	8 631 132
<b>Всего обязательств по РПБУ</b>	<b>123 168 169</b>	<b>118 410 523</b>
Обязательства по финансовой аренде	1 137 613	2 920 814
Отложенные налоговые обязательства	6 140 198	4 174 009
Вознаграждения работникам	1 361 799	1 356 652
Резерв по судебным искам	(119 939)	507 903
Эффект от дисконтирования	(467 931)	-
Вычет торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности	(24 737)	(203 485)
Прочие статьи	(154 227)	(91 476)
Исключено	(2 578 844)	(429 367)
<b>Консолидированные обязательства по МСФО</b>	<b>128 462 101</b>	<b>126 645 573</b>

Данные об обязательствах сегментов, передаваемые Совету директоров, определяются в соответствии с российскими ПБУ. Обязательства сегментов представляют собой обязательства каждого сегмента без учета НДС, отложенных налоговых обязательств и доходов будущих периодов, включенных в состав нераспределенных статей.

## 6 Выручка

	2012 г.	2011 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Передача электроэнергии	100 280 184	106 993 823
Выручка от оказания услуг по присоединению к электросетям	22 930 260	19 999 236
Прочая выручка	2 113 885	2 372 935
	<b>125 324 329</b>	<b>129 365 994</b>

Выручка от оказания услуг по присоединению представляет собой выручку от услуг по подключению энергопринимающих устройств потребителей к электросетям Группы.

Прочая выручка включает выручку от услуг по монтажу и техническому обслуживанию электрооборудования и доходы от сдачи имущества в аренду.

## 7 Операционные расходы

	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Передача электроэнергии	(45 570 875)	(54 130 898)
Амортизация	(17 394 581)	(16 538 863)
Расходы на персонал	(15 124 821)	(14 496 574)
Арендная плата	(1 335 664)	(2 264 658)
Услуги по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию	(3 191 205)	(3 798 275)
Услуги по технологическому присоединению	(1 055 634)	-
Сырье и материалы	(2 148 204)	(2 277 337)
Консультационные, юридические и аудиторские услуги, включая профессиональное обучение	(1 685 678)	(1 257 529)
Услуги по учету потребления электроэнергии	(394 302)	(423 722)
Страхование	(653 852)	(627 998)
Убыток от обесценения основных средств	(252 913)	(4 780)
Телекоммуникационная связь	(682 198)	(633 661)
Налоги, помимо налога на прибыль	(953 286)	(542 623)
Услуги вневедомственной охраны	(570 042)	(519 184)
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и внеоборотных активов	(2 857 450)	(3 637 112)
Резерв по судебным искам	(2 184 320)	(347 281)
Транспорт	(304 033)	(366 510)
Расходы на регистрацию прав собственности	(1 377 472)	(572 129)
Резерв под обесценение запасов	(387 935)	(5 098)
Прочие расходы	(4 365 856)	(3 189 372)
	<b>(102 490 321)</b>	<b>(105 633 604)</b>

## 8 Расходы на персонал

	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Заработная плата	(11 776 657)	(11 940 773)
Отчисления в Пенсионный фонд РФ	(2 167 624)	(1 880 127)
Материальная помощь работникам и пенсионерам	(674 167)	(546 760)
Расходы по выплате вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними – план с установленными выплатами	(456 898)	(539 249)
Расходы по выплате вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними – план с установленными взносами	(193 888)	(153 624)
Расходы по произведенным выплатам, связанным со стажем работы на предприятии	144 413	563 959
	<b>(15 124 821)</b>	<b>(14 496 574)</b>

Среднесписочная численность работников в 2012 году составила 15 998 человек (в 2011 году 16 014 человек).

## 9 Прочие операционные доходы

	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Прочие доходы	3 351 607	1 377 347
	<b>3 351 607</b>	<b>1 377 347</b>

## 10 Финансовые доходы и расходы

	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентные доходы	1 444 972	124 081
Сумма дисконта по финансовым обязательствам	488 218	-
	<b>1 933 190</b>	<b>124 081</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Проценты по обязательствам по вознаграждениям работникам	(187 470)	(139 203)
Процентные расходы	(1 965 892)	(439 285)
Проценты по обязательствам по финансовой аренде	(543 555)	(1 210 738)
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам	(25 364)	-
	<b>(2 722 281)</b>	<b>(1 789 226)</b>

## 11 Налог на прибыль

	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Начисление текущего налога	(7 210 914)	(5 802 876)
Корректировка налога за прошлые периоды	3 107 958	1 240 114
	<b>(4 102 956)</b>	<b>(4 562 762)</b>
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
Возникновение и сторнирование временных налоговых разниц	839 079	444 734
Изменение налоговой стоимости основных средств	(3 182 763)	(1 284 004)
	<b>(2 343 684)</b>	<b>(839 270)</b>
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(6 446 640)</b>	<b>(5 402 032)</b>

В 2012 году Группа пересчитала налог на прибыль за предыдущие периоды (2009-2011 годы) в связи с принятием к вычету для целей налогообложения отдельных сумм, которые ранее были капитализированы в налоговой стоимости основных средств, и начислением ускоренной амортизации основных средств, эксплуатируемых в условиях агрессивной среды. В 2011 году аналогичный пересчет был осуществлен Группой за предшествующие периоды, включающие 2007-2008 годы.

В результате, сумма налога на прибыль, излишне начисленного в предыдущие периоды, в соответствии со скорректированными налоговыми декларациями, представленными в налоговые органы, составила 3 107 958 тыс. руб. (2011 год: 1 240 114 тыс. руб.). Кроме этого, Группа исправила налоговую стоимость основных средств, что привело к увеличению отложенных налоговых обязательств Группы на 3 182 763 тыс. руб. (2011 год: 1 284 004 тыс. руб.)

Ставка налога на прибыль Группы составляет 20%.

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

	2012 г.		2011 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль до налогообложения	25 396 524	100	23 444 592	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	(5 079 305)	(20)	(4 688 918)	(20)
Корректировка налога на прибыль предыдущих периодов	3 107 958	12	1 240 114	5
Налоговый эффект от корректировки налоговой стоимости основных средств	(3 182 763)	(12)	(1 284 004)	(5)
Влияние на сумму налога статей, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль и налогооблагаемых доходов	(1 292 530)	(5)	(669 224)	(3)
	<b>(6 446 640)</b>	<b>(25)</b>	<b>(5 402 032)</b>	<b>(23)</b>

## 12 Основные средства

тыс. руб.	Земля и здания	Сети линий электропередачи	Трансформаторы и трансформаторные подстанции	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2011 г.	22 560 102	96 593 433	34 884 503	38 161 219	42 565 958	234 765 215
Поступления	403 205	884 119	234 252	2 013 827	29 068 636	32 604 039
Выбытия	(10 484)	(137 204)	(23 764)	(21 045)	(488 856)	(681 353)
Реклассификация	2 652 165	12 187 284	6 535 153	7 176 905	(28 551 507)	-
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>25 604 988</b>	<b>109 527 632</b>	<b>41 630 144</b>	<b>47 330 906</b>	<b>42 594 231</b>	<b>266 687 901</b>
<b>Амортизация</b>						
На 1 января 2011 г.	(3 670 672)	(19 362 862)	(7 443 901)	(13 535 340)	(526 801)	(44 539 576)
Начисленная амортизация	(927 222)	(5 895 947)	(2 169 744)	(7 491 595)	-	(16 484 508)
Убыток от обесценения	-	-	-	-	(4 780)	(4 780)
Выбытия	4 020	39 641	11 156	14 995	5 390	75 202
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>(4 593 874)</b>	<b>(25 219 168)</b>	<b>(9 602 489)</b>	<b>(21 011 940)</b>	<b>(526 191)</b>	<b>(60 953 662)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 января 2011 г.	18 889 430	77 230 571	27 440 602	24 625 879	42 039 157	190 225 639
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>21 011 114</b>	<b>84 308 464</b>	<b>32 027 655</b>	<b>26 318 966</b>	<b>42 068 040</b>	<b>205 734 239</b>
На 1 января 2012 г.	25 604 988	109 527 632	41 630 144	47 330 906	42 594 231	266 687 901
Поступления	2 529 712	4 167 522	964 297	1 023 542	30 508 605	39 193 678
Выбытия	(11 573)	(319 010)	(155 303)	(66 330)	(398 914)	(951 130)
Реклассификация	868 068	20 831 574	5 937 103	9 480 976	(37 117 721)	-
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>28 991 195</b>	<b>134 207 718</b>	<b>48 376 241</b>	<b>57 769 094</b>	<b>35 586 201</b>	<b>304 930 449</b>
<b>Амортизация</b>						
На 1 января 2012 г.	(4 593 874)	(25 219 168)	(9 602 489)	(21 011 940)	(526 191)	(60 953 662)
Начисленная амортизация	(955 769)	(6 298 632)	(2 405 379)	(7 639 954)	-	(17 299 734)
Убыток от обесценения	-	-	-	-	(252 864)	(252 864)
Выбытия	2 454	101 983	64 339	50 055	4 119	222 950
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>(5 547 189)</b>	<b>(31 415 817)</b>	<b>(11 943 529)</b>	<b>(28 601 839)</b>	<b>(774 936)</b>	<b>(78 283 310)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 января 2012 г.	21 011 114	84 308 464	32 027 655	26 318 966	42 068 040	205 734 239
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>23 444 006</b>	<b>102 791 901</b>	<b>36 432 712</b>	<b>29 167 255</b>	<b>34 811 265</b>	<b>226 647 139</b>

**(a) Обесценение основных средств**

По состоянию на 31 декабря 2012 г. была проведена проверка основных средств на предмет выявления признаков обесценения. Большая часть основных средств Группы носит специализированный характер и редко продается на открытом рынке. Рынок сбыта для аналогичных объектов основных средств в России практически отсутствует, поэтому у Группы не имелось достаточных данных по сделкам купли-продажи аналогичных объектов для применения рыночного подхода к определению их справедливой стоимости. В связи с этим ценность использования основных средств по состоянию на 31 декабря 2012 г. определялась по методу прогнозируемых потоков денежных средств. В соответствии с данным методом возмещаемая величина активов определяется на основе будущих чистых потоков денежных средств, которые предположительно будут поступать от дальнейшей эксплуатации основных средств в процессе операционной деятельности вплоть до момента их выбытия.

По результатам проведенной проверки Группа не отразила убытка от обесценения за 2012 год.

В течение года руководство выявило и списало объекты незавершенного строительства на сумму 252 864 тыс. руб. (в 2011 году 4 780 тыс. руб.), которые не будут использоваться в операционной деятельности.

**(b) Аренда машин и оборудования**

Группа арендует производственное оборудование на основании договоров финансовой аренды (лизинга). По истечении срока действия каждого из договоров Группа имеет право на приобретение оборудования по льготной цене. По состоянию на 31 декабря 2012 г. остаточная стоимость арендованных машин и оборудования составила 13 195 294 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 г. 15 868 096 тыс. руб.). Арендованное оборудование выступает в качестве обеспечения обязательств по договорам лизинга.

**(c) Капитализированные проценты**

По состоянию на 31 декабря 2012 г. величина капитализированных процентов составила 2 010 270 тыс. руб. при ставке капитализации 8,59% (в 2011 году 2 165 153 тыс. руб. при ставке капитализации 8,16%), была включена в стоимость объектов основных средств и представляет собой процентные расходы по кредитам.

**(d) Авансы по основным средствам**

По состоянию на 31 декабря 2012 г. в состав незавершенного строительства включены авансовые платежи по основным средствам в сумме 2 075 258 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 г. 3 599 713 тыс. руб.).

## 13 Нематериальные активы

тыс. руб.	Программное обеспечение	Патенты и лицензии	Прочее	Итого
На 1 января 2011 г.	164 344	-	-	164 344
Поступления	418 377	27 987	1 276	447 640
Выбытия	(5 381)	-	-	(5 381)
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>577 340</b>	<b>27 987</b>	<b>1 276</b>	<b>606 603</b>
<b>Амортизация</b>				
На 1 января 2011 г.	(78 809)	-	-	(78 809)
Амортизация	(46 070)	(14 466)	(1)	(60 537)
Выбытия	5 381	-	-	5 381
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>(119 498)</b>	<b>(14 466)</b>	<b>(1)</b>	<b>(133 965)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>				
На 1 января 2011 г.	85 535	-	-	85 535
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>457 842</b>	<b>13 521</b>	<b>1 275</b>	<b>472 638</b>
На 1 января 2012 г.	577 340	27 987	1 276	606 603
Поступления	71 544	34 408	61 583	167 535
Выбытия	(107 672)	(10 478)	(18)	(118 168)
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>541 212</b>	<b>51 917</b>	<b>62 841</b>	<b>655 970</b>
<b>Амортизация</b>				
На 1 января 2012 г.	(119 498)	(14 466)	(1)	(133 965)
Амортизация	(88 733)	(21 329)	(129)	(110 191)
Выбытия	107 672	10 478	5	118 155
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>(100 559)</b>	<b>(25 317)</b>	<b>(125)</b>	<b>(126 001)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>				
На 1 января 2012 г.	457 842	13 521	1 275	472 638
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>440 653</b>	<b>26 600</b>	<b>62 716</b>	<b>529 969</b>



**14 Инвестиции**

	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
	<b>тыс. руб.</b>	<b>тыс. руб.</b>
<i>Долгосрочные</i>		
Векселя	621 674	560 737
	<b>621 674</b>	<b>560 737</b>
<i>Краткосрочные</i>		
Договор доверительного управления имуществом	-	125 000
Банковский депозит	10 001	50 000
	<b>10 001</b>	<b>175 000</b>

**15 Прочие внеоборотные активы**

	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
	<b>тыс. руб.</b>	<b>тыс. руб.</b>
Долгосрочные авансы за услуги по присоединению к электрическим сетям	14 932 380	12 955 817
НДС по авансам покупателей и заказчиков	1 184 157	3 108 173
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	321 530	441 061
Прочие внеоборотные активы	14 519	493 607
Резерв под обесценение прочих внеоборотных активов	(5 736 319)	(2 989 838)
	<b>10 716 267</b>	<b>14 008 820</b>

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой взносы, перечисляемые Группой и аккумулируемые на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах работников Группы в Негосударственном пенсионном фонде электроэнергетики. При условии соблюдения определенных ограничений, накопленные взносы могут изыматься из фонда по усмотрению Группы.

**16 Отложенные налоговые активы и обязательства****(а) Отраженные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто	
	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.
Основные средства	90 833	10 388	(16 199 248)	(12 868 370)	(16 108 415)	(12 857 982)
Нематериальные активы	-	-	(719)	(6 329)	(719)	(6 329)
Запасы	102 862	6 060	-	-	102 862	6 060
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 797 519	2 296 096	(23 935)	-	2 773 584	2 296 096
Обязательства по финансовой аренде	2 247 739	2 244 655	-	-	2 247 739	2 244 655
Кредиты и займы	-	-	(432 492)	(221 256)	(432 492)	(221 256)
Вознаграждения работникам	208 054	180 818	-	-	208 054	180 818
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	568	(116 008)	(682)	(116 008)	(114)
Резервы	634 537	101 582	-	-	634 537	101 582
Расходы будущих периодов	498 250	401 372	-	-	498 250	401 372
Прочее	75 052	73 255	(8 536)	(565)	66 516	72 690
<b>Налоговые активы/ (обязательства)</b>	<b>6 654 846</b>	<b>5 314 794</b>	<b>(16 780 938)</b>	<b>(13 097 202)</b>	<b>(10 126 092)</b>	<b>(7 782 408)</b>

**(b) Изменение величины временных разниц в течение года**

тыс. руб.	1 января 2012 г.	Отражено в составе прибыли или убытка за период	31 декабря 2012 г.
Основные средства	(12 857 982)	(3 250 433)	(16 108 415)
Нематериальные активы	(6 329)	5 610	(719)
Запасы	6 060	96 802	102 862
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 296 096	477 488	2 773 584
Обязательства по финансовой аренде	2 244 655	3 084	2 247 739
Кредиты и займы	(221 256)	(211 236)	(432 492)
Вознаграждения работникам	180 818	27 236	208 054
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(114)	(115 894)	(116 008)
Резервы	101 582	532 955	634 537
Расходы будущих периодов	401 372	96 878	498 250
Прочее	72 690	(6 174)	66 516
	<b>(7 782 408)</b>	<b>(2 343 684)</b>	<b>(10 126 092)</b>

тыс. руб.	1 января 2011 г.	Отражено в составе прибыли или убытка за период	31 декабря 2011 г.
Основные средства	(12 095 525)	(762 457)	(12 857 982)
Нематериальные активы	(2 145)	(4 184)	(6 329)
Запасы	519	5 541	6 060
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 581 727	714 369	2 296 096
Обязательства по финансовой аренде	2 673 596	(428 941)	2 244 655
Кредиты и займы	(221 256)	-	(221 256)
Вознаграждения работникам	225 328	(44 510)	180 818
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(255)	141	(114)
Резервы	282 435	(180 853)	101 582
Расходы будущих периодов	498 053	(96 681)	401 372
Прочее	114 385	(41 695)	72 690
	<b>(6 943 138)</b>	<b>(839 270)</b>	<b>(7 782 408)</b>

**17 Запасы**

	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
	<b>тыс. руб.</b>	<b>тыс. руб.</b>
Сырье и материалы	2 015 612	1 655 597
Прочее	445 749	451 638
Резерв под обесценение запасов	(395 166)	(7 231)
	<b>2 066 195</b>	<b>2 100 004</b>

**18 Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
	<b>тыс. руб.</b>	<b>тыс. руб.</b>
Торговая дебиторская задолженность	11 082 541	10 654 976
Авансы выданные	934 008	4 496 157
НДС по авансам покупателей и заказчиков	5 521 915	4 754 214
Дебиторская задолженность по НДС	-	250 337
Прочая дебиторская задолженность	1 233 911	876 010
НДС к возмещению	2 699 927	2 359 750
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(1 345 813)	(1 289 516)
	<b>20 126 489</b>	<b>22 101 928</b>

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в пояснении 27.

**19 Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
	<b>тыс. руб.</b>	<b>тыс. руб.</b>
Денежные средства в кассе	5 091	3 298
Остатки денежных средств на текущих счетах	8 317 808	3 505 509
Эквиваленты денежных средств	9 011	436 068
Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о финансовом положении и отчете о движении денежных средств	<b>8 331 910</b>	<b>3 944 875</b>

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и результаты анализа чувствительности финансовых активов и обязательств раскрываются в пояснении 27.

**20 Собственный капитал****(a) Акционерный капитал**

<i>Акционерный капитал</i>	Обыкновенные акции	Обыкновенные акции
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Выпущенные и полностью оплаченные акции (шт.)	48 707 091 574	48 707 091 574
Номинальная стоимость одной акции (руб.)	0,50	0,50

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение объявленных дивидендов и право одного голоса на акцию при принятии решений на годовых и общих собраниях акционеров Компании.

**(b) Собственные акции**

По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. у Группы не имелось собственных акций в портфеле.

**(c) Дивиденды**

Согласно законодательству Российской Федерации сумма средств Компании к распределению ограничивается суммой остатка нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

В 2012 году Компания объявила и выплатила дивиденды в сумме 1 217 677 тыс. руб. (0,025 руб. за акцию) (в 2011 году 1 200 001 тыс. руб. (0,02 руб. за акцию)).

**(d) Приобретение долей у держателей неконтролирующих долей участия**

15 февраля 2012 года Группа приобрела 9 999 шт. акций ОАО «Энергоцентра», дочерней компании Группы, за денежное вознаграждение в размере 51 000 тыс. руб., увеличив долю в ОАО «Энергоцентр» с 50% до 75% минус одна акция. Балансовая стоимость чистых активов ОАО «Энергоцентр» в финансовой отчетности Группы составляла 982 002 тыс. руб. на дату приобретения. Группа признала уменьшение в доле неконтролируемых акционеров в размере 242 228 тыс. руб. и увеличение в нераспределенной прибыли в размере 191 228 тыс. руб.

Эффект от изменения доли владения Компании в ОАО «Энергоцентр» отражен в следующей таблице:

тыс. руб.	2012
Доля Компании на 1 января	497 547
Эффект от увеличения доли владения Компании	242 228
Доля в совокупной прибыли	(32 276)
<b>Доля Компании на 31 декабря</b>	<b>707 499</b>

## 21 Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию производится исходя из прибыли за год и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года (см. ниже). У Компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Количество акций в обращении (шт.)	48 707 091 574	48 707 091 574
Прибыль акционеров ОАО «МОЭСК» за год (тыс. руб.)	18 960 643	17 947 766
Прибыль на акцию (руб.)	<u>0,3893</u>	<u>0,3685</u>

## 22 Кредиты и займы

В данном пояснении содержатся сведения о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов, которые учитываются по амортизированной стоимости. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и валютному риску содержится в пояснении 27.

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
<i>Долгосрочные</i>		
Необеспеченные банковские кредиты	39 266 231	39 040 137
Векселя	10 537 553	-
Обязательства по финансовой аренде	233 386	926 425
	<u><b>50 037 170</b></u>	<u><b>39 966 562</b></u>
<i>Краткосрочные</i>		
Необеспеченные банковские кредиты	2 997 905	-
Векселя	-	1 254 172
Текущая часть необеспеченных облигационных займов	348 296	3 235 489
Текущая часть необеспеченных банковских кредитов	31 299	25 036
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	693 039	1 994 389
	<u><b>4 070 539</b></u>	<u><b>6 509 086</b></u>

**Условия и сроки погашения задолженности**

Ниже указаны условия привлечения кредитов и займов, не погашенных на отчетную дату:

тыс. руб.	Валюта	2012 г.	2011 г.	Срок погашения	2012 г.		2011 г.	
		Номинальная процентная ставка	Номинальная процентная ставка		Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные банковские кредиты	руб.	9,75%	9,75%	2015	1 496 928	1 496 928	1 495 726	1 495 726
Необеспеченные облигационные займы	руб.	-	22%-25%	2010	1 167 174	709 137	3 235 489	3 235 489
Необеспеченные банковские кредиты	руб.	9,75%	9,75%	2015	2 993 658	2 993 658	2 991 248	2 991 248
Необеспеченные банковские кредиты	руб.	9,75%	9,75%	2015	2 993 460	2 993 460	2 991 057	2 991 057
Необеспеченные банковские кредиты	руб.	9,75%	9,75%	2017	2 991 801	2 991 801	2 989 996	2 989 996
Необеспеченные банковские кредиты	руб.	9,75%	9,75%	2017	2 991 646	2 991 646	2 989 844	2 989 844
Необеспеченные банковские кредиты	руб.	9,75%	9,75%	2017	621 210	621 210	620 831	620 831
Необеспеченные банковские кредиты*	руб.	7,75%	7,75%	2013	-	-	2 995 628	2 995 628
Необеспеченные банковские кредиты*	руб.	7,82%	7,82%	2013	-	-	2 995 471	2 995 471
Необеспеченные банковские кредиты*	руб.	7,83%	7,83%	2013	3 000 473	3 000 473	2 995 306	2 995 306
Необеспеченные банковские кредиты*	руб.	7,80%	7,80%	2014	2 002 557	2 002 557	2 002 564	2 002 564
Необеспеченные банковские кредиты*	руб.	7,80%	7,80%	2014	2 002 557	2 002 557	2 002 564	2 002 564
Необеспеченные банковские кредиты*	руб.	7,72%	7,72%	2015	3 002 532	3 002 532	3 002 539	3 002 539

тыс. руб.	Валюта	2012 г.	2011 г.	Срок погашения	2012 г.		2011 г.	
		Номинальная процентная ставка	Номинальная процентная ставка		Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные банковские кредиты*	руб.	7,72%	7,72%	2015	3 202 700	3 202 700	2 323 801	2 323 801
Необеспеченные банковские кредиты*	руб.	7,72%	7,72%	2015	1 501 266	1 501 266	1 501 269	1 501 269
Необеспеченные банковские кредиты*	руб.	6,87%	6,87%	2014	1 361 807	1 361 807	1 051 785	1 051 785
Необеспеченные банковские кредиты*	руб.	7,46%	7,46%	2016	2 502 039	2 502 039	2 502 044	2 502 044
Необеспеченные банковские кредиты*	руб.	10,10%	8,50%	2016	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Необеспеченные банковские кредиты*	руб.	MosPrime rate + 2,83%	MosPrime rate + 2,83%	2019	2 127 885	2 127 885	113 500	113 500
Необеспеченные банковские кредиты*	руб.	MosPrime rate + 1,4212%	-	2014	3 001 458	3 001 458	-	-
Необеспеченные банковские кредиты*	руб.	MosPrime rate + 1,4212%	-	2014	3 001 458	3 001 458	-	-
Векселя*	руб.	9%	9%	2012	-	-	946 834	1 254 172
Необеспеченные облигационные займы	руб.	8,80%	-	2015	5 111 461	5 111 461	-	-
Необеспеченные облигационные займы	руб.	8,80%	-	2015	5 065 251	5 065 251	-	-
Обязательства по финансовой аренде	руб.	-	-	-	-	926 425	-	2 920 814
					<b>53 639 321</b>	<b>54 107 709</b>	<b>43 247 496</b>	<b>46 475 648</b>

\*Займы, полученные от предприятий под контролем государства.



Обязательства по финансовой аренде составили:

тыс. руб.	2012 г.			2011 г.		
	Минимал- ные арендные платежи	Проценты	Основная сумма	Минимал- ные арендные платежи	Проценты	Основная сумма
Менее 1 года	808 894	115 855	693 039	2 058 038	63 650	1 994 389
От 1 года до 5 лет	367 467	141 959	225 508	1 146 987	249 995	896 992
Свыше 5 лет	9 449	1 571	7 878	38 823	9 390	29 433
	<b>1 185 810</b>	<b>259 385</b>	<b>926 425</b>	<b>3 243 848</b>	<b>323 035</b>	<b>2 920 814</b>

Все банковские кредиты являются необеспеченными. Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами (см. пояснение 12).

#### ОАО «Энергоцентр»

К июлю 2010 года ОАО «Энергоцентр» не выплатило дохода по пятому, шестому и частично четвертому полугодовому купону по облигациям в сумме 757 317 тыс. руб. и не погасило облигации на сумму 2 478 172 тыс. руб. из-за сложностей с ликвидностью.

8 февраля 2012 года Арбитражный суд Московской области одобрил мировое соглашение, заключенное между ОАО «Энергоцентр» и представителями его кредиторов. 18 апреля 2012 года это решение было отменено Федеральным арбитражным судом Московской области.

30 июля 2012 года Арбитражный суд Московской области одобрил мировое соглашение, заключенное между ОАО «Энергоцентр» и представителями его кредиторов. Согласно договору, ОАО «Энергоцентр» берет на себя ответственность по погашению долгов в соответствии с утвержденным графиком погашения долга. В соответствии с решением суда, процедура банкротства ОАО «Энергоцентр» была отменена.

## 23 Вознаграждения работникам

### (а) Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними

	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Итого приведенная стоимость обязательств	3 171 318	2 279 495
Неотраженная стоимость трудовых затрат прошлых периодов	(487 447)	(352 346)
Чистые актуарные убытки, не отраженные в отчете о финансовом положении	(1 456 370)	(850 018)
Чистые обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении	<b>1 227 501</b>	<b>1 077 131</b>

**(i) Изменения в приведенной стоимости обязательств по плану с установленными выплатами**

	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Величина обязательств по плану с установленными выплатами на 1 января	2 279 495	1 674 219
Произведенные выплаты	(483 526)	(420 492)
Стоимость трудозатрат текущего периода	120 372	150 403
Процентные расходы	176 998	112 220
Актуарные убытки	666 373	427 817
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	411 606	335 328
Величина обязательств по плану с установленными выплатами на 31 декабря	<b>3 171 318</b>	<b>2 279 495</b>

**(ii) Расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за период**

	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Стоимость трудозатрат текущего периода	120 372	150 403
Процентные расходы	176 998	112 220
Отраженные актуарные убытки	60 021	18 333
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	276 505	370 513
	<b>633 896</b>	<b>651 469</b>

**(b) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам**

	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Приведенная стоимость обязательств	<b>134 298</b>	<b>279 521</b>

Группа производит выплаты работникам по случаю юбилея работы на предприятии и выплачивает материальную помощь для возмещения расходов на ритуальные услуги. Данные обязательства не обеспечены финансированием.

**(i) Изменения в приведенной стоимости обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам**

	<b>2012 г.</b>	<b>2011 г.</b>
	<b>тыс. руб.</b>	<b>тыс. руб.</b>
Величина обязательств по плану с установленными выплатами на 1 января	279 521	803 120
Взносы полученные	(11 754)	(25 159)
Стоимость трудозатрат текущего периода	10 929	41 021
Процентные расходы	10 944	65 519
Актуарные прибыли, отраженные в отчете о совокупной прибыли	(4 041)	(604 980)
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	(151 301)	-
Величина обязательств по плану с установленными выплатами на 31 декабря	<b>134 298</b>	<b>279 521</b>

**(ii) Расходы, отраженные в отчете о совокупной прибыли**

	<b>2012 г.</b>	<b>2011 г.</b>
	<b>тыс. руб.</b>	<b>тыс. руб.</b>
Стоимость трудозатрат текущего периода	10 929	41 021
Проценты по обязательствам	10 944	65 519
Признанные актуарные прибыли	(4 041)	(604 980)
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	(151 301)	-
	<b>(133 469)</b>	<b>(498 440)</b>

**(c) Актуарные допущения**

Для расчета выплат работникам по окончании трудовых отношений с ними и прочим долгосрочных вознаграждений использовались следующие основные актуарные допущения:

	<b>2012 г.</b>	<b>2011 г.</b>
Ставка дисконтирования на 31 декабря	7,1%	8,5%
Темпы роста заработной платы	5%	5,5%
Таблица смертности	Таблица смертности населения России за 2002 год	Таблица смертности населения России за 2002 год

Расходы по выплатам работникам по окончании трудовых отношений с ними и прочим долгосрочным вознаграждениям отражены в составе следующих статей отчета о совокупной прибыли:

	<b>2012 г.</b>	<b>2011 г.</b>
	<b>тыс. руб.</b>	<b>тыс. руб.</b>
Операционные расходы	312 485	(24 710)
Финансовые расходы	187 942	177 739
	<b>500 427</b>	<b>153 029</b>

## 24 Резервы

<b>тыс. руб.</b>	<b>Резерв по судебным искам</b>
<b>Остаток на 1 января 2011 г.</b>	<b>641 084</b>
Резервы, сформированные в течение года	961 788
Резервы, восстановленные в течение года	(614 507)
<b>Остаток на 31 декабря 2011 г.</b>	<b>988 365</b>
Резервы, сформированные в течение года	2 507 606
Резервы, восстановленные в течение года	(323 286)
<b>Остаток на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>3 172 685</b>

Резерв по судебным искам сформирован для покрытия расходов по искам, возбужденным против Группы в ходе обычного делового оборота. Предполагается, что остаток средств резерва по состоянию на 31 декабря 2012 г. будет полностью использован в 2013 году. После соответствующих консультаций с юристами руководство пришло к заключению, что исход ведущихся судебных споров не приведет к возникновению существенных убытков сверх уже начисленных сумм.

## 25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
<i>Долгосрочная</i>		
Авансы полученные	8 038 079	21 139 050
Прочая кредиторская задолженность	1 306 445	1 331 925
	<b>9 344 524</b>	<b>22 470 975</b>
<i>Краткосрочная</i>		
Торговая кредиторская задолженность	9 556 130	13 323 017
Авансы полученные	37 382 903	32 207 137
Прочая кредиторская задолженность и начисленные резервы по расходам	1 984 914	1 928 281
	<b>48 923 947</b>	<b>47 458 435</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 г. просроченные авансы, полученные за услуги по присоединению к электрическим сетям, составили 12 197 841 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 г. 10 381 803 тыс. руб.). Группа осуществляет управление ликвидностью путем заключения дополнительных соглашений с пересмотренными условиями исполнения контрактных обязательств.

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску недостатка ликвидности в части торговой и прочей кредиторской задолженности раскрывается в пояснении 27.

## 26 Прочие налоги к уплате

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Налог на имущество	69 394	71 281
Прочие налоги	14 449	10 623
Страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	2 827	6 308
НДС	903 959	24 878
	<b>990 629</b>	<b>113 090</b>

## 27 Управление финансовыми рисками

### (a) Общий обзор

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

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

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

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

### (b) Кредитный риск

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

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

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

Приблизительно 70% (в 2011 году 74%) выручки Группы поступает по сделкам купли-продажи с одним покупателем, который работает с Группой свыше четырех лет, при этом Группа несет убытки по данным операциям достаточно редко. В целях оперативного контроля за кредитным риском остальные покупатели и заказчики разбиваются на группы, обладающие сходными кредитными характеристиками, такими как сроки возникновения задолженности, сроки погашения задолженности и наличие финансовых трудностей в прошлые периоды. Руководство Группы проводит оценку кредитного качества покупателей и заказчиков с учетом их финансового положения, предшествующего опыта и других факторов. По итогам проведенного анализа для каждой группы покупателей и заказчиков устанавливаются индивидуальные лимиты кредитного риска, которые регулярно пересматриваются.

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

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

#### Уровень кредитного риска

Максимальная величина кредитного риска равна балансовой стоимости финансовых активов. По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска составила:

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 020 024	10 293 774
Денежные средства и их эквиваленты	8 331 910	3 944 875
Краткосрочные/долгосрочные инвестиции	631 675	735 737
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	321 530	441 061
	<b>20 305 139</b>	<b>15 415 447</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 г. доля самого крупного заказчика Группы в балансовой стоимости торговой дебиторской задолженности, находящегося под контролем государства, составила 8 457 269 тыс. руб. (в 2011 году 7 763 201 тыс. руб.).

#### Убыток от обесценения

В следующей таблице суммы торговой и прочей дебиторской задолженности сгруппированы по признаку срока просрочки задолженности по состоянию на отчетную дату:

тыс. руб.	Валовая	Убыток от	Валовая	Убыток от
	сумма	обесценения	сумма	обесценения
	2012 г.	2012 г.	2011 г.	2011 г.
Непросроченная задолженность	10 038 582	-	9 288 400	-
Задолженность со сроком просрочки до 3 мес.	538 410	-	682 981	5 096
Задолженность со сроком просрочки от 3 до 6 мес.	31 862	-	82 900	-
Задолженность со сроком просрочки от 6 мес. до 1 года	419 768	114 043	231 685	175 190
Задолженность со сроком просрочки свыше 1 года	1 258 966	1 153 521	1 214 644	1 026 550
	<b>12 287 588</b>	<b>1 267 564</b>	<b>11 500 610</b>	<b>1 206 836</b>

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Остаток на 1 января	1 206 836	752 821
Увеличение за период	199 852	494 286
Уменьшение за счет сторнирования	(139 124)	(40 271)
Остаток на 31 декабря	<b>1 267 564</b>	<b>1 206 836</b>

Убыток от обесценения по состоянию на 31 декабря 2012 г. в сумме 1 267 564 тыс. руб. (в 2011 году 1 206 836 тыс. руб.) относится к спорным суммам дебиторской задолженности, которые не погашались в течение периода.

Основываясь на прошлом опыте и результатах анализа, выполненного кредитным департаментом, руководство Группы полагает, что необходимость в формировании резерва под обесценение непросроченной дебиторской задолженности отсутствует, поскольку все покупатели и заказчики, к которым относятся такие остатки по расчетам, имеют хорошую кредитную историю.

**(ii) Банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты**

Банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты размещаются только в тех финансовых организациях, которые, по мнению руководства, имеют минимальный риск дефолта на момент размещения. Банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты в основном размещены в ОАО «Банк Москвы», ОАО «Сбербанк России», ОАО «Банк ВТБ», ОАО «Азиатско-Тихоокеанский Банк», ОАО «УРАЛСИБ», ОАО «Альфа-Банк».

**(с) Риск недостатка ликвидности**

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Целью управления риском ликвидности является постоянное сохранение уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы, как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях.

Группа осуществляет оперативный контроль за риском недостатка ликвидности и управляет данным видом риска путем открытия кредитных линий в банках, привлечения кредитов и займов (см. пояснение 22) и обеспечения достаточного объема денежных средств на своих расчетных счетах (см. пояснение 19).

Как указано в пояснении 22, к июлю 2010 года ОАО «Энергоцентр» не погасило облигации и не выплатило дохода по купону по облигациям из-за проблем с ликвидностью. По состоянию на 31 декабря 2012 г. балансовая стоимость всех активов ОАО «Энергоцентр», отраженная в настоящей консолидированной финансовой отчетности, составила 6 578 876 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года 7 084 448 тыс. руб.).

Ниже указаны суммы финансовых обязательств в разбивке по договорным срокам погашения с учетом ожидаемых процентных платежей и влияния взаимозачетов:



2012 г. тыс. руб.	Балансо- вая стоимость	Денежный поток согласно договору						Свыше 5 лет
			0–1 год	1–2 года	2–3 года	3–4 года	4–5 лет	
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>								
Кредиты и займы	42 295 435	53 177 379	6 589 834	14 433 211	17 305 804	5 081 364	7 235 795	2 531 371
Облигационные займы	10 885 849	13 602 809	1 030 595	972 186	10 878 828	98 924	74 674	547 602
Обязательства по финансовой аренде	926 425	1 185 810	808 894	112 064	120 935	99 029	35 439	9 449
Торговая кредиторская задолженность	9 556 130	9 556 130	9 556 130	-	-	-	-	-
	<b>63 663 839</b>	<b>77 522 128</b>	<b>17 985 453</b>	<b>15 517 461</b>	<b>28 305 567</b>	<b>5 279 317</b>	<b>7 345 908</b>	<b>3 088 422</b>

2011 тыс. руб.	Балансо- вая стоимость	Денежный поток согласно договору						Свыше 5 лет
			0–1 год	1–2 года	2–3 года	3–4 года	4–5 лет	
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>								
Кредиты и займы	39 065 173	52 217 841	3 413 568	12 023 756	7 644 575	17 098 709	4 873 702	7 163 531
Облигационные займы	3 235 489	3 235 489	3 235 489	-	-	-	-	-
Векселя	1 254 172	1 340 137	1 340 137	-	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	2 920 814	3 243 848	2 058 038	784 170	142 853	120 935	99 029	38 823
Торговая кредиторская задолженность	13 323 017	13 323 017	13 323 017	-	-	-	-	-
	<b>59 798 665</b>	<b>73 360 332</b>	<b>23 370 249</b>	<b>12 807 926</b>	<b>7 787 428</b>	<b>17 219 644</b>	<b>4 972 731</b>	<b>7 202 354</b>

**(d) Рыночный риск**

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

**(i) Риск изменения процентных ставок**

Изменения в процентных ставках преимущественно оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой). Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и

плавающим ставкам. Вместе с тем на момент привлечения новых кредитов и займов руководство на основании своего суждения принимает решение о том, какая ставка – фиксированная или плавающая – будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

### Уровень риска

По состоянию на отчетную дату процентные финансовые инструменты Группы составили:

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	2012 г.	2011 г.
<b>Финансовые инструменты с фиксированной ставкой</b>		
Финансовые активы	8 963 585	4 680 612
Финансовые обязательства	(45 976 908)	(46 362 148)
	<b>(37 013 323)</b>	<b>(41 681 537)</b>
<b>Финансовые инструменты с плавающей ставкой</b>		
Финансовые обязательства	<b>(8 130 801)</b>	<b>(113 500)</b>

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

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

### Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с плавающей ставкой

Изменение процентных ставок на 100 базисных пунктов по состоянию на отчетную дату привело бы к увеличению (уменьшению) собственного капитала и прибыли или убытка на указанные ниже суммы. При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе валютные курсы, остаются неизменными.

тыс. руб.	Прибыль или убыток		Собственный капитал	
	Увеличение на 100 б. п.	Уменьшение на 100 б. п.	Увеличение на 100 б. п.	Уменьшение на 100 б. п.
<b>2012 г.</b>				
Чувствительность потоков денежных средств (нетто)	<b>(81 308)</b>	<b>81 308</b>	<b>(81 308)</b>	<b>81 308</b>
<b>2011</b>				
Чувствительность потоков денежных средств (нетто)	<b>(1 135)</b>	<b>1 135</b>	<b>(1 135)</b>	<b>1 135</b>

**(ii) Валютный риск**

Группа не подвергается валютному риску.

**(e) Справедливая и балансовая стоимость**

Основа для справедливой стоимости рассчитывается в пояснении 4. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств приближена к их текущей стоимости.

**(f) Иерархия методов оценки справедливой стоимости**

Справедливая стоимость финансового инструмента представляет собой сумму денежных средств, достаточную для его обмена при совершении сделки между сторонами, желающими совершить такую сделку и действующими без принуждения, при условии, что сделка не совершается в процессе ликвидации. Наилучшим индикатором справедливой стоимости финансового инструмента считается его рыночная котировка на активном фондовом рынке.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов проводилась Группой на основании имеющейся рыночной информации с применением соответствующих методов оценки. Вместе с тем в ходе оценки при интерпретации рыночных данных руководство обязано применять собственные суждения. Российская экономика по-прежнему демонстрирует определенные признаки развивающегося рынка, а сложившаяся экономическая ситуация все еще ограничивает активность игроков на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или относиться к сделкам, вызванным острой потребностью продавцов в ликвидных средствах; соответственно, такие котировки могут не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При оценке справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использовало всю имеющуюся у него рыночную информацию.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определялась на основании рыночных котировок.

В таблице ниже финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, представлены в разрезе методов определения этой стоимости. Различные уровни определения справедливой стоимости определяются следующим образом:

- Уровень 1: цены, котируемые на активных рынках идентичных активов или обязательств (нескорректированные);
- Уровень 2: исходные данные, кроме котируемых цен, входящих в Уровень 1, которые являются наблюдаемыми в отношении данного актива или обязательства, либо напрямую (т. е., как цены), либо косвенно (например, можно получить исходя из цен);
- Уровень 3: исходные данные по активу или обязательству не основываются на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

тыс. руб.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>31 декабря 2012</b>				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	321 530	-	-	321 530
<b>Итого активов</b>	<b>321 530</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>321 530</b>
<b>31 декабря 2011</b>				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	441 061	-	-	441 061
<b>Итого активов</b>	<b>441 061</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>441 061</b>

**(g) Управление капиталом**

Совет директоров проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Совет директоров держит под контролем показатель прибыли на капитал, который определяется Группой как частное от деления чистой операционной прибыли на совокупный акционерный капитал за вычетом неконтролирующей доли участия. Совет директоров также держит под контролем уровень дивидендов, выплачиваемых владельцам обыкновенных акций.

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

Группа осуществляет контроль за состоянием капитала, используя коэффициент доли заемных средств. Коэффициент рассчитывается как отношение чистой суммы задолженности к совокупной величине капитала. Чистая сумма задолженности принимается равной совокупной сумме заимствований, отраженной в отчете о финансовом положении, за вычетом денежных средств. Совокупная величина капитала равна величине собственного капитала, отраженной в отчете о финансовом положении.

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	2012 г.	2011 г.
Совокупные заимствования (пояснение 22)	54 107 709	46 475 648
Минус: денежные средства и их эквиваленты (пояснение 19)	(8 331 910)	(3 944 875)
Задолженность, нетто	45 775 799	42 530 773
Собственный капитал	140 594 440	122 913 233
<b>Коэффициент доли заемных средств</b>	<b>32,56%</b>	<b>34,60%</b>

Подход к управлению капиталом Группы в течение года не претерпел никаких изменений.

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

## 28 Операционная аренда

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

	31 декабря 2012 г. тыс. руб.	31 декабря 2011 г. тыс. руб.
Менее 1 года	1 274 814	952 897
От 1 года до 5 лет	922 404	1 094 183
Свыше 5 лет	4 478 551	3 955 819
	<b>6 675 769</b>	<b>6 002 899</b>

Группа арендует ряд участков земли, находящихся в собственности местных органов власти, на условиях операционной аренды. Размер арендной платы за землю установлен соответствующими договорами аренды.

Арендуемые Группой земельные участки представляют собой площади, на которых расположены электросети, трансформаторные подстанции и прочие активы Группы. Величина арендных платежей регулярно пересматривается с учетом рыночной конъюнктуры.

## 29 Обязательства

Сумма инвестиционных обязательств будущих периодов в соответствии с договорами, подписанными по состоянию на 31 декабря 2012 г., составляет 39 689 257 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 г. 31 716 988 тыс. руб.). Инвестиционные обязательства по текущим договорам финансовой аренды (лизинга) основных средств составляют 1 247 494 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 г. 2 735 795 тыс. руб.).

## 30 Условные обязательства

### (а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе становления, поэтому многие формы страхования, применяемые в других странах, в России пока недоступны. Группа не осуществляла полного страхования производственных помещений и оборудования, страхования на случай остановки производства и страхования гражданской ответственности за ущерб имуществу или окружающей среде, причиненный в результате аварий на объектах Группы или в связи с ее деятельностью. До тех пор пока Группа не приобретет соответствующих страховых полисов, существует риск того, что повреждение или утрата некоторых активов может оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

### (б) Судебные разбирательства

Группа выступает одной из сторон по ряду судебных разбирательств, возбужденных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. Руководство полагает, что данные судебные разбирательства не окажут существенного отрицательного влияния на результаты операционной деятельности Группы.

**(с) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации**

Российская налоговая система продолжает развиваться и совершенствоваться. Для нее характерны частые изменения налогового законодательства, а также публикация официальных разъяснений регулирующих органов и вынесение судебных постановлений, которые в отдельных случаях содержат противоречивые формулировки и по-разному толкуются налоговыми органами разного уровня. Правильность расчетов по налогам подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Налоговые органы вправе проверять полноту соблюдения налоговых обязательств в течение трех календарных лет, следующих за налоговым годом, однако в некоторых обстоятельствах этот период может быть увеличен. Последние события в Российской Федерации говорят о том, что налоговые органы начинают занимать более жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства, уделяя больше внимания экономической сущности, а не юридической форме хозяйственных операций.

За счет всех этих факторов налоговые риски в Российской Федерации могут быть существенно выше, чем в других странах. Основываясь на своей трактовке российского налогового законодательства, официальных разъяснений регулирующих органов и вынесенных судебных постановлений, руководство полагает, что все обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее, соответствующие регулирующие органы могут по-иному толковать положения действующего законодательства, что может оказать существенное влияние на данную консолидированную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

**(d) Охрана окружающей среды**

Компания и предприятия, на базе которых она сформирована, на протяжении многих лет ведут хозяйственную деятельность в российском секторе электроэнергетики. Российское законодательство по охране окружающей среды регулярно дополняется и уточняется, при этом органы государственной власти постоянно пересматривают правоприменительную практику. Руководство периодически проводит оценку своих обязательств по соблюдению нормативно-правовых требований в части охраны окружающей среды.

Потенциальные обязательства могут возникать в результате изменения законодательных и нормативных актов или норм гражданского судопроизводства. На данный момент оценить влияние этих потенциальных изменений не представляется возможным, однако оно может быть существенным. С учетом действующего законодательства и правоприменительной практики руководство считает, что у Группы отсутствуют существенные обязательства по возмещению экологического ущерба.

## 31 Операции со связанными сторонами

### (a) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2012 г. материнской компанией Группы являлось ОАО «Холдинг МРСК», находящееся под контролем государства. Конечной контролирующей стороной Группы являлось государство, в собственности которого находилось большинство голосующих акций ОАО «Холдинг МРСК».

### (b) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

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

#### (i) Выплаты вознаграждения руководству

Ключевым руководящим сотрудникам Компании выплачено вознаграждение в течение года, которое включено в состав расходов на персонал (см. пояснение 8):

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Краткосрочное вознаграждение работникам	392 219	320 213
Выходное пособие	89 496	5 674
	<b>481 715</b>	<b>325 887</b>

### (c) Операции с предприятиями, находящимися под контролем государства

В ходе своей операционной деятельности Группа также проводит существенные сделки с предприятиями, которые находятся под контролем государства. Сделки по продажам и закупкам у таких предприятий осуществляются, если применимо, по регулируемым тарифам. В остальных случаях они проводятся по обычным рыночным ценам.

Выручка от продаж предприятиям, находящимся под контролем государства за 2012 год составила 76% (в 2011 году 82%) общей выручки Группы, включая 94% (в 2011 году 95%) выручки за оказание услуг по передаче электроэнергии.

Расходы по передаче электроэнергии предприятиям, находящимся под контролем государства, в 2012 году составили 77% (в 2011 году 66%) от общей суммы расходов по передаче электроэнергии.

Информация о существенных займах от предприятий, находящихся под контролем государства, представлена в пояснении 22.

### (d) Политика ценообразования

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

В соответствии с Уставом при совершении следующих сделок необходимо получить одобрение а) Совета директоров, если сумма сделки составляет менее 2% общей стоимости активов Компании, рассчитанной в соответствии с РПБУ, и б) общего собрания акционеров,

если сумма сделки превышает 2% общей стоимости активов Компании, рассчитанной по РПБУ:

- сделки с участием предприятий, в которых акционерам Компании принадлежит 20% долей участия или более;
- сделки с участием предприятий, в которых руководители Компании также осуществляют руководящие функции.

## **32 События после отчетной даты**

В феврале 2013 года Компания разместила облигации на сумму 5 000 000 тыс. руб. со ставкой 8,5% годовых. Облигации будут погашены 10 февраля 2016 года.

В марте 2013 года Группа осуществила досрочное погашение необеспеченных кредитов на общую сумму 7 500 000 тыс. руб. ОАО «Альфа-Банк» и 1 500 000 тыс. руб. ОАО «Газпромбанк» в январе 2013 года.

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».