

**ОАО «МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ
СЕВЕРНОГО КАВКАЗА»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

Содержание

Заключение независимых аудиторов	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	8

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1. Общие положения	9
Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности	10
Примечание 3. Основные положения учетной политики	11
Примечание 4. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	21
Примечание 5. Определение справедливой стоимости	23
Примечание 6. Операционные сегменты	24
Примечание 7. Основные средства	32
Примечание 8. Нематериальные активы	36
Примечание 9. Отложенные налоговые активы	37
Примечание 10. Прочие внеоборотные активы	39
Примечание 11. Запасы	39
Примечание 12. Торговая и прочая дебиторская задолженность	39
Примечание 13. Предоплата по оборотным активам	39
Примечание 14. Денежные средства и их эквиваленты	39
Примечание 15. Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	40
Примечание 16. Капитал	40
Примечание 17. Кредиты и займы	41
Примечание 18. Вознаграждения работникам	42
Примечание 19. Торговая и прочая кредиторская задолженность	44
Примечание 20. Прочие налоги к уплате	44
Примечание 21. Выручка	45
Примечание 22. Операционные расходы	45
Примечание 23. Прочие операционные доходы, нетто	46
Примечание 24. Расходы на персонал	46
Примечание 25. Финансовые доходы и расходы	46
Примечание 26. Расходы по налогу на прибыль	47
Примечание 27. Управление финансовыми рисками	48
Примечание 28. Операционная аренда	52
Примечание 29. Принятые на себя обязательства капитального характера	52
Примечание 30. Условные обязательства	52
Примечание 31. Операции со связанными сторонами	54



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

Заключение независимых аудиторов

Совету директоров ОАО «МРСК Северного Кавказа»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «МРСК Северного Кавказа» (далее именуемого «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, 31 декабря 2010 года и 1 января 2010 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку целесообразности принятой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения аудиторского мнения с оговоркой об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения с оговоркой

Мы не осуществляли инвентаризацию запасов, стоимость которых составила 854 798 тыс. руб. и 815 955 тыс. руб. на 1 января 2010 года и на 31 декабря 2010 года соответственно, поскольку мы были назначены аудитором Группы после указанных дат. У нас не было возможности убедиться в правильности учета указанных запасов с помощью альтернативных процедур. В результате у нас не было возможности выявить необходимость каких-либо корректировок в отношении запасов по состоянию на 1 января 2010 года и на 31 декабря 2010 года и элементов, составляющих консолидированные отчеты о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Мнение с оговоркой


По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельства, изложенного в «Основании для выражения мнения с оговоркой», прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, 31 декабря 2010 года и 1 января 2010 года, а также результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за годы, закончившиеся на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО КПМГ

ЗАО «КПМГ»
4 июня 2012 года

	Прим.	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	7	13 725 032	8 228 816	6 850 788
Нематериальные активы	8	9 942	11 604	3 694
Отложенные налоговые активы	9	672 405	835 673	1 078 101
Прочие внеоборотные активы	10	352 010	298 356	155 593
Итого внеоборотных активов		14 759 389	9 374 449	8 088 176
Оборотные активы				
Запасы	11	772 226	815 955	854 798
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		233 863	346 211	1 634
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	2 299 193	2 019 600	1 341 311
Предоплата по оборотным активам	13	114 573	155 909	114 385
Денежные средства и их эквиваленты	14	368 921	192 343	951 267
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	15	12 095	-	-
Итого оборотных активов		3 800 871	3 530 018	3 263 395
ВСЕГО АКТИВОВ		18 560 260	12 904 467	11 351 571
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Акционерный капитал	16	29 532	29 532	29 532
Добавочный капитал		165 323	-	-
Нераспределенная прибыль		6 236 217	6 787 124	6 266 159
Итого капитал		6 431 072	6 816 656	6 295 691
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	17	854 347	6 637	378 189
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	234 418	273 657	239 420
Обязательства по вознаграждениям работникам	18	223 387	167 785	174 296
Итого долгосрочных обязательств		1 312 152	448 079	791 905
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	17	2 663 534	2 489 270	1 592 747
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	7 794 990	2 883 653	2 370 741
Прочие налоги к уплате	20	358 512	266 809	300 487
Итого краткосрочных обязательств		10 817 036	5 639 732	4 263 975
Итого обязательств		12 129 188	6 087 811	5 055 880
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		18 560 260	12 904 467	11 351 571

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 4-го июня 2012 года и подписана от его лица:

Заместитель генерального директора по техническим вопросам - главный инженер  Б. Х. Мисиров

Главный бухгалтер






Н. В. Ларионова

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Выручка	21	12 978 582	11 913 802
Операционные расходы	22	(12 929 175)	(10 955 500)
Прочие операционные доходы, нетто	23	45 482	35 434
Прибыль от операционной деятельности		94 889	993 736
Финансовые доходы	25	65 384	42 249
Финансовые расходы	25	(313 254)	(178 520)
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(152 981)	857 465
Расходы по налогу на прибыль	26	(397 926)	(336 500)
(Убыток) / прибыль за год		(550 907)	520 965
Общий совокупный (убыток) / прибыль за год		(550 907)	520 965
Общий совокупный (убыток) / прибыль, причитающийся:			
Собственникам Компании		(550 907)	520 965
(Убыток) / прибыль на акцию – базовый и разводненный (в российских рублях)	16	(18,65)	17,64

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 4 июня 2012 года и подписана от его лица:

Заместитель генерального директора по техническим вопросам - главный инженер  Б. Х. Мисиров

Главный бухгалтер




Н. В. Ларионова

		За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Прим.			
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
	(Убыток) / прибыль до налогообложения	(152 981)	857 465
Корректировки:			
	Амортизация	7,8,22 989 205	725 810
	Резерв под обесценение дебиторской задолженности	22,27 272 082	127 467
	Резерв под обесценение запасов	11 (11 197)	-
	Обесценение основных средств	7,22 523 624	18
	Резерв по неиспользованным отпускам	(13 808)	87 295
	Резерв по судебным искам	23 764	1 989
	Финансовые доходы	25 (65 384)	(42 249)
	Финансовые расходы	25 313 254	178 520
	(Прибыль) / убыток от выбытия основных средств	23 (13 893)	39 885
	Прочие неденежные операции	163	37
Операционная прибыль до учёта изменений в оборотном капитале		1 864 829	1 976 237
	Изменение дебиторской задолженности	(518 736)	(1 081 580)
	Изменение предоплат по оборотным активам	41 336	(41 524)
	Изменение запасов	54 926	38 843
	Изменение прочих внеоборотных активов	(54 232)	3 625
	Изменение кредиторской задолженности	4 766 060	1 313 785
	Изменение обязательств по вознаграждениям работникам	55 602	(2 806)
	Изменение прочих налогов к уплате	89 951	(33 678)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		6 299 736	2 172 902
	Проценты уплаченные	(32 698)	(1 130)
	Налог на прибыль уплаченный	(161 890)	(438 650)
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности, нетто		6 105 148	1 733 122
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
	Приобретение основных средств	(6 077 984)	(2 148 455)
	Поступления от продажи основных средств	432	3 343
	Приобретение нематериальных активов	(16 150)	(11 457)
	Приобретение векселей	(936 031)	(834 511)
	Проценты полученные	216	4 283
Чистые потоки денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, нетто		(7 029 517)	(2 986 797)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
	Поступление кредитов и займов	1 626 203	500 000
	Погашение кредитов и займов	(520 000)	-
	Платежи по обязательствам по финансовой аренде	(5 256)	(5 249)
Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности, нетто		1 100 947	494 751
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		176 578	(758 924)
	Денежные средства и их эквиваленты на начало года	14 192 343	951 267
	Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14 368 921	192 343

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределённая прибыль	Всего капитал
Остаток на 1 января 2010 года	29 532	-	6 266 159	6 295 691
Прибыль за год	-	-	520 965	520 965
Итого совокупная прибыль за год	-	-	520 965	520 965
Остаток на 31 декабря 2010 года	29 532	-	6 787 124	6 816 656
Остаток на 1 января 2011 года	29 532	-	6 787 124	6 816 656
Убыток за год	-	-	(550 907)	(550 907)
Итого совокупный убыток за год	-	-	(550 907)	(550 907)
Эффект от дисконтирования займа, предоставленного Материнской компанией	-	165 323	-	165 323
Остаток на 31 декабря 2011 года	29 532	165 323	6 236 217	6 431 072

Примечание 1. Общие положения

(а) Группа и ее деятельность

В состав Открытого Акционерного Общества «МРСК Северного Кавказа» (далее «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно «Группа») входят открытые акционерные общества, образованные и зарегистрированные в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации. Компания была зарегистрирована 14 июня 2006 года на основании резолюции № 223 от 14 июня 2006 года Совета директоров Российского Акционерного Общества «Единые Энергетические Системы России» (далее «РАО ЕЭС»). 21 июля 2006 года решением Совета директоров РАО ЕЭС утвержден состав Совета директоров Компании и его Устав (распоряжение № 186-р от 21 июля 2006 года). До 1 августа 2007 года компания называлась ОАО «Южная сетевая компания».

По состоянию на 1 апреля 2008 года была завершена реорганизация Компании путем присоединения к ней электросетевых компаний: ОАО «Ставропольэнерго», ОАО «Дагэнерго» и ОАО «Кавказская Энергетическая Управляющая Компания».

Юридический адрес Компании: 357506, Российская Федерация, Ставропольский край, г. Пятигорск, поселок Энергетик, ул. Подстанционная, д. 18.

В состав Группы входят Компания и следующие ее дочерние предприятия:

Наименование	31 Декабря 2011	31 Декабря 2010
	Доля владения, %	Доля владения, %
ОАО «Дагэнергосеть»	100,0	100,0
ОАО «Энергосервис»	100,0	-

Основным видом деятельности Группы является предоставление услуг по передаче и распределению электроэнергии и технологическому присоединению потребителей к электрическим сетям.

По состоянию на 31 декабря 2011 года государству принадлежат 55,95% акций ОАО «Холдинг МРСК» (на 31 декабря 2010 года – 54,99%, на 1 января 2010 года – 52,70%), которому, в свою очередь, принадлежат 58,25% акций Компании.

Государство в лице правительства Российской Федерации оказывает влияние на деятельность Группы путем установления тарифов на передачу и распределение электроэнергии.

(б) Отношения с государством и текущее регулирование

С момента образования Компания находилась под контролем государства в лице Правительства Российской Федерации. Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования тарифов на передачу электроэнергии и тарифов на технологическое присоединение.

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

В число пользователей услуг по транспортировке электрической энергии входит большое количество предприятий, контролируемых государством или аффилированных с ним. Государство также контролирует некоторых поставщиков Группы, таких как ОАО «ФСК ЕЭС», предоставляющее услуги по передаче электроэнергии по федеральным сетям.

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Как следствие, ведение бизнеса сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. Кроме того, существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускают различные толкования и подвержены частым изменениям. Все это вместе с другими юридическими и фискальными препятствиями ведет к определенным трудностям, с которыми приходится сталкиваться предприятиям, осуществляющим свою деятельность в Российской Федерации. Данная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Принцип соответствия

Данная консолидированная финансовая отчетность (далее «финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

(б) Первое применение

Данная консолидированная финансовая отчетность – это первая финансовая отчетность Группы, подготовленная в соответствии с требованиями МСФО.

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности был применен МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности». При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности начальный отчет был подготовлен на 1 января 2010 года – дату перехода Группы на МСФО.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2011 года и в подготовке начального отчета о финансовом положении на 1 января 2010 года (дата перехода Группы на МСФО) была применена учетная политика, изложенная в Примечании 3.

В целях достоверного представления информации в соответствии с МСФО при подготовке начального консолидированного отчета о финансовом положении были скорректированы суммы, отраженные в финансовых отчетах дочерних предприятий, подготовленных в соответствии с российским стандартами бухгалтерского учета.

Поскольку Группа не составляла консолидированную финансовую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, то не требуется проводить сверку финансовых результатов в соответствии с предыдущими Общепринятыми Принципами Бухгалтерского Учета (ОПБУ) с финансовыми результатами в соответствии с МСФО. Группа входит в состав ОАО «Холдинг МРСК», в котором МСФО были применены ранее.

(в) Основы оценки активов и обязательств

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением основных средств, которые были переоценены для определения их условно-первоначальной стоимости в рамках перехода на МСФО на 1 января 2010.

(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности года

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (руб.), который является функциональной валютой Компании и валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены с точностью до тысячи, если не указано иное.

(д) Непрерывность деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

Группа имеет дефицит чистого оборотного капитала в размере 7 016 165 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 года (на 31 декабря 2010 года: 2 109 714 тыс. руб.; на 1 января 2010 года: 1 000 580 тыс. руб.), в первую очередь связанный с торговой и прочей кредиторской задолженностью и краткосрочными кредитами и займами.

Руководство считает, что погашение кредитов и займов и урегулирование кредиторской задолженности будет происходить по мере наступления сроков погашения по договору. Руководство ожидает, что любые дополнительные необходимые выплаты будут покрыты за счет операционных и финансовых денежных потоков. Руководство имеет разумные основания полагать, что Группа имеет достаточно ресурсов для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем.

Менеджмент анализирует сроки предполагаемых денежных потоков от операционной и финансовой деятельности и управляют текущей ликвидностью с помощью открытых кредитных линий. На 31 декабря 2011 года неиспользованные лимиты по кредитным линиям составляют 4 384 291 тыс. руб. Руководство считает, что Группа имеет возможность привлечь дополнительные кредиты и займы. В 2012 году Группа планирует использовать весь лимит по кредитным линиям.

В целях повышения эффективности управления оборотным капиталом Группа сфокусирована на повышении сбора дебиторской задолженности, в том числе сомнительной дебиторской задолженности. План был разработан Группой для снижения уровня просроченной дебиторской задолженности, возникшей в результате операций с региональными сбытовыми компаниями и прочими покупателями. Вопросы, касающиеся погашения дебиторской задолженности, обсуждаются Советом Директоров на регулярной основе.

(е) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики (Примечание 3) и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Расчетные оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на регулярной основе. Последствия того или иного изменения в бухгалтерской оценке отражаются 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.

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

- Примечание 7 – Основные средства;
- Примечание 9 – Отложенные налоговые активы;
- Примечание 11 – Запасы;
- Примечание 12 – Торговая и прочая дебиторская задолженность;
- Примечание 18 – Вознаграждение работникам.

Примечание 3. Основные положения учетной политики

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

(а) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем

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

(ii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Контроль имеет место в тех случаях, когда Группа правомочна определять финансовую и хозяйственную политику какого-либо предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля в расчет принимается влияние потенциальных прав голосования, которые могут быть использованы на момент проведения такой оценки. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергается изменениям в тех случаях, когда ее необходимо привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

(iii) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между предприятиями Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нерезализованная прибыль по операциям с компаниями, инвестиции в которые учитываются методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, за исключением тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(б) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной с учетом эффективной ставки процента и платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, возникающих при пересчете долевого инструмента, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые признаются в составе прочей совокупной прибыли.

(в) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

(ii) Непроизводные финансовые активы

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

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

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

Группа имеет следующие непроизводные финансовые активы: торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. К займам и дебиторской задолженности относится дебиторская задолженность по торговым и иным операциям, как представлено в Примечании 12.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения не более трех месяцев с даты приобретения, которые подвергаются незначительному риску изменения их справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты представлены в Примечании 14.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленной в составе прочей совокупной прибыли, списывается и переносится в состав прибыли или убытка. Некотируемые долевые инструменты, справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена, учитываются по первоначальной стоимости.

(iii) Производные финансовые обязательства

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

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

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

Группа имеет следующие производные финансовые обязательства: кредиты и займы, банковские овердрафты и торговая и прочая кредиторская задолженность.

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

(г) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

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

(д) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

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

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

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

Амортизация исчисляется с амортизируемой величины, которая представляет собой фактическую стоимость актива, или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что в конце срока аренды соответствующих активов к ней перейдет право собственности на них. Амортизация основных средств начинается со следующего месяца после приобретения или – для объектов, возведенных хозяйственным способом, – со следующего месяца после завершения строительства и готовности активов к эксплуатации. Амортизация на землю не начисляется.

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах:

Категории основных средств	Сроки полезного использования (лет)
Здания и сооружения	5–80
Сети линий электропередач	4–60
Оборудование для трансформации электроэнергии	5–50
Прочие основные средства	1–50

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

(е) Нематериальные активы

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 расходы капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования соответствующего актива. Все остальные расходы, включая расходы по самостоятельному созданию гудвилла и брендов, относятся на финансовые результаты по мере их возникновения.

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

Вид нематериальных активов	Сроки полезного использования (лет)
Лицензии и сертификаты	1-10
Программное обеспечение	1-15

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

(ж) Арендованные активы

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

Группа также арендует активы на условиях операционной аренды; арендуемые активы в консолидированном отчете о финансовом положении Группы не отражаются. Расходы по операционной аренде (за вычетом льгот, предоставленных арендодателем) начисляются линейным методом и отражаются в составе прибыли или убытка на протяжении всего срока аренды.

(з) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, доставку до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на продажу.

(и) Убытки от обесценения

(i) Производные финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались

бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, неблагоприятные изменения платежеспособности должника или эмитента, экономические условия, соответствующие дефолту, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Статьи займов и дебиторской задолженности, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех займов и статей дебиторской задолженности, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

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

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе 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 имеющихся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается по состоянию на каждую отчетную дату. Убыток от обесценения признается в случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГПД), превышает возмещаемую стоимость.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГПД представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств

дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГПД. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГПД. При условии, что достигается соответствие критериям максимальной величины, равной операционному сегменту, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилла те ЕГПД, на которые был распределен гудвилл, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвилл контролируется для целей внутренней отчетности. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГПД, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

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

Убытки от обесценения признаются в составе прибылей и убытков. Убытки от обесценения ЕГПД сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей ЕГПД (группы ЕГПД).

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

(iii) Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи или распределения

Внеоборотные активы или выбывающие группы, состоящие из активов и обязательств, балансовую стоимость которых предполагается возместить в основном в результате продажи или распределения, а не продолжающегося использования, классифицируются в категорию активов, удерживаемых для продажи или распределения. Непосредственно перед классификацией внеоборотных активов или входящих в состав выбывающей группы активов и обязательств в качестве удерживаемых для продажи или распределения, они повторно оцениваются в соответствии с положениями учетной политики Группы. Впоследствии эти активы или выбывающие группы оцениваются, как правило, по наименьшей из двух величин – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Любой убыток от обесценения выбывающей группы относится на уменьшение сначала гудвилла, а затем на остальные ее активы и обязательства, пропорционально их стоимости, за исключением запасов, финансовых активов, отложенных налоговых активов или активов в рамках планов выплат вознаграждений работникам, которые продолжают оцениваться в соответствии с положениями учетной политики Группы. Убытки от обесценения, возникающие при первоначальной классификации активов и выбывающих групп в данную категорию, а также прибыли или убытки, возникающие впоследствии при их повторной оценке, признаются в составе прибыли или убытка за период. Величина, в которой признаются эти прибыли, не превышает общую сумму убытков от обесценения.

Нематериальные активы и основные средства, классифицированные в категорию активов, удерживаемых для продажи или распределения, не амортизируются. Кроме того, объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия, прекращают отражаться с использованием этого метода с момента их классификации в категорию активов, удерживаемых для продажи или распределения.

(к) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

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

(ii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план, выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы выплат дисконтируются до их приведенной стоимости, из которой вычитаются все непризнанные суммы, относящиеся к трудозатратам прошлых периодов. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы, и которые номинированы в той же валюте, что и предполагаемые выплаты.

Расчет производится ежегодно квалифицируемым актуарием с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Когда по результатам проведенных расчетов выявляется «прибыль» для Группы, величина признаваемого актива ограничивается нетто-итогом сложения всех непризнанных трудозатрат прошлых периодов и приведенной (дисконтированной) стоимости доступных экономических выгод либо в форме будущего возврата средств из соответствующего фонда, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот фонд. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод анализируются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении расчетов по обязательствам плана.

При увеличении будущих вознаграждений работникам, сумма их прироста в части, относящейся к трудовой деятельности работников за прошлые периоды, признается в составе прибыли или убытка за период равномерно на протяжении всего периода до того момента, когда право на получение будущих вознаграждений становится безусловным. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений уже заработано, то соответствующий расход признается в составе прибыли или убытка за период сразу в полной сумме.

При расчете обязательства Компании 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 в течение предполагаемого среднего оставшегося срока работы сотрудников, которые являются его участниками. В противном случае признание актуарной прибыли или убытка не производится. Актуарные прибыли и убытки по прочим долгосрочным обязательствам признаются незамедлительно.

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

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

любых относящихся к ним активов вычитается. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы на отчетную дату и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается выплачивать соответствующие вознаграждения. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

(iv) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(л) Резервы

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

(м) Выручка

(i) Услуги по передаче электроэнергии

Выручка от передачи электроэнергии отражается на момент получения от потребителя подтверждения о том, что электроэнергия была им получена в полном объеме. Тарифы на услуги по передаче электроэнергии и продаже электроэнергии на регулируемом рынке утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов в рамках предельных минимальных и (или) максимальных уровней, утверждаемых Федеральной Службой по Тарифам России.

(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

Выручка за услуги по технологическому присоединению представляет собой возмещаемое вознаграждение за присоединение потребителей к электросетям. Условия выплаты и суммы вознаграждения оговариваются отдельно и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии.

Признание выручки производится в момент начала подачи электроэнергии и подключения потребителя к электросети. В тех случаях, когда по условиям договоров услуги по подключению к электросетям предоставляются поэтапно, выручка признается пропорционально завершению этапа 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 или после завершения оказания услуг.

(п) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и эффекты от дисконтирования финансовых инструментов. Процентный доход признается в составе прибылей или убытков в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибылей или убытков в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

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

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

(о) Расход по налогу на прибыль

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

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. В расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

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

Отложенный налог не признается в отношении:

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

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

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

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

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и

снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(п) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

(р) Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из собственного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (утверждены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о них раскрывается в пояснениях к финансовой отчетности, если дивиденды были объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

(с) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть получена выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются Правлением с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов. Финансовые показатели деятельности операционных сегментов представляются в финансовой отчетности в том же виде, в котором они представляются Правлению. Показатели по каждому операционному сегменту должны совпадать с аналогичными показателями в отчетах, представляемых Правлению. Осуществляется сверка итоговых показателей по сегментам и аналогичных показателей в финансовой отчетности (Примечание 6).

(т) Связанные стороны

Поскольку Группа является государственной компанией, она применяет исключение в отношении раскрытия информации об операциях с компаниями, которые являются связанными сторонами, поскольку у Правительства Российской Федерации есть контроль, совместный контроль или значительное влияние как в их отношении, так и в отношении Группы.

Примечание 4. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2011 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их 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.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 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) 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) 11 «Соглашения о совместном предпринимательстве» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 г. или после этой даты, при этом требуется его ретроспективное применение. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве». Основное изменение, вводимое МСФО (IFRS) 11, заключается в том, что все совместные предприятия классифицируются либо как совместная деятельность, консолидируемая на пропорциональной основе, либо как совместное предпринимательство, к которому применяется метод учета по долевого участию. Конкретная категория предприятия определяется исходя из прав и обязанностей его участников, которые зависят от структуры совместного предпринимательства, его организационно-правовой формы, соглашения, закрепленного договором, а также иных фактов и обстоятельств. Если принятие МСФО (IFRS) 11 к использованию приведет к изменению модели ведения учета, такое изменение отражается ретроспективно с начала самого первого периода, за который представлена информация. Согласно новому стандарту, действие МСФО (IFRS) 11 распространяется на всех участников совместного предпринимательства даже тогда, когда совместный контроль осуществляют не все из них. Досрочное принятие МСФО (IFRS) 11 к использованию допускается только при условии, что организация досрочно приняла к использованию также МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года). Новый стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- 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 вювь 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).

- 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.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматривались применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2011 г. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

Примечание 5. Определение справедливой стоимости

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

(а) Основные средства

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

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

(б) Нематериальные активы

Справедливая стоимость патентов и торговых знаков, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе дисконтированной расчетной величины платежей роялти, которых удалось избежать в результате владения соответствующим патентом или торговым знаком. Справедливая стоимость такого актива, приобретённого в сделке по объединению бизнеса, как взаимоотношения с клиентами, определяется на основе метода «сверхприбыли за несколько периодов», который предполагает оценку соответствующего актива после вычета справедливого дохода на все другие активы, задействованные в процессе генерирования соответствующих потоков денежных средств.

Справедливая стоимость других нематериальных активов определяется на основе дисконтированных потоков денежных средств, которые предполагается получить в результате использования и последующей продажи данных активов.

(в) Запасы

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

(г) Долевые и долговые ценные бумаги

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

(д) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость определяется исключительно для раскрытия информации или в случае приобретения соответствующей задолженности в рамках сделки по объединению бизнеса.

(е) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. В отношении компонента обязательств в составе конвертируемых долговых бумаг, рыночная ставка процента определяется исходя из ставки процента по подобным обязательствам, не предусматривающим права конвертации. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

Примечание 6. Операционные сегменты

Ответственным органом, принимающим операционные решения, является Правление Компании.

Основной деятельностью Группы является предоставление услуг по передаче электроэнергии в ряде регионов Российской Федерации. Внутренняя система управленческой отчетности основана на сегментах, относящихся к передаче электроэнергии в отдельных регионах Российской Федерации и сегментах, относящихся к прочей деятельности.

Правление на регулярной основе оценивает и анализирует финансовую информацию сегментов, представленную в отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством, по соответствующим сегментам.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 на основании данных о выручке сегментов, прибыли до налогообложения и общей сумме активов и обязательств, представляемых Правлению, в качестве отчетных сегментов были идентифицированы следующие сегменты:

- передача электроэнергии: Республики Дагестан, Северная Осетия-Алания, Ставропольский край,

Кабардино-Балкарская и Карачаево-Черкесская Республики – филиалы Компании, а также ОАО «Дагэнергосеть», основная деятельность которых – предоставление услуг по передаче и распределению электроэнергии в Российской Федерации;

- Прочий сегмент включает Ингушский филиал Компании и ОАО «Энергосервис», ни один из которых не отвечает количественному критерию для выделения его в отдельный сегмент в 2011 и в 2010 году.

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

Показатели сегментов основаны на финансовой информации, представленной в отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами, и могут значительно отличаться от аналогичных для целей МСФО. Сверка показателей в оценке, представляемой Правлению, и аналогичных в данной финансовой отчетности включает те реклассификации и корректировки, которые необходимы для представления отчетности в соответствии с МСФО.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли до налогообложения, отраженных во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется Правлением Компании. Для измерения финансовых результатов используется показатель сегментной прибыли, так как руководство считает, что эта информация является наиболее значимой при оценке результатов деятельности отдельных сегментов в сравнении с другими предприятиями, работающими в тех же отраслях.

(i) Информация об отчетных сегментах

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

	Передача электроэнергии					Итого
	Ставропольский край	Республика Дагестан	Северная Осетия-Алания	Кабардино-Балкарская Республика	Карачаев-Черкесская Республика	
Выручка:						
Выручка от внешних контрагентов	5 646 332	2 213 385	1 788 611	1 603 342	1 359 611	12 618 724
Межсегментная выручка	-	-	-	-	-	23 649
Итого выручка по сегментам	5 646 332	2 213 385	1 788 611	1 603 342	1 359 611	12 642 373
Включая:						
Передача электроэнергии	5 512 696	2 205 178	1 779 744	1 595 788	1 347 072	12 440 478
Технологическое присоединение	91 098	4 936	7 474	5 107	11 524	120 139
Прочая выручка	42 538	3 271	1 393	2 447	1 015	81 756
Финансовые доходы	95	-	-	-	-	95
Финансовые расходы	(768)	(26 681)	(577)	(12)	(1 240)	(29 278)
Амортизация	(391 408)	(470 702)	(165 380)	(188 113)	(158 148)	(1 429 923)
Прибыль (убыток) до налогообложения	551 563	(1 925 857)	170 657	71 167	293 597	(1 257 799)

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

	Передача электроэнергии					Итого
	Ставропольский край	Республика Дагестан	Северная Осетия-Алания	Кабардино-Балкарская Республика	Карачаево-Черкесская Республика	
Выручка:						
Выручка от внешних контрагентов	4 933 278	2 481 614	1 576 324	1 837 419	1 295 698	12 124 333
Межсегментная выручка	-	-	-	-	-	-
Итого выручка по сегментам	4 933 278	2 481 614	1 576 324	1 837 419	1 295 698	12 124 333
Включая:						
Передача электроэнергии	4 560 474	2 463 445	1 463 551	1 442 136	1 289 676	11 219 282
Технологическое присоединение	329 538	10 118	109 825	393 314	4 656	847 451
Прочая выручка	43 266	8 051	2 948	1 969	1 366	57 600
Финансовые доходы	-	-	-	-	-	-
Финансовые расходы	-	(26 681)	-	-	-	(26 681)
Амортизация	(330 430)	(545 849)	(138 035)	(143 277)	(169 982)	(1 383 725)
Прибыль (убыток) до налогообложения	226 565	(830 111)	(162 191)	705 383	241 431	267 044

На 31 декабря 2011 года

	Передача электроэнергии					Итого
	Ставропольский край	Республика Дагестан	Северная Осетия-Алания	Кабардино-Балкарская Республика	Карачаево-Черкесская Республика	
Активы отчетного сегмента	7 727 898	9 282 941	3 368 393	2 926 140	2 499 067	1 130 458 26 934 897
<i>В т.ч. основные средства</i>	<i>6 056 357</i>	<i>7 349 914</i>	<i>2 777 452</i>	<i>2 572 815</i>	<i>2 255 720</i>	<i>198 848 21 211 106</i>
Обязательства отчетного сегмента	3 283 754	4 924 078	371 266	391 958	446 765	73 353 9 491 174
Капитальные вложения	1 970 544	565 502	848 924	921 228	937 413	214 611 5 458 222

На 31 декабря 2010 года

	Передача электроэнергии					Итого
	Ставропольский край	Республика Дагестан	Северная Осетия-Алания	Кабардино-Балкарская Республика	Карачаево-Черкесская Республика	
Активы отчетного сегмента	5 477 143	8 831 877	2 736 812	2 012 230	1 575 280	1 190 130 21 823 472
<i>В т.ч. основные средства</i>	<i>4 413 630</i>	<i>7 152 129</i>	<i>2 066 287</i>	<i>1 800 118</i>	<i>1 451 724</i>	<i>124 266 17 008 154</i>
Обязательства отчетного сегмента	662 542	3 276 386	207 706	200 287	183 917	30 886 4 561 724
Капитальные вложения	687 852	258 947	360 664	380 380	316 211	123 554 2 127 608

На 1 января 2010 года

	Передача электроэнергии					Итого
	Ставропольский край	Республика Дагестан	Северная Осетия-Алания	Кабардино-Балкарская Республика	Карачаево-Черкесская Республика	
Активы отчетного сегмента	5 675 890	7 958 419	2 661 919	1 800 464	1 518 418	20 472 669
В т.ч. основные средства	3 952 769	7 323 723	1 830 366	1 541 108	1 292 391	16 037 381
Обязательства отчетного сегмента	736 985	2 361 303	270 040	480 211	90 459	3 973 374
Капитальные вложения	598 957	57 381	190 762	305 354	156 002	1 352 408

(ii) Сверка выручки и прибыли / (убытка) до налогообложения отчетных сегментов, а также активов и обязательств отчетных сегментов

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

Сверка выручки сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Выручка сегментов	12 642 373	12 124 333
Исключение межсегментной выручки	(23 649)	-
Реклассификация из категории «Прочие доходы»	244 356	235 382
Сторно начисленной выручки	-	(563 252)
Прочие корректировки	(28 514)	(9 515)
Нераспределенная выручка	144 016	126 854
Выручка, отраженная в отчете о совокупной прибыли	12 978 582	11 913 802

Группа осуществляет свою деятельность, главным образом, в Российской Федерации и не получает значительной выручки от зарубежных покупателей и не имеет каких-либо значительных внеоборотных активов в других странах.

Сверка (убытка) / прибыли до налогообложения отчетных сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(Убыток) / прибыль до налогообложения отчетных сегментов	(1 257 799)	267 044
Корректировка по основным средствам	(76 952)	671 251
Корректировка по оценке запасов	30 543	4 352
Начисленное вознаграждение сотрудникам	(4 166)	(87 296)
Корректировка резерва под обесценение дебиторской задолженности	1 434 205	31 584
(Восстановление начисленных) / начисление государственных субсидий	(35 785)	35 785
Корректировки по прочим резервам	(23 764)	(1 989)
Признание обязательств по выплате работникам при выходе на пенсию	8 909	2 887
Реклассификация расходов для целей МСФО	(67 059)	(21 437)
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности	22 507	(129 125)
Амортизация дисконтирования долгосрочной кредиторской задолженности	(221 914)	(34 238)
Амортизация дисконтирования долгосрочного векселя	(55 117)	-
Прочие корректировки	(14 667)	878
Нераспределенные показатели	108 078	117 769
(Убыток) / прибыль до налогообложения, отраженный в отчете о совокупной прибыли	(152 981)	857 465

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов представлена ниже:

	31 декабря 2011	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Итого активы сегментов	26 934 897	21 823 472	20 472 669
Расчеты между сегментами	(2 032)	-	-
Корректировка остаточной стоимости основных средств	(10 393 920)	(9 964 603)	(10 400 158)
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	424 365	(1 009 840)	(1 043 564)
Дисконтирование дебиторской задолженности	(107 970)	(129 125)	-
Списание запасов	(47 511)	(86 175)	(90 527)
Признание финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	212 273	147 763	151 388
Корректировка в связи с расчетом отложенного налога	(104 489)	680 589	898 565
Прочие корректировки	(1 357)	40 406	18 043
Нераспределенные активы	1 646 004	1 401 980	1 345 155
Итого активы, отраженные в отчете о финансовом положении	18 560 260	12 904 467	11 351 571

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов представлена ниже:

	31 декабря 2011	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Итого обязательства сегментов	9 491 174	4 561 724	3 973 374
Расчеты между сегментами	(2 032)	-	-
Корректировка кредиторской задолженности за основные средства	(660 584)	(657 398)	(655 686)
Корректировка по дисконтированию кредиторской задолженности	(842 180)	(1 064 093)	(1 085 889)
Корректировка по дисконтированию внеоборотных займов	(113 619)	-	-
Признание финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	223 387	167 785	174 296
Начисленная заработная плата	(7 126)	(11 292)	-
Начисленные прочие обязательства	25 753	12 146	3 369
Корректировка по расчету отложенного налога	(360 273)	(242 237)	(158 305)
Прочие корректировки	(19 284)	(29 860)	(32 340)
Нераспределенные обязательства	4 393 972	3 351 036	2 837 061
Итого обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении	12 129 188	6 087 811	5 055 880

Примечание 7. Основные средства

По состоянию на 1 января 2010 года (дата перехода на МСФО) стоимость основных средств была определена исходя из балансовой стоимости основных средств, включенных в консолидированную финансовую отчетность материнской компании - ОАО «Холдинг МРСК». Совокупные корректировки балансовой стоимости, рассчитанной по РСБУ, для каждого класса основных средств представлены ниже:

	Земельные участки и здания	Сети линии электро- передачи	Оборудование для трансфор- мации электро- энергии	Незавер- шенное строи- тельство	Прочие	Итого
Балансовая стоимость по РСБУ	1 303 949	9 766 643	3 501 661	1 552 515	972 980	17 097 748
Корректировки	(323 662)	(6 887 336)	(1 836 684)	(622 787)	(576 491)	(10 246 960)
Балансовая стоимость по МСФО	980 287	2 879 307	1 664 977	929 728	396 489	6 850 788

	Земельные участки и здания	Сети линии электро- передачи	Оборудование для трансфор- мации электро- энергии	Незавер- шенное строи- тельство	Прочие	Итого
Стоимость						
Остаток на 1 января 2010 года	1 144 894	3 780 322	2 034 749	929 728	615 241	8 504 934
Поступление	388	6 427	17 739	2 040 319	82 909	2 147 782
Ввод в эксплуатацию	152 472	879 533	677 780	(1 937 319)	227 534	-
Выбытие	(344)	(7 545)	(27 450)	(9 483)	(9 391)	(54 213)
Остаток на 31 декабря 2010 года	1 297 410	4 658 737	2 702 818	1 023 245	916 293	10 598 503
Остаток на 1 января 2011 года	1 297 410	4 658 737	2 702 818	1 023 245	916 293	10 598 503
Поступление	162 503	631 848	742 743	5 050 927	419 739	7 007 760
Ввод в эксплуатацию	357 263	495 340	742 545	(2 003 805)	408 657	-
Выбытие	(257)	(375)	(4 741)	(4)	(1 931)	(7 308)
Перевод во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	(12 345)	-	-	-	(778)	(13 123)
Остаток на 31 декабря 2011 года	1 804 574	5 785 550	4 183 365	4 070 363	1 741 980	17 585 832
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2010 года	(164 607)	(901 015)	(369 772)	-	(218 752)	(1 654 146)
Начисленная амортизация за год	(90 081)	(369 406)	(161 973)	-	(100 803)	(722 263)
Убыток от обесценения	-	-	-	(18)	-	(18)
Выбытие	76	105	4 475	-	2 084	6 740
Остаток на 31 декабря 2010 года	(254 612)	(1 270 316)	(527 270)	(18)	(317 471)	(2 369 687)
Остаток на 1 января 2011 года	(254 612)	(1 270 316)	(527 270)	(18)	(317 471)	(2 369 687)
Начисленная амортизация за год	(102 041)	(436 629)	(251 977)	-	(180 746)	(971 393)
Убыток от обесценения	(154 713)	(201 849)	(67 315)	(99 747)	-	(523 624)
Выбытие	42	190	1 207	-	1 437	2 876
Перевод во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	848	-	-	-	180	1 028
Остаток на 31 декабря 2011 года	(510 476)	(1 908 604)	(845 355)	(99 765)	(496 600)	(3 860 800)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2010 года	980 287	2 879 307	1 664 977	929 728	396 489	6 850 788
На 31 декабря 2010 года	1 042 798	3 388 421	2 175 548	1 023 227	598 822	8 228 816
На 31 декабря 2011 года	1 294 098	3 876 946	3 338 010	3 970 598	1 245 380	13 725 032

По состоянию на 31 декабря 2011 года в состав незавершенного строительства включены авансы на приобретение основных средств в сумме 1 345 388 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2010 года – 29 969 тыс. руб.; по состоянию на 1 января 2010 года – 121 486 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2011 года в состав незавершенного строительства включены строительные материалы в сумме 43 717 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2010 года – 22 590 тыс. руб.; по состоянию на 1 января 2010 года – 34 408 тыс. руб.).

Затраты по займам в сумме 128 403 тыс. руб. при ставке капитализации 2,5%, за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (по состоянию на 31 декабря 2010 года – 59 097 тыс. руб. при ставке капитализации 3,5%, по состоянию на 1 января 2010 года – 31 285 тыс. руб. при ставке капитализации 9,2%) включены в стоимость основных средств и представляют собой процентные расходы по кредитам.

Определение возмещаемой стоимости основных средств

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

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2011 года, на 31 декабря 2010 и на 1 января 2010 была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

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

- потоки денежных средств были спрогнозированы на основании фактических результатов деятельности за 2011 год и прогнозных данных на период до 2020 года либо до 2022 года;
- прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2012-2022 годов на основании наилучшей оценки руководства Группы объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, одобренных регулируемыми органами на 2012 год;
- тарифы на передачу электроэнергии для прогнозного периода были оценены исходя из ограничений на рост тарифов в размере 5,5 % и 10,5% для 2012 и 2013 годов соответственно, а также 10% для 2014 года и последующих периодов. Темпы роста тарифов в 2012-2014 годах ограничены законодательно (Распоряжение Правительства Российской Федерации №1178 от 29 декабря 2011 года);
- Начиная с 2015 года для генерирующей единицы Дагэнерго темпы роста тарифов были ограничены 11% на основании оценки руководства того, что тарифы в Дагестане в настоящее время ниже экономически обоснованного уровня;
- прогнозируемые объемы передачи электроэнергии были определены на основе годового бизнес-плана Компании на 2012 год и исторических объемов передачи, при этом уровень производства был зафиксирован в прогнозируемом периоде;
- прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 12%;
- темпы роста чистых денежных потоков в пост-прогнозном периоде составили 3%.

В результате тестирования на 31 декабря 2011 года Группа признала убыток по обесценению основных средств в сумме 486 715 тыс. руб., который полностью относится к основным средствам филиала Дагэнерго, включенного в состав сегмента Передача электроэнергии Республика Дагестан в Примечании 6. Кроме того по состоянию на 31 декабря 2011 объекты капитального строительства с балансовой

стоимостью 68 138 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года – 31 229 тыс. руб.; на 1 января 2010 года – 31 211 тыс. руб.) были списаны в связи с существенной неопределенностью в отношении дальнейшего строительства или другого использования. Убыток от обесценения был признан в операционных расходах.

Увеличение на один процент ставки дисконтирования привело бы к признанию убытка по обесценению в размере 1 363 442 тыс. руб.

Снижение ограничения роста тарифа на электроэнергию на один процент (с 11% до 10%) привело бы к признанию убытка по обесценению в размере 1 229 062 тыс. руб.

Если бы при тестировании на наличие обесценения основных средств полезный отпуск электроэнергии в прогнозном периоде был бы увеличен на 2,4% по сравнению с запланированным в бизнес-плане на 2012 год, то возмещаемая стоимость активов данных генерирующих единиц равнялась бы их балансовой стоимости.

Если бы при тестировании на наличие обесценения основных средств тариф на электроэнергию в прогнозном периоде был бы увеличен на 20,0% по сравнению с запланированным в бизнес-плане на 2012 год, то возмещаемая стоимость активов данных генерирующих единиц равнялась бы их балансовой стоимости.

Арендованные машины и оборудование

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства 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 2011 года остаточная стоимость арендованных машин и оборудования составила 3 241 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года – 5 983 тыс. руб.; на 1 января 2010 года – 8 974 тыс. руб.). Арендованное оборудование выступает в качестве обеспечения обязательств по договорам лизинга.

Перевод во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи

По состоянию на 31 декабря 2011 года некоторые объекты основных средств в сумме 12 095 тыс. руб., были классифицированы как Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи (Примечание 15).

Примечание 8. Нематериальные активы

	Сертификаты и лицензии	Программное обеспечение	Итого
Стоимость			
На 1 января 2010 года	17 116	-	17 116
Поступления	11 457	-	11 457
Выбытия	(4 573)	-	(4 573)
На 31 декабря 2010 года	24 000	-	24 000
На 1 января 2011 года	24 000	-	24 000
Поступления	3 589	12 561	16 150
На 31 декабря 2011 года	27 589	12 561	40 150
Накопленная амортизация			
На 1 января 2010 года	(13 422)	-	(13 422)
Начисленная амортизация	(3 547)	-	(3 547)
Выбытия	4 573	-	4 573
На 31 декабря 2010 года	(12 396)	-	(12 396)
На 1 января 2011 года	(12 396)	-	(12 396)
Начисленная амортизация	(14 629)	(3 183)	(17 812)
На 31 декабря 2011 года	(27 025)	(3 183)	(30 208)
Остаточная стоимость			
На 1 января 2010 года	3 694	-	3 694
На 31 декабря 2010 года	11 604	-	11 604
На 31 декабря 2011 года	564	9 378	9 942

Примечание 9. Отложенные налоговые активы

(а) Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы			Обязательства			Нетто	
	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010	31 декабря 2010	1 января 2010
Основные средства	627 352	778 229	894 322	(77)	(2)	-	778 227	894 322
Прочие внеоборотные активы	24 775	25 825	-	-	-	(3 638)	25 825	(3 638)
Запасы	5 704	16 702	14 187	(109)	-	-	16 702	14 187
Торговая и прочая дебиторская задолженность	184 619	194 811	208 713	-	-	-	194 811	208 713
Кредиты и займы	-	-	-	(22 724)	-	-	(22 724)	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	2 223	4 005	4 582	-	-	-	4 005	4 582
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 399	5 749	-	(125 855)	(184 313)	(187 000)	(178 564)	(187 000)
Прочее	10	14	21	-	-	-	10	21
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	415 057	108 896	146 914	-	-	-	415 057	146 914
Непризнанные отложенные налоговые активы	(444 028)	(114 245)	-	59	2	-	(443 969)	(114 243)
Отложенные налоговые активы / (обязательства)	821 111	1 019 986	1 268 739	(148 706)	(184 313)	(190 638)	672 405	1 078 101

(б) Движение временных разниц в течение года

	1 января 2011	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе капитала	31 декабря 2011
Основные средства	778 227	(150 952)	-	627 275
Прочие внеоборотные активы	25 825	(1 050)	-	24 775
Запасы	16 702	(11 107)	-	5 595
Торговая и прочая дебиторская задолженность	194 811	(10 192)	-	184 619
Кредиты и займы	-	18 607	(41 331)	(22 724)
Обязательства по вознаграждениям работникам	4 005	(1 782)	-	2 223
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(178 564)	58 108	-	(120 456)
Прочее	14	(4)	-	10
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	108 896	306 161	-	415 057
Непризнанные отложенные налоговые активы	(114 243)	(329 726)	-	(443 969)
Чистые отложенные налоговые активы	835 673	(121 937)	(41 331)	672 405

	1 января 2010	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2010
Основные средства	894 322	(116 095)	778 227
Прочие внеоборотные активы	(3 638)	29 463	25 825
Запасы	14 187	2 515	16 702
Торговая и прочая дебиторская задолженность	208 713	(13 902)	194 811
Обязательства по вознаграждениям работникам	4 582	(577)	4 005
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(187 000)	8 436	(178 564)
Прочее	21	(7)	14
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	146 914	(38 018)	108 896
Непризнанные отложенные налоговые активы	-	(114 243)	(114 243)
Чистые отложенные налоговые активы	1 078 101	(242 428)	835 673

(в) Непризнанные отложенные налоговые активы

По состоянию на 31 декабря 2011 года непризнанные отложенные налоговые активы включают отложенные налоги в размере 415 057 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года – 108 896 тыс. руб.; на 1 января 2010 года – ноль) по налоговым убыткам, переносимым на будущее, и отложенные налоги в размере 28 912 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года – 5 347 тыс. руб.; на 1 января 2010 года – ноль) по временным разницам, возникающим в соответствующей убыточной дочерней компании.

Вычитаемые временные разницы не имеют срока давности в условиях действующего налогового законодательства. Налоговые убытки могут быть зачтены в течение десяти лет с момента их возникновения, которые истекают в 2020-2021 году. Данные отложенные налоговые активы не были признаны, так как у дочерней компании Группы отсутствует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие временные разницы и налоговые убытки.

Примечание 10. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Долгосрочная дебиторская задолженность	139 407	150 097	3 996
Прочие внеоборотные активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	212 273	147 763	151 388
Прочие	330	496	209
Итого	352 010	298 356	155 593

Примечание 11. Запасы

	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Сырье и материалы	782 357	830 468	876 747
Прочие запасы	2 881	9 696	2 260
Резерв под обесценение запасов	(13 012)	(24 209)	(24 209)
Итого	772 226	815 955	854 798

Примечание 12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Торговая дебиторская задолженность	2 644 462	2 810 034	1 984 768
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(1 377 686)	(1 104 508)	(1 004 907)
Прочая дебиторская задолженность	35 070	102 927	79 264
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(23 079)	(24 860)	(15 000)
НДС к возмещению	154 420	141 763	140 747
НДС с авансов полученных	624 318	38 182	154 429
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	241 688	56 062	2 010
Итого	2 299 193	2 019 600	1 341 311

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

Примечание 13. Предоплата по оборотным активам

	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Предоплата	138 885	163 572	135 902
Резерв под обесценение сумм предоплаты	(24 312)	(7 663)	(21 517)
Итого	114 573	155 909	114 385

Примечание 14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	368 677	192 343	951 267
Эквиваленты денежных средств	244	-	-
Итого	368 921	192 343	951 267

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

Примечание 15. Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи

По состоянию на 31 декабря 2011 года несколько объектов основных средств в сумме 12 095 тыс. руб. были классифицированы как «Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи». Компания находится в процессе активных переговоров с потенциальными покупателями. Реализация этих активов запланирована на 2012 год.

Примечание 16. Капитал

Акционерный капитал

	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций, (шт.)	29 532 052	29 532 052	29 532 052
Номинальная стоимость, (руб.)	1,0	1,0	1,0
Итого акционерный капитал, (руб.)	29 532 052	29 532 052	29 532 052

Выплаченные и объявленные дивиденды

Отчетность Компании, подготовленная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, формирует основу для распределения прибыли и прочих выплат. Из-за различий между правилами бухгалтерского учета и МСФО, прибыль компании в бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ, может существенно отличаться от финансового результата, приведенного в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды за 2011 и 2010 годы.

(Убыток) / прибыль на акцию

Расчет (убытка) / прибыли на акцию основан на прибыли за отчетный период и средневзвешенном количестве обыкновенных акций находящихся в обращении в течение отчетного периода. У Компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	29 532 052	29 532 052
(Убыток) / прибыль за отчетный период	(550 907)	520 965
Средневзвешенный (убыток) / прибыль на обыкновенную акцию – базовый и разводненный (руб.)	(18,65)	17,64

Примечание 17. Кредиты и займы

Долгосрочные займы

	Эффективная ставка процента, %	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
ОАО Газпромбанк*	10,1	Руб.	2016	727 569	-	-
ОАО ФСК ЕЭС*	9,0	Руб.	2012	421 729	395 048	368 366
ОАО Сбербанк России*	7,9	Руб.	2016	130 058	-	-
Долгосрочная задолженность по финансовой аренде				6 637	9 824	11 535
Итого долгосрочная задолженность				1 285 993	404 872	379 901
Минус краткосрочная часть долгосрочной задолженности				(431 646)	(398 235)	(1 712)
Итого				854 347	6 637	378 189

Краткосрочные займы

	Эффективная ставка процента, %	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
ОАО Холдинг МРСК*	10,7	Руб.	2012	1 457 415	1 571 035	1 571 035
ОАО Сбербанк России*	5,3	Руб.	2012	774 473	-	-
ОАО АКБ Еврофинанс Моснарбанк	7,5	Руб.	2012	-	500 000	-
ОАО Карачаево- Черкесскэнерго*	0	Руб.	2011	-	20 000	20 000
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов				427 514	395 048	-
Текущая часть задолженности по финансовой аренде				4 132	3 187	1 712
Итого				2 663 534	2 489 270	1 592 747

*- Займы, полученные от компаний, контролируемых государством.

Все кредиты, перечисленные выше, являются кредитами с фиксированной процентной ставкой.

Группа не хеджировала возможные изменения процентной ставки.

На 31 декабря 2011 года, на 31 декабря 2010 года и на 1 января 2010 года у Группы нет обеспеченных кредитов и займов.

Первоначально заем, полученный 19 июня 2008 года от ОАО Холдинг МРСК, имел срок «по требованию». 3 мая 2011 года ОАО Холдинг МРСК и Компания подписали соглашение, в соответствие с которым срок изменялся на «по требованию, но не ранее 1 октября 2012 года».

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

	2011			2010		
	Минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	5 520	1 388	4 132	5 520	2 333	3 187
От 1 года до 5 лет	2 760	255	2 505	8 280	1 643	6 637
Итого:	8 280	1 643	6 637	13 800	3 976	9 824

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами (Примечание 7).

Примечание 18. Вознаграждения работникам

В Группе осуществляются следующие долгосрочные планы пенсионного обеспечения и социальных выплат работникам:

- пенсионный план с установленными взносами и пенсионный план с установленными выплатами (Негосударственный пенсионный фонд электроэнергетики и Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный»);
- пенсионные планы с установленными выплатами и прочие планы долгосрочных вознаграждений работникам, регулируемые коллективными договорами, которыми предусматриваются единовременные вознаграждения при выходе на пенсию, выплаты к юбилейным датам работников и пенсионеров, материальная помощь неработающим пенсионерам, материальная помощь на погребение и др.

В таблице ниже указаны суммы обязательств по планам с установленными выплатами, отраженные в настоящей финансовой отчетности.

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

	31 декабря 2011		31 декабря 2010		1 января 2010	
	Вознагражде- ния по окончании трудовой деятельности	Прочие выплаты	Вознагражде- ния по окончании трудовой деятельности	Прочие выплаты	Вознагражде- ния по окончании трудовой деятельности	Прочие выплаты
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами, обеспеченным финансированием	331 348	25 384	316 001	7 201	139 115	-
Чистые актуарные убытки и (прибыли), не отраженные в отчете о финансовом положении	(49 105)	-	(50 117)	-	32 801	-
Стоимость трудозатрат прошлых периодов, не отраженная в отчете о финансовом положении	(84 240)	-	(105 300)	-	2 380	-
Чистое обязательство, отраженное в отчете о финансовом положении	198 003	25 384	160 584	7 201	174 296	-

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

	2011		2010	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие выплаты	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие выплаты
Обязательства по выплатам на начало года	316 001	7 201	139 115	-
Произведенные выплаты	(18 729)	(1 610)	(25 652)	(817)
Стоимость текущих услуг	15 283	741	2 990	-
Процентные расходы	25 142	541	11 117	-
Актuarные прибыли и убытки	1 303	(3 186)	81 028	817
Стоимость прошлых услуг	(7 652)	21 697	107 403	7 201
Обязательства по выплатам на начало года	331 348	25 384	316 001	7 201

(в) Суммы, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

	2011		2010	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие выплаты	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие выплаты
Стоимость текущих услуг	15 283	741	2 990	-
Процентные расходы	25 142	541	11 117	-
Признанные актуарные прибыли и убытки	2 315	(3 186)	(1 889)	817
Признанная стоимость прошлых услуг	13 408	21 697	(279)	7 201
Всего расходов за период	56 148	19 793	11 939	8 018

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

(г) Изменения в величине чистых обязательств Группы по выплатам работникам составили:

	2011		2010	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие выплаты	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие выплаты
Чистые обязательства по выплатам на начало года	160 584	7 201	174 297	-
Чистая стоимость услуг за год	56 148	19 793	11 939	8 018
Произведенные выплаты	(18 729)	(1 610)	(25 652)	(817)
Чистые обязательства по выплатам на конец года	198 003	25 384	160 584	7 201

(д) При расчетах были использованы следующие основные актуарные допущения:

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

	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Ставка дисконтирования	8,50%	8,00%	8,70%
Будущее увеличение заработной платы	5,50%	5,00%	5,50%
Будущий уровень инфляции	5,50%	5,00%	5,50%
Средний срок службы работников (лет)	12	8	10
Средний период времени до момента получения работником безусловного права на выплаты	5	4	7
Таблицы смертности	2002	2002	2002

Примечание 19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Долгосрочная задолженность			
Торговая кредиторская задолженность	234 418	273 657	239 420
Итого	234 418	273 657	239 420
Краткосрочная задолженность			
Торговая кредиторская задолженность	4 640 475	2 008 410	843 625
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	268 748	284 020	268 069
Задолженность по расчетам с персоналом	335 297	336 955	243 814
Дивиденды к выплате	1 491	1 500	2 557
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	2 523 226	250 779	1 012 676
Резервы	25 753	1 989	-
Итого	7 794 990	2 883 653	2 370 741

В течение отчетного периода торговая кредиторская задолженность в сумме 968 411 тыс. руб. была погашена векселями ОАО «Альфа-банк» (в 2010 году: 857 425 тыс. руб.).

Резервы относятся к судебным разбирательствам и неурегулированным претензиям к Группе.

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в части кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 27.

Примечание 20. Прочие налоги к уплате

	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Налог на добавленную стоимость	242 313	173 286	221 630
Отчисления в социальные фонды	102 245	82 302	50 177
Налог на имущество	10 106	8 975	8 668
Прочие налоги к уплате	3 848	2 246	20 012
Итого	358 512	266 809	300 487

Примечание 21. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Передача электроэнергии	12 444 655	10 679 222
Услуги аренды	242 941	202 775
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	115 962	847 451
Прочая выручка	175 024	184 354
Итого	12 978 582	11 913 802

Прочая выручка включает выручку от услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию объектов, от транспортных и прочих услуг.

Примечание 22. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Расходы на персонал (Примечание 24)	3 978 264	3 472 308
Закупка электроэнергии для компенсации технологических потерь	3 460 861	3 142 079
Передача электроэнергии	1 038 393	1 169 227
Амортизация	989 205	725 810
Сырье и материалы	690 624	729 650
Ремонт и техническое обслуживание	642 754	510 690
Убыток от обесценения основных средств	523 624	18
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	272 082	127 467
Электрическая и тепловая энергия на собственные нужды	227 975	187 648
Арендная плата	227 725	312 684
Услуги вневедомственной охраны	199 841	108 321
Управленческие услуги (ОАО «Холдинг МРСК»)	98 512	115 920
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	61 588	63 856
Социальные расходы и расходы на благотворительность	59 262	20 951
Командировочные расходы	50 122	41 393
Налоги, кроме налога на прибыль	46 621	46 385
Телесвязные и информационные услуги	38 594	32 345
Услуги по учету потребления электроэнергии	22 612	-
Транспортные расходы	20 671	19 750
Прочие расходы	279 845	128 998
Итого	12 929 175	10 955 500

Примечание 23. Прочие операционные доходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Страховые выплаты	40 497	20 660
Прибыль / (убыток) от выбытия основных средств	13 893	(39 885)
(Убыток) / прибыль от выбытия запасов	(16 949)	8 285
Государственные субсидии	-	35 785
Прочие доходы	8 041	10 589
Итого	45 482	35 434

Государственные субсидии

В соответствии с распоряжениями Правительства некоторые регионы Российской Федерации получают субсидии из Федерального бюджета, которые представляют собой компенсации расходов, связанных с применением более низких тарифов, по которым производится продажа электроэнергии в данных регионах. За отчетный период Группой не были получены субсидии от государства (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года – 35 785 тыс. руб).

Примечание 24. Расходы на персонал

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Заработная плата	3 021 167	2 826 497
Налоги с фонда оплаты труда	881 156	625 854
Расходы по планам с установленными выплатами работникам по окончании трудовых отношений с ними	75 941	19 957
Итого	3 978 264	3 472 308

Примечание 25. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Финансовые доходы		
Дисконтирование финансовых инструментов	22 507	11 347
Прибыль от выбытия финансовых активов	32 379	25 722
Прочие финансовые доходы	10 498	5 180
Итого	65 384	42 249
Финансовые расходы		
Амортизация дисконта по финансовым инструментам	277 031	174 710
Процентные расходы	33 888	-
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	2 335	3 810
Итого	313 254	178 520

Примечание 26. Расходы по налогу на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Расходы по текущему налогу на прибыль		
Начисление текущего налога	374 278	94 072
Корректировка налога в отношении предшествующих лет	(98 289)	-
	275 989	94 072
Расходы по отложенному налогу		
Налоговый эффект от изменения налоговой стоимости основных средств	121 424	-
Начисление отложенного налога на прибыль	513	242 428
	121 937	242 428
Итого	397 926	336 500

Применимая налоговая ставка для Группы в 2011 и 2010 году представляет собой ставку налога на прибыль для российских компаний и составляет 20%. Указанная ставка использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств.

Расчет эффективной ставки налога:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	%	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года	%
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(152 981)	100	857 465	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	(30 596)	20	171 493	20
Налоговый эффект статей, которые не учитываются для целей налогообложения	75 661	(49)	50 764	6
Корректировка налога в отношении предшествующих лет	(98 289)	64	-	-
Налоговый эффект от изменения налоговой стоимости основных средств	121 424	(79)	-	-
Непризнанные отложенные налоговые активы	329 726	(216)	114 243	13
Итого	397 926	(260)	336 500	39

В 2011 году Группа произвела перерасчет суммы налога на прибыль за предыдущие периоды (2008-2010 годы), связанный с вычетом определенных расходов в целях налогового учета, которые ранее были капитализированы в налоговую стоимость основных средств и ускоряли амортизацию основных средств, эксплуатирующихся в агрессивной среде.

В результате, Группа пересчитала налог на прибыль за предыдущие периоды, и в соответствии с исправленными налоговыми декларациями, поданными в налоговые органы, корректировка налога составила 98 289 тыс. руб. Кроме того Группа скорректировала стоимость основных средств по налоговому учету, что привело к увеличению отложенных налоговых обязательств Группы на сумму 121 424 тыс. руб.

Примечание 27. Управление финансовыми рисками

(а) Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается следующим видам риска:

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

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

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

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

(б) Кредитный риск

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

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

Группа не требует залогового обеспечения по дебиторской задолженности.

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

Управление кредитным риском

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

	Балансовая стоимость		
	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение)	1 418 174	1 933 690	1 048 121
Денежные средства и их эквиваленты	368 921	192 343	951 267
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	212 273	147 763	151 388
Итого	1 999 368	2 273 796	2 150 776

По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска в части торговой дебиторской задолженности по категориям покупателей и заказчиков составила:

	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Передача электроэнергии	2,059,902	2,108,253	1,464,039
Услуги по присоединению к электрическим сетям	5,429	10,057	23,070
Прочие продажи	718,538	841,821	501,655
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности	(1,377,686)	(1,104,508)	(1,004,907)
Итого	1 406 183	1 855 623	983 857

Убытки от обесценения

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

	31 декабря 2011		31 декабря 2010		1 января 2010	
	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения
Непросроченная задолженность	816 425	(13 015)	1 700 916	(23 938)	950 284	(60 454)
Просроченная менее чем на 3 месяца	418 690	(17 350)	113 875	-	188 960	(134 315)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	191 367	(26 701)	86 116	(13 430)	158 720	(122 683)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	315 240	(294 004)	281 424	(278 490)	138 749	(124 378)
Просроченная на срок более года	1 077 217	(1 049 695)	880 727	(813 510)	631 315	(578 077)
Итого	2 818 939	(1 400 765)	3 063 058	(1 129 368)	2 068 028	(1 019 907)

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

	2011	2010
Остаток на 1 января	(1 129 368)	(1 019 907)
Начисление резерва по сомнительным долгам за период	(318 924)	(455 388)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва по безнадежной задолженности	685	18 006
Восстановление резерва по сомнительным долгам	46 842	327 921
Остаток на 31 декабря	(1 400 765)	(1 129 368)

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

(в) Риск ликвидности

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

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

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

31 декабря 2011

	Балансо- вая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	3 511 244	3 995 123	2 863 730	83 175	83 175	83 175	881 868	-
Обязательства по финансовой аренде	6 637	8 280	5 520	2 760	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 480 429	6 322 609	5 246 011	-	-	-	-	1 076 598
Итого	8 998 310	10 326 012	8 115 261	85 935	83 175	83 175	881 868	1 076 598

31 декабря 2010

	Балансо- вая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	2 486 083	2 522 421	2 522 421	-	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	9 824	13 800	5 520	5 520	2 760	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 904 542	3 968 636	2 630 885	-	-	-	-	1 337 751
Итого	5 400 449	6 504 857	5 158 826	5 520	2 760	-	-	1 337 751

1 января 2010

	Балансо- вая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	1 959 401	2 012 763	1 591 035	421 728	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	11 535	18 414	4 614	5 520	5 520	2 760	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 597 485	2 695 816	1 358 065	-	-	-	-	1 337 751
Итого	3 568 421	4 726 993	2 953 714	427 248	5 520	2 760	-	1 337 751

(г) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

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

Группа в основном осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Большинство хозяйственных операций Группы выражены в рублях. Следовательно, влияние изменения курсов валют на доходы и расходы Группы незначительно.

(ii) Процентный риск

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

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

Процентные ставки по долгосрочным и краткосрочным заимствованиям являются фиксированными, они раскрыты в Примечании 17. У Группы нет существенных процентных активов. В настоящее время руководство не осуществляет отдельной программы мер, направленных на решение проблем, связанных с непредсказуемостью финансовых рынков, и минимизацию потенциального отрицательного влияния на финансовые результаты деятельности Группы.

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками

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

(д) Справедливая стоимость

Руководство полагает, что на отчетную дату финансовые активы и обязательства приблизительно соответствуют балансовой стоимости.

(е) Управление капиталом

Руководство проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Руководство держит под контролем показатель прибыли на собственный

капитал, который определяется Группой как частное от деления чистой прибыли после налогообложения на совокупный акционерный капитал.

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

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

Примечание 28. Операционная аренда

Группа арендует земельные участки, находящиеся в собственности местных органов власти, на условиях операционной аренды. Кроме этого, Группа также арендует нежилую недвижимость и транспортные средства.

Договоры аренды были заключены в предыдущие периоды в отношении участков земли, на которых расположены линии электропередач, оборудование для передачи электроэнергии и прочие активы. Изначально срок аренды составляет от 1 до 49 лет с возможностью продления по истечении срока. Арендные ставки регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными условиями.

По условиям договоров право собственности не переходит к арендатору, и арендодатель сохраняет контроль за использованием земли. Группа определила, что все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на землю, несет арендодатель, поэтому данная аренда была классифицирована как операционная.

Платежи по договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Менее 1 года	175 664	237 081
От 1 до 5 лет	104 962	352 212
Свыше 5 лет	211 934	100 540
Итого	492 560	689 833

За текущий период расходы по операционной аренде, отраженные в отчете о совокупной прибыли, составили 227 725 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года – 312 684 тыс. руб.).

Примечание 29. Принятые на себя обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы имелись неисполненные обязательства по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств на сумму 4 862 363 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года – 260 732 тыс. руб.; на 1 января 2010 года – 143 238 тыс. руб.).

Примечание 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 мощностей, страхования на случай остановки производства и страхования ответственности перед третьими лицами за ущерб имуществу или окружающей среде, причиненный в результате аварий на производственных 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) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных

лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

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

(в) Судебные разбирательства

Группа выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств, возбужденных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не ведется никаких судебных разбирательств и не существует никаких неурегулированных исков, окончательное решение по которым могло бы оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Группы.

(г) Окружающая среда

Группа и компании, на базе которых она сформирована, осуществляли деятельность в области передачи электроэнергии в Российской Федерации в течение многих лет. Нормативно-правовая база по охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, а соответствующие меры по защите окружающей среды со стороны государственных органов постоянно пересматриваются. Группа регулярно проводит оценку своих обязательств по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения требований существующего законодательства и регулирования гражданских споров, невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы считает, что существенные обязательства по возмещению экологического ущерба у Группы отсутствуют.

(д) Прочие условные обязательства

Группа полагает, что практика Группы по реализации своих услуг в целом соответствует требованиям российского законодательства, регулирующего передачу электроэнергии. Однако, основываясь на неопределенностях законодательства в отношении арендуемого Группой имущества Федеральной Сетевой Компании («последняя миля»), существует риск, что потребители Группы опротестуют юридические основания предъявления им счетов и признания выручки за услугу по передаче электроэнергии по арендованным сетям «последней мили» и что суды могут согласиться с позицией потребителей. Потенциальная величина данных претензий может быть существенна, но не может быть надежно оценена в связи с тем, что каждая отдельная претензия имеет индивидуальные правовые особенности и соответствующая оценка потребует различных допущений и суждений, что делает данную оценку нецелесообразной. Группа не признала резервов на отчетную дату в отношении указанных текущих и потенциальных претензий, поскольку полагает, что вероятность оттока экономических ресурсов или уменьшения притока экономических выгод не является высокой. Группа полагает, что ожидаемые изменения в законодательстве приведут к дальнейшему уменьшению указанного риска.

Примечание 31. Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2011 года, на 31 декабря 2010 года и на 1 января 2010 года материнской компанией Группы является ОАО «Холдинг МРСК».

Конечный контроль над Компанией принадлежит государству, в собственности которого находится большинство голосующих акций ОАО «Холдинг МРСК».

Большинство операций Группы осуществляется с дочерними компаниями ОАО «Холдинг МРСК» и другими организациями, находящимися под государственным контролем.

(б) Операции с материнской компанией и предприятиями, находящимися под общим контролем материнской компании

Ниже приводятся данные по операциям с дочерними предприятиями материнской компании:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Выручка:		
Передача электроэнергии	3 882 658	5 872 023
Услуги аренды	6 320	5 312
Прочая выручка	109 981	130 045
Расходы:		
Расходы на закупку электроэнергии для компенсации технологических потерь	2 072 146	1 834 567

Все остатки по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение года после даты составления отчета о финансовом положении. Обеспечение по данным остаткам отсутствует.

Остатки по расчетам составили:

	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Торговая и прочая дебиторская задолженность	212 901	1 082 468	341 471
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 632 055	1 878 421	994 932

Выручка от операций со связанными сторонами по передаче электроэнергии и присоединению к электрическим сетям определяется на основе тарифов, утвержденных правительством; выручка от прочих операций со связанными сторонами определяется с учетом текущих рыночных цен.

(в) Операции с компаниями, контролируемые государством

В процессе обычной хозяйственной деятельности Группа осуществляет сделки с другими предприятиями, контролируемые государством. Цены на электрическую и тепловую энергию определяются на основе тарифов, устанавливаемых ФСТ России и региональными службами по тарифам. Банковские кредиты предоставляются по рыночным ставкам процента.

- Выручка предприятий, находящихся под контролем государства, за 2011 год составляет 11,5% от общей выручки (за 2010 год – 10,7%), в том числе 11,0% (за 2010 год – 5,5%), составляет выручка от транспортировки электроэнергии;
- Расходы по транспортировке электроэнергии от предприятий, находящихся под контролем государства, за 2011 год составили 97,65% от общих расходов по транспортировке электроэнергии (за 2010 год: 99,20%).

(г) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

Ниже приводятся данные по операциям с предприятиями, в которых управляющий персонал Компании занимает руководящие должности:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Выручка:		
Услуги аренды	231 224	196 936

Остатки по расчетам составили:

	31 декабря 2011	31 декабря 2010	1 января 2010
Торговая и прочая дебиторская задолженность	597 651	615 314	388 193
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(494 639)	(497 645)	(303 786)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	448	6 530	7 500

Членам Совета директоров и руководителям высшего звена Группы были выплачены следующие суммы вознаграждения:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Зарплата и премии	133 654	76 591