

**Открытое Акционерное Общество  
«Межрегиональная распределительная  
сетевая компания Сибири»**

**Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**

## **Содержание**

Заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10



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

Телефон  
Факс  
Internet

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

## Заклучение независимых аудиторов

Совету директоров ОАО «МРСК Сибири»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «МРСК Сибири» (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, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и кратко 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 посчитает 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 об указанной консолидированной финансовой отчетности.

### *Мнение*

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*ЗАО «КПМГ»*

ЗАО «КПМГ»  
24 апреля 2012 года

**ОАО «МРСК Сибири»**

**Консолидированный отчет о совокупной прибыли за год, закончившийся**

**31 декабря 2011 года**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Выручка	8	52 311 571	43 829 366
Операционные расходы	9	(53 214 117)	(46 408 911)
Прочие операционные доходы	8	1 013 386	699 256
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>110 840</b>	<b>(1 880 289)</b>
Финансовые доходы	11	142 885	33 722
Финансовые расходы	11	(563 763)	(788 050)
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(420 878)</b>	<b>(754 328)</b>
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(310 038)</b>	<b>(2 634 617)</b>
(Расход) / доход по налогу на прибыль	12	(165 079)	242 778
<b>Убыток за год</b>		<b>(475 117)</b>	<b>(2 391 839)</b>
<b>Прочий совокупный (убыток)/прибыль</b>			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(111 372)	88 554
Налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли		28 980	(3 527)
<b>Прочий совокупный (убыток)/прибыль за отчетный год, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>(82 392)</b>	<b>85 027</b>
<b>Общий совокупный убыток за год</b>		<b>(557 509)</b>	<b>(2 306 812)</b>
<b>Убыток, причитающийся:</b>			
Собственникам Компании		(473 129)	(2 392 196)
Держателям неконтролирующих долей участия		(1 988)	357
<b>Общий совокупный убыток, причитающийся:</b>			
Собственникам Компании		(555 521)	(2 307 169)
Держателям неконтролирующих долей участия		(1 988)	357
<b>Общий совокупный убыток за год</b>		<b>(557 509)</b>	<b>(2 306 812)</b>
<b>Убыток на акцию – базовый и разводненный (в российских рублях)</b>	22	<b>(0,0051)</b>	<b>(0,0268)</b>

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена и подписана от имени руководства Компании 24 апреля 2012 года:

И.о.генерального директора

Абрамов А.В.

Главный бухгалтер

Леонтьев А. В.

**ОАО «МРСК Сибири»**

**Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года**

*(в тысячах рублей, если не указано иное)*

	Прим.	<u>31 декабря 2011 г.</u>	<u>31 декабря 2010 г</u>
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	13	39 141 807	35 641 672
Нематериальные активы	14	312 563	309 554
Инвестиции и финансовые активы	16	723 816	817 013
Прочие внеоборотные активы	17	462 242	360 893
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b><u>40 640 428</u></b>	<b><u>37 129 132</u></b>
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	18	1 183 631	454 450
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	5 065 551	5 766 171
Текущий налог на прибыль		548 738	321 373
НДС к возмещению		380 379	252 729
Авансы выданные	19	90 349	39 305
Запасы	20	943 806	764 595
Прочие оборотные активы		26 941	24 594
<b>Итого оборотных активов</b>		<b><u>8 239 395</u></b>	<b><u>7 623 217</u></b>
<b>Всего активов</b>		<b><u><u>48 879 823</u></u></b>	<b><u><u>44 752 349</u></u></b>

**ОАО «МРСК Сибири»**

**Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года**

*(в тысячах рублей, если не указано иное)*

	Прим.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Собственный капитал</b>			
Акционерный капитал	21	9 481 516	8 936 766
Эмиссионный доход	21	1 198 452	-
Нераспределенная прибыль		14 177 178	14 650 307
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		143 254	225 646
<b>Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам Компании</b>		<b>25 000 400</b>	<b>23 812 719</b>
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		1 376	3 364
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>25 001 776</b>	<b>23 816 083</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	23	6 279 429	6 853 030
Обязательства по финансовой аренде	24	8	66 378
Обязательства по вознаграждениям работникам	25	257 936	213 858
Отложенные налоговые обязательства	15	3 019 950	2 883 498
Прочие долгосрочные обязательства	26	109 945	614 093
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>9 667 268</b>	<b>10 630 857</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	23	347 004	1 771 000
Обязательства по финансовой аренде	24	66 978	79 150
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	11 508 365	6 724 163
Задолженность по расчетам с персоналом	27	1 427 069	805 624
Обязательства по текущему налогу на прибыль		102 415	45 233
Обязательства по прочим налогам	29	758 948	880 239
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>14 210 779</b>	<b>10 305 409</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>23 878 047</b>	<b>20 936 266</b>
<b>Всего собственного капитала и обязательств</b>		<b>48 879 823</b>	<b>44 752 349</b>

**ОАО «МРСК Сибири»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся**  
**31 декабря 2011 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(310 038)</b>	<b>(2 634 617)</b>
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	9	3 726 361	3 597 788
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	9	1 090 423	73 952
Чистые финансовые расходы	11	420 878	754 328
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств		(200 580)	51 322
Прибыль от выбытия дочерних обществ	6	(108 733)	(416 766)
Корректировки по прочим неденежным операциям		(17 474)	1 811
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала</b>		<b>4 600 837</b>	<b>1 427 818</b>
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(522 035)	296 286
Увеличение запасов		(232 677)	(146 997)
Увеличение прочих активов		(218 585)	(413 126)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		4 476 198	1 515 842
Увеличение задолженности по расчетам с персоналом		621 444	276 792
Увеличение обязательств по вознаграждениям работникам		44 078	4 782
Уменьшение обязательств по прочим налогам		(121 291)	(162 831)
(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств		(554 213)	25 635
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>		<b>8 093 756</b>	<b>2 824 201</b>
Налог на прибыль уплаченный		(172 505)	(233 706)
<b>Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>7 921 251</b>	<b>2 590 495</b>

**ОАО «МРСК Сибири»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся**  
**31 декабря 2011 года**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Приобретение основных средств		(6 875 969)	(3 703 981)
Поступления от продажи основных средств		456 032	85 022
Приобретение нематериальных активов		(34 176)	(72 107)
Поступления от выбытия дочерних обществ	6	13 910	4 949
Проценты полученные		36 112	10 316
Поступления от продажи инвестиций		-	2 709
<b>Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(6 404 091)</b>	<b>(3 673 092)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Поступление кредитов и займов		7 524 906	15 454 857
Погашение кредитов и займов		(9 522 503)	(13 274 054)
Эмиссионный доход		1 743 202	-
Погашение обязательств по финансовой аренде		(92 426)	(129 096)
Проценты уплаченные		(441 158)	(654 902)
<b>Потоки денежных средств (использованные в) / от финансовой деятельности</b>		<b>(787 979)</b>	<b>1 396 805</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>729 181</b>	<b>314 208</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		454 450	140 242
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>	18	<b>1 183 631</b>	<b>454 450</b>

**ОАО «МРСК Сибири»**

**Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал, принадлежащий собственникам Компании	Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Итого собственного капитала
<b>Остаток на 1 января 2010 года</b>	<b>8 936 766</b>		<b>140 619</b>	<b>17 042 503</b>	<b>26 119 888</b>	<b>3 007</b>	<b>26 122 895</b>
Убыток за год	-			(2 392 196)	(2 392 196)	357	(2 391 839)
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-		85 027	-	85 027	-	85 027
<b>Итого прочая совокупная прибыль</b>	<b>-</b>		<b>85 027</b>	<b>-</b>	<b>85 027</b>	<b>-</b>	<b>85 027</b>
<b>Общий совокупный убыток</b>	<b>-</b>		<b>85 027</b>	<b>(2 392 196)</b>	<b>(2 307 169)</b>	<b>357</b>	<b>(2 306 812)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2010 года</b>	<b>8 936 766</b>		<b>225 646</b>	<b>14 650 307</b>	<b>23 812 719</b>	<b>3 364</b>	<b>23 816 083</b>
<b>Остаток на 1 января 2011 года</b>	<b>8 936 766</b>	-	<b>225 646</b>	<b>14 650 307</b>	<b>23 812 719</b>	<b>3 364</b>	<b>23 816 083</b>
Убыток за год	-	-	-	(473 129)	(473 129)	(1 988)	(475 117)
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(82 392)	-	(82 392)	-	(82 392)
<b>Итого прочая совокупная прибыль</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(82 392)</b>	<b>-</b>	<b>(82 392)</b>	<b>-</b>	<b>(82 392)</b>
<b>Общий совокупный убыток</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(82 392)</b>	<b>(473 129)</b>	<b>(555 521)</b>	<b>(1 988)</b>	<b>(557 509)</b>
<b>Операции с акционерами</b>							
Выпуск акций	544 750	1 198 452	-	-	1 743 202	-	1 743 202
<b>Остаток на 31 декабря 2011 года</b>	<b>9 481 516</b>	<b>1 198 452</b>	<b>143 254</b>	<b>14 177 178</b>	<b>25 000 400</b>	<b>1 376</b>	<b>25 001 776</b>

## **1. Общие положения**

### **(а) Группа и ее деятельность**

Открытое акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Сибири» (далее – «Компания») образовано с целью эффективного управления распределительным электросетевым комплексом Сибири в рамках реформирования Российской электроэнергетической отрасли. Компания была основана в июле 2005 года (государственная регистрация от 4 июля 2005 года) в соответствии с Российским законодательством и Постановлением Председателя Правления Российского акционерного общества энергетики и электрификации «ЕЭС России» (далее – «РАО ЕЭС») от 1 июля 2005 года, №. 149р.

Компания зарегистрирована по следующему адресу: 660021, Россия, г. Красноярск, ул. Бюграда, д. 144а

27 апреля 2007 года Совет Директоров РАО ЕЭС утвердил структуру межрегиональных распределительных сетевых компаний. Согласно утвержденной структуре в Компанию вошли: ОАО «Алтайэнерго», ОАО «Бурятэнерго», ОАО «Красноярскэнерго», ОАО «Кузбассэнерго – РЭС», ОАО «Омскэнерго», ОАО «Хакаэнерго», ОАО «Читаэнерго», ОАО «Тываэнерго – Холдинг». Присоединение данных предприятий к Компании было осуществлено 31 марта 2008 года путем обмена выпущенных Компанией акций на акции присоединяемых предприятий. В результате реформирования путем присоединения Компания стала правопреемником вышеперечисленных предприятий, которые прекратили существование как юридические лица.

Перечень дочерних обществ Компании приведен в Примечании 5.

Основной деятельностью Компании и ее дочерних обществ (вместе называемых «Группа») является передача электроэнергии, а также технологическое присоединение клиентов к электрическим сетям. Группа является государственной монополией и осуществляет свою деятельность под контролем и при поддержке государства. Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы посредством государственного тарифного регулирования. Тарифы Группы контролируются Федеральной службой по тарифам и Региональными энергетическими комиссиями.

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года государству принадлежало 53,69% голосующих акций и 7,01% привилегированных акций ОАО «Холдинг МРСК» (на 31 декабря 2010 года: 53,69% голосующих акций и 7,01% привилегированных акций), которое, в свою очередь, владело 55,59% акций Компании (на 31 декабря 2010: 52,88%).

### **(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности**

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

## **2. Основные принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности**

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

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

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

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением финансовых инвестиций, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и отраженных по справедливой стоимости; и основных средств, которые были переоценены для целей определения условно-первоначальной стоимости по состоянию на 1 января 2007 года в рамках перехода на МСФО.

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

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

### **(d) Допущение о непрерывности деятельности**

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2011 года дефицит оборотного капитала Группы (преимущественно относящийся к торговой и прочей кредиторской задолженности) составил 5 971 384 тыс. руб. (31 декабря 2010: 2 682 192 тыс. руб.)

Группа отслеживает уровень ликвидности на постоянной основе. Руководство Группы анализирует сроки оценочных денежных потоков от операционной и финансовой деятельности и управляет текущей ликвидностью путем использования открытых кредитных линий (более подробная информация раскрыта в Примечании 30). В 2010 году Группе удалось изменить структуру кредитного портфолио, увеличив долю долгосрочных кредитов со сроками погашения более трех лет.

Для повышения эффективности управления оборотным капиталом руководство Группы обращает особое внимание на взыскание дебиторской задолженности, включая спорную задолженность. Компанией разработан детальный план мероприятий по снижению уровня просроченной и спорной задолженности энергосбытовых компаний и прочих потребителей. Вопросы взыскания дебиторской задолженности ежеквартально рассматриваются Советом директоров Компании.

По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма торговой кредиторской задолженности значительно увеличилась по сравнению с предыдущим годом, в основном за счет некорректно установленных тарифов в Красноярском крае. При расчете тарифов по передаче электроэнергии за 2011 год Региональная энергетическая комиссия Красноярского края не учла потерю Компанией основного потребителя электроэнергии по сетям «последней мили» (ОАО «РУСАЛ Красноярский алюминиевый завод» подписал соглашение о передаче электроэнергии с ОАО «ФСК ЕЭС»).

Решением Арбитражного суда Красноярского края от 12 января 2012 года приказ РЭК Красноярского края от 15 октября 2010 года №299-п, в редакции приказов РЭК Красноярского края от 25 января 2011 года №6-п и от 30 июня 2011 года №34-п, признан несоответствующим Федеральному закону «Об электроэнергетике», Постановлению Правительства «О ценообразовании в отношении электрической и тепловой энергии в Российской Федерации», приказу Федеральной службы по тарифам РФ от 06 августа 2004 года №20-э/2 «Об утверждении Методических указаний по расчету регулируемых тарифов и цен на электрическую (тепловую) энергию на розничном рынке (потребительском) рынке» и недействующим. 09 февраля 2012 года кассационная жалоба РЭК Красноярского края была отклонена, и решение Арбитражного суда Красноярского края от 12 января 2012 года было оставлено в законной силе.

## **ОАО «МРСК Сибири»**

### **Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

09 февраля 2012 года филиал Компании - «Красноярскэнерго» обратился в Арбитражный суд Красноярского края с иском о взыскании с Красноярского края убытков в сумме 4 607 249 тыс. руб., причиненных в результате действия незаконных нормативных правовых актов. Учитывая сумму заявленных требований, а также отсутствие практики решения подобных споров в регионе, Группа оценивает вероятность получения компенсации как среднюю.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имеет просроченную кредиторскую задолженность перед ОАО «ФСК ЕЭС» в размере 3 045 221 тыс. руб. 26 марта 2012 года в адрес Группы была направлена претензия от ОАО «ФСК ЕЭС» о взыскании суммы просроченной краткосрочной задолженности, а также о начислении санкции за просроченные платежи в размере 234 188 тыс. руб.

В настоящее время Группа ведет переговоры с ОАО «ФСК ЕЭС» о реструктуризации долга. В соответствии с договоренностью, достигнутой Компанией и ОАО «ФСК ЕЭС» на встрече 17 февраля 2012 года, Группа готовит обращение в адрес ОАО «ФСК ЕЭС» об отсрочке долга до момента поступления денежных средств по итогам удовлетворения исковых требований Компании к Администрации Красноярского края о возмещении убытков за 2011 год, без взыскания штрафных санкций, а также обращение о заключении соглашения на предоставление моратория по оплате задолженности текущего года в части объемов оказания услуг по точкам присоединения к объектам «последней мили» до момента поступления Компанией соответствующей выручки от потребителей.

По мнению Руководства, погашение займов и кредитов, а также торговой и прочей кредиторской задолженности будет производиться согласно срокам договоров. Руководство имеет обоснованную уверенность в том, что Группа обладает достаточными ресурсами для осуществления операционной деятельности в обозримом будущем.

#### **(е) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений**

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

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

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

- Примечание 30 - резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности.

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

- Примечание 13 – возмещаемая стоимость основных средств;
- Примечание 25 – обязательства по вознаграждениям работникам;
- Примечание 33 – условные обязательства.

#### **(f) Изменение учетной политики и порядка представления данных**

Начиная с 1 января 2011 года, Группа изменила учетную политику в отношении раскрытия информации о связанных сторонах.

С 1 января 2011 года Группа применяет пересмотренный МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (2009). Поскольку Группа является предприятием, контролируемым государством, 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.

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

Сравнительная информация в отношении данного раскрытия была ретроспективно пересмотрена, как если бы новая учетная политика применялась с начала наиболее раннего из представленных периодов. Поскольку данное изменение затрагивает исключительно раскрытие информации, оно не оказало какого-либо влияния на прибыль на акцию.

### **3. Основные положения учетной политики**

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей Финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы, за исключением положений раскрытых в Примечании 2(f), относящихся к изменениям в учетной политике.

#### **(a) Принципы консолидации**

##### **(i) 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 подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

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

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

##### **(iii) Сделки по объединению бизнеса 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 нераспределенной прибыли. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

##### **(iv) Утрата контроля**

При утрате контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей участия и других компонентов собственного капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате утраты контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода

долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, что зависит от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

**(b) Финансовые инструменты**

**(i) Непроизводные финансовые активы**

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

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

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

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

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

*Займы и дебиторская задолженность*

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

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

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

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

## **ОАО «МРСК Сибири»**

### **Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

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

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

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

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

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств.

Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Прочие финансовые обязательства представляют собой займы и кредиты, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность.

#### **(c) *Акционерный капитал***

##### *Обыкновенные акции*

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

##### *Выкуп собственных акций*

При выкупе собственных акций, отраженных в составе собственного капитала, сумма уплаченного возмещения, включающая затраты, непосредственно связанные с этой сделкой, отражается без учета налогового эффекта как уменьшение капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции в портфеле и отражаются как уменьшение общей величины собственного капитала. При последующей продаже или повторном размещении собственных акций полученное возмещение признается как увеличение собственного капитала, а соответствующая прибыль или убыток по результатам сделки признается в статье «Эмиссионный доход».

#### **(d) *Основные средства***

##### **(i) *Признание и оценка***

Амортизация по объектам основных средств начисляется с даты, когда они установлены и готовы к использованию, или в отношении активов, построенных хозяйственным способом, начиная с даты, когда актив завершен и готов к использованию. Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

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

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

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

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

**(ii) Последующие затраты**

Затраты, связанные с заменой 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**

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

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

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

Здания	10-70 лет
Сети линий электропередач	6-40 лет
Оборудование для трансформации электроэнергии	4-30 лет
Прочие	1-30 лет

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.

**(iv) Арендные активы**

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Расходы по операционной аренде (за вычетом льгот, предоставленных арендодателем) начисляются линейным способом и отражаются в составе прибыли или убытка на протяжении всего срока аренды.

## ОАО «МРСК Сибири»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

#### (e) Нематериальные активы

##### (i) Первоначальное признание

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

##### (ii) Последующие затраты

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

##### (iii) Амортизация

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

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

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов были следующими:

Патенты и лицензии	1-3 года
Программное обеспечение	2-4 года

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

#### (f) Запасы

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

Фактическая себестоимость запасов включает в себя все затраты на приобретение и производство, и прочие затраты на приведение запасов в их соответствующее состояние и доставку до их настоящего местоположения.

Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной себестоимости.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

#### (g) Обесценение

##### (i) 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 долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, исчезновение активного рынка для какой-либо

ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестиции в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

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

Убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию имеющих в наличии для продажи, признаются посредством переноса в состав прибыли или убытка за период той суммы накопленного убытка, который ранее признавался в составе прочей совокупной прибыли и представлялся в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

**(ii) Нефинансовые активы**

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

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

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

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или ЕГДП, к которой относится данный актив, оказывается выше его(ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДП относятся на пропорциональной основе на уменьшение балансовой стоимости активов в составе соответствующей ЕГДП.

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

**(h) Резервы**

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникла юридическая или вмененная обязанность, величину которой можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству.

**(i) Выручка**

Выручка от передачи электроэнергии отражается в составе прибыли или убытка за период в момент подтверждения потребителем поставки электроэнергии. Тарифы на передачу электроэнергии утверждаются Федеральной службой по тарифам России и Региональной энергетической комиссией каждого субъекта Российской Федерации, в котором функционирует Группа.

Выручка от предоставления услуг по технологическому присоединению представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электрическим сетям. Тарифы на присоединение клиентов к электрическим сетям утверждаются Федеральной службой по тарифам России и Региональной энергетической комиссией каждого субъекта, в котором функционирует Группа. Условия и суммы вознаграждения не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии и согласовываются по отдельности. Признание выручки производится в момент начала подачи электроэнергии и технологического присоединения клиента к электрическим сетям. Для контрактов, в которых предусматривается поэтапное оказание услуг по технологическому присоединению, выручка признается пропорционально стадии завершенности работ.

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

**(j) Финансовые доходы и расходы**

Финансовые доходы включают процентные доходы по инвестициям (включая инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи) и дивидендный доход. Процентный доход отражается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления по методу эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

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

**(k) Налог на прибыль**

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

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

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

Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц:

- разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не влияющей ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток,

- разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и предприятия находящиеся под общим контролем, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.
- налогооблагаемых временных разниц возникающих при первоначальном признании гудвила.

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

При определении суммы текущего и отложенного налога Группа принимает во внимание неопределенность толкования налогового законодательства по ряду вопросов, а также возможность доначисления дополнительных налоговых обязательств, штрафов и пеней. Группа на основании своей оценки различных факторов, в том числе на основании своего опыта работы, а также на толковании налогового законодательства, считает, что начисленные ей налоговые обязательства отражают фактические обязательства по уплате налога в отношении всех налоговых периодов. Оценка величины налоговых обязательств основывается на определенных допущениях, включая суждения в отношении будущих событий. Новые данные могут привести к изменению оценки Группой ее налоговых обязательств. Соответствующие налоговые обязательства окажут влияние на расходы по налогу в том периоде, когда подобная информация станет доступной.

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

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

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой 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.

## **(I) Вознаграждения работникам**

### ***(i) Планы с установленными взносами***

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

### ***(ii) Планы с установленными выплатами***

План с установленными выплатами представляет собой план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении 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 и актуарным прибылям и убыткам, а также же справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану. 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.

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.

Группа признает все актуарные прибыли и убытки в составе прибыли или убытка за период в отчетном периоде в пределах 10-процентного коридора от обязательств по плану с установленными выплатами.

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

Прибыль или убыток от сокращения обязательств работодателя включает в себя возникшее в результате изменение справедливой стоимости активов плана, изменение приведенной стоимости обязательства по будущим установленным выплатам, а также все связанные с этим актуарные прибыли и убытки, которые не были признаны ранее, и непризнанная часть стоимости услуг (трудозатрат) прошлых периодов.

**(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, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

**(m) Прибыль на акцию**

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

**(n) 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 7).

**(о) 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 Финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу. Группа пока не может полностью оценить потенциальный эффект от нововведений.

- 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 2015 г. или после этой даты. Новый стандарт будет публиковаться частями и в конечном итоге заменит собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была опубликована в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была опубликована в октябре 2010 года. Ожидается, что остальные части стандарта будут публиковаться в течение 2012 года. Руководство Группы признает тот факт, что новый стандарт существенным образом меняет порядок учета финансовых инструментов и, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного проекта и опубликования следующих частей стандарта. Группа не рассматривает возможность досрочного применения стандарта.
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие доли участия в других компаниях» будет действовать для отчетных периодов начинающихся 1 января 2013 или позднее. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для компаний, которые имеют доли участия в дочерних компаниях, совместных предприятиях, ассоциированных компаниях и неконсолидированных структурированных организациях. Участие в широком смысле определяются как договорные и недоговорные взаимоотношения, предоставляющие компании переменные выгоды от результатов деятельности другой организации. Расширенные и новые требования к раскрытию информации направлены на предоставление информации, позволяющей пользователям оценить характер рисков, связанных с участием в другой организации и влияние этого участия на финансовое положение предприятия, финансовые результаты и денежные потоки. Компании могут досрочно начать представить некоторые из раскрытий, требуемых МСФО (IFRS) 12, без необходимости досрочного применения других новых и измененных стандартов. Однако, если МСФО (IFRS) 12 досрочно применяется в полном объеме, то МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (2011) и МСФО (IAS) 28 (2011) также должны быть приняты досрочно.
- 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.

- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – Представление статей прочей совокупной прибыли. В соответствии с новой поправкой предприятие обязано представлять статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в категорию прибыли или убытка, отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы в категорию прибыли или убытка. Помимо этого, поправкой предусматривается изменение названия «отчет о совокупной прибыли» на «отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли». Вместе с тем допускается использование и других названий отчета. Поправка должна применяться ретроспективно с 1 июля 2012 г., при этом допускается ее досрочное применение.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматривались применительно к каждому затрагиваемому стандарту в отдельности. Все поправки, приводящие к изменению порядка представления, признания или оценки статей финансовой отчетности, вступают в силу не ранее 1 января 2011 г. Руководство еще не проанализировало возможного влияния указанных усовершенствований на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

#### **4. Определение справедливой стоимости**

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

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

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату.

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

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности определяется как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

##### **(с) Производные финансовые обязательства**

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

#### **5. Дочерние общества Группы**

Дочерние общества Группы представлены ниже:

**ОАО «МРСК Сибири»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

<b>Дочернее общество:</b>	<b>Доля, %</b>	
	<b>31 декабря 2011 г.</b>	<b>31 декабря 2010 г.</b>
ОАО «Тываэнерго»	98,96	98,96
ОАО «Автоэнергосервис»	100,00	100,00
ОАО «Омскэлектросетьремонт»	100,00	100,00
ОАО «Соцсфера»	100,00	100,00
ОАО «Бурятсетьремонт»	100,00	100,00
ОАО «Сибирьсетьремонт»	100,00	100,00
ОАО «Механизированная колонна»	100,00	100,00
ОАО «Алтайэнергоспецкомплект»	-	80,00
ОАО «ЭСК Сибири»	100,00	-

В феврале 2011 года Совет директоров утвердил решение о формировании ОАО «Энергосервисная компания Сибири» с уставным капиталом в сумме 1 000 тыс. руб. Компания является единственным владельцем ОАО «Энергосервисная компания Сибири». Основным видом деятельности общества является техническое обслуживание электросетей.

**6. Выбытие дочерних обществ**

27 декабря 2011 года Группа продала 80 процентов акций ОАО «АЭСК» за 14 000 тыс. руб. В результате этой операции, Группа утратила контроль над ОАО «АЭСК». Чистая прибыль дочернего общества составила 106 514 тыс. руб. за год, включая 108 733 тыс. руб., полученные от продажи дочернего общества.

Выбытие дочернего общества оказало следующий эффект на активы и обязательства Группы на дату выбытия:

	<b>Балансовая стоимость на дату выбытия</b>
<b>АКТИВЫ</b>	
Основные средства	49 097
Денежные средства и их эквиваленты	90
Торговая и прочая дебиторская задолженность <i>(за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности.)</i>	40 838
Запасы <i>(за вычетом резерва под обесценение запасов)</i>	33 258
Отложенные налоговые активы	2 678
Прочие оборотные активы	373
<b>Итого</b>	<b>126 334</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(221 067)
<b>Итого</b>	<b>(221 067)</b>
<b>Чистые идентифицируемые обязательства</b>	<b>(94 733)</b>
Возмещение, полученное денежными средствами	14 000
<b>Итого возмещение полученное</b>	<b>14 000</b>
<b>Прибыль от выбытия (Примечание 8)</b>	<b>108 733</b>
Выбывшие суммы денежных средств	90
<b>Чистый приток денежных средств</b>	<b>13 910</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, ОАО ПСХ «Энергетик» было ликвидировано. Денежные средства, полученные от продажи основных средств ОАО ПСХ «Энергетик», были направлены на погашение обязательств дочернего общества.

**ОАО «МРСК Сибири»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

31 декабря 2010 года Группа продала 75 процентов голосующих акций ОАО «Забайкалец-Энергия» за 26 724 тыс. руб. В результате этой операции Группа утратила контроль над ОАО «Забайкалец-Энергия».

29 декабря 2010 года Группа продала 100 процентную долю в ООО «Энерго-лизинг» за 11 тыс. руб. В результате этой операции Группа утратила контроль над ООО «Энерго-лизинг» и его дочерними компаниями ООО «АСКОР» и ООО «ТехноЛизинг» и ООО «ДЦ Алтайэнерго».

Выбытие дочерних обществ оказало следующий эффект на активы и обязательства Группы на дату выбытия:

	<b>Балансовая стоимость на дату выбытия</b>
<b>АКТИВЫ</b>	
Основные средства	5 397
Денежные средства и их эквиваленты	229
Торговая и прочая дебиторская задолженность <i>(за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности на сумму 60 181 тыс. руб.)</i>	10 084
Запасы <i>(за вычетом резерва под обесценение запасов на сумму 27 665 тыс. руб.)</i>	1 842
Отложенные налоговые активы	9 874
Прочие оборотные активы	9 218
<b>Итого</b>	<b>36 644</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(426 675)
<b>Итого</b>	<b>(426 675)</b>
<b>Чистые идентифицируемые обязательства</b>	<b>(390 031)</b>
Возмещение, полученное денежными средствами	5 178
Возмещение, полученное основными средствами	21 557
<b>Итого возмещение полученное</b>	<b>26 735</b>
<b>Прибыль от выбытия (Примечание 8)</b>	<b>416 766</b>
Выбывшие суммы денежных средств	229
<b>Чистый приток денежных средств</b>	<b>4 949</b>

## **7      Операционные сегменты**

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

Категория «Прочие» включает операции дочерних предприятий. Данные операции не соответствуют количественным критериям для выделения их в отчетные сегменты ни в 2011, ни в 2010 годах.

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

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.

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

Капитальные затраты сегментов представляют собой полную сумму затрат на приобретение основных средств в течение года.

ОАО «МРСК Сибири»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(i) Информация об отчетных сегментах по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

	Передача электроэнергии										
	Алтайэнерго	Бурятэнерго	Горно-Алтайские электрические сети	Кузбассэнерго-РЭС	Красноярск-энерго	Омскэнерго	Хакас-энерго	Читаэнерго	Тываэнерго	Прочие сегменты	Итого
<b>Выручка</b>											
Передача электроэнергии	5 048 127	4 849 653	694 509	18 643 927	7 917 929	5 932 281	4 104 749	3 168 160	644 043	-	51 003 378
Технологическое присоединение	9 479	123 947	60 123	152 620	252 632	4 351	12 070	846 772	32 070	-	1 494 064
Прочая выручка	7 876	4 946	1 872	463 633	29 602	16 648	7 074	27 080	7 085	104 470	670 286
<b>Итого выручка от внешних покупателей</b>	<b>5 065 482</b>	<b>4 978 546</b>	<b>756 504</b>	<b>19 260 180</b>	<b>8 200 163</b>	<b>5 953 280</b>	<b>4 123 893</b>	<b>4 042 012</b>	<b>683 198</b>	<b>104 470</b>	<b>53 167 728</b>
Внутригрупповая выручка	-	-	-	-	-	1 557	-	145	-	1 076 914	1 078 616
<b>Итого выручка сегмента</b>	<b>5 065 482</b>	<b>4 978 546</b>	<b>756 504</b>	<b>19 260 180</b>	<b>8 200 163</b>	<b>5 954 837</b>	<b>4 123 893</b>	<b>4 042 157</b>	<b>683 198</b>	<b>1 181 384</b>	<b>54 246 344</b>
<b>Операционный (убыток)/прибыль сегмента</b>	<b>181 047</b>	<b>1 931 875</b>	<b>51 950</b>	<b>1 832 826</b>	<b>(3 417 130)</b>	<b>1 373 663</b>	<b>113 678</b>	<b>143 226</b>	<b>(68 670)</b>	<b>(45 747)</b>	<b>2 096 718</b>
Финансовые доходы	-	99	-	-	78	22	10	6	124	615	954
Финансовые расходы	(156 490)	(26 822)	(6 483)	-	(110 147)	(75 103)	(3 826)	(4 575)	(5 334)	(4 534)	(393 314)
<b>(Убыток)/ прибыль сегмента до налогообложения</b>	<b>(95 865)</b>	<b>685 686</b>	<b>23 628</b>	<b>1 685 239</b>	<b>(3 401 464)</b>	<b>1 362 321</b>	<b>361 476</b>	<b>156 220</b>	<b>(308 136)</b>	<b>(73 122)</b>	<b>395 983</b>
Амортизация	639 226	236 927	130 781	595 749	584 179	316 805	168 516	505 834	31 217	40 600	3 249 834
<b>Активы сегмента</b>	<b>9 142 105</b>	<b>3 559 513</b>	<b>2 381 937</b>	<b>9 489 990</b>	<b>8 481 738</b>	<b>6 146 713</b>	<b>2 611 808</b>	<b>6 132 181</b>	<b>1 277 922</b>	<b>559 054</b>	<b>49 782 961</b>
<i>В том числе основные средства</i>	7 535 332	2 588 899	2 261 950	8 140 679	7 234 075	4 810 035	2 267 749	5 657 569	368 850	170 021	41 035 159
<b>Обязательства сегмента</b>	<b>2 658 757</b>	<b>821 249</b>	<b>438 346</b>	<b>1 275 013</b>	<b>8 239 985</b>	<b>2 298 930</b>	<b>1 008 946</b>	<b>1 445 108</b>	<b>1 249 042</b>	<b>530 956</b>	<b>19 966 332</b>
<b>Капитальные затраты</b>	<b>682 271</b>	<b>550 909</b>	<b>545 501</b>	<b>2 239 759</b>	<b>668 353</b>	<b>814 535</b>	<b>570 441</b>	<b>1 207 369</b>	<b>-</b>	<b>11 840</b>	<b>7 290 978</b>

Операционный убыток по сегменту «Красноярскэнерго» вызван расторжением договора «последней мили» по передаче электроэнергии с ОАО «РУСАЛ Красноярский алюминиевый завод».

ОАО «МРСК Сибири»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(ii) Информация об отчетных сегментах по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

	Передача электроэнергии										
	Алтайэнерго	Бурятэнерго	Горно-Алтайские электрические сети	Кузбассэнерго - РЭС	Красноярск-энерго	Омскэнерго	Хакас-энерго	Читаэнерго	Тываэнерго	Прочие сегменты	Итого
<b>Выручка</b>											
Передача электроэнергии	4 589 901	3 176 628	617 295	15 815 920	5 934 649	5 051 858	3 391 284	2 934 192	673 509	-	<b>42 185 236</b>
Технологическое присоединение	34 841	19 074	14 205	223 811	412 677	36 039	59 459	149 666	23 483	-	<b>973 255</b>
Прочая выручка	11 244	20 332	2 588	8 295	233 233	595 815	4 780	25 583	8 592	269 957	<b>1 180 419</b>
<b>Итого выручка от внешних покупателей</b>	<b>4 635 986</b>	<b>3 216 034</b>	<b>634 088</b>	<b>16 048 026</b>	<b>6 580 559</b>	<b>5 683 712</b>	<b>3 455 523</b>	<b>3 109 441</b>	<b>705 584</b>	<b>269 957</b>	<b>44 338 910</b>
Внутригрупповая выручка	-	-	-	-	-	4 139	-	-	-	1 225 942	<b>1 230 081</b>
<b>Итого выручка сегмента</b>	<b>4 635 986</b>	<b>3 216 034</b>	<b>634 088</b>	<b>16 048 026</b>	<b>6 580 559</b>	<b>5 687 851</b>	<b>3 455 523</b>	<b>3 109 441</b>	<b>705 584</b>	<b>1 495 899</b>	<b>45 568 991</b>
<b>Операционный (убыток)/прибыль сегмента</b>	(91 631)	(174 864)	21 358	1 420 873	(2 190 039)	807 763	219 807	(319 480)	3 706	<b>28 468</b>	<b>(274 039)</b>
Финансовые доходы	-	-	-	-	53	-	3	11	491	178	<b>736</b>
Финансовые расходы	(339 756)	(43 616)	(9 857)	(22 871)	(113 179)	(97 689)	-	(2 416)	(4 646)	(1 412)	<b>(635 442)</b>
<b>(Убыток)/ прибыль сегмента до налогообложения</b>	<b>(506 358)</b>	<b>(278 024)</b>	<b>2 852</b>	<b>1 126 639</b>	<b>(2 524 724)</b>	<b>(306 752)</b>	<b>198 418</b>	<b>(343 075)</b>	<b>33 392</b>	<b>18 926</b>	<b>(2 578 706)</b>
Амортизация	622 688	239 135	123 095	589 917	604 901	268 897	157 417	458 891	31 602	32 146	<b>3 128 689</b>
<b>Активы сегмента</b>	<b>9 212 961</b>	<b>2 752 484</b>	<b>2 404 234</b>	<b>7 788 589</b>	<b>8 775 883</b>	<b>6 487 488</b>	<b>2 085 933</b>	<b>5 321 958</b>	<b>1 304 962</b>	<b>1 119 775</b>	<b>47 254 267</b>
<i>В том числе основные средства</i>	7 513 659	2 274 788	1 911 800	6 583 365	7 130 696	4 354 666	1 832 580	4 981 493	351 623	246 225	<b>37 180 895</b>
<b>Обязательства сегмента</b>	<b>4 480 900</b>	<b>834 965</b>	<b>648 698</b>	<b>1 173 482</b>	<b>3 859 808</b>	<b>2 737 243</b>	<b>353 072</b>	<b>427 174</b>	<b>993 587</b>	<b>958 636</b>	<b>16 467 565</b>
<b>Капитальные затраты</b>	<b>449 768</b>	<b>240 951</b>	<b>200 003</b>	<b>861 734</b>	<b>473 051</b>	<b>902 253</b>	<b>279 273</b>	<b>444 585</b>	<b>67 126</b>	<b>15 328</b>	<b>3 934 072</b>

Операционный убыток по сегменту «Красноярскэнерго» вызван расторжением договора «последней мили» по передаче электроэнергии с ОАО «РУСАЛ Красноярский алюминиевый завод».

**ОАО «МРСК Сибири»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**

**31 декабря 2011 года**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

(iii) *Сверка, увязывающая показатели сегментов, представляемые Правлению, с аналогичными показателями в данной Финансовой отчетности представлена в таблицах ниже.*

**Выручка:**

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.</b>
<b>Общая выручка отчетных сегментов</b>	<b>54 246 344</b>	<b>45 568 991</b>
Исключение выручки от продаж между сегментами	(1 078 616)	(1 230 081)
Прочие корректировки	(896 542)	(556 610)
Нераспределенные	40 385	47 066
<b>Консолидированная выручка</b>	<b>52 311 571</b>	<b>43 829 366</b>

**Убыток до налогообложения:**

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.</b>
<b>Прибыль/(убыток) отчетных сегментов до налогообложения</b>	<b>395 983</b>	<b>(2 578 706)</b>
Корректировка по амортизации основных средств	(460 011)	(260 572)
Корректировка по финансовой аренде	119 859	107 876
Дисконтирование дебиторской задолженности	(45 217)	(53 664)
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	50 111	725 372
Корректировка по стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	112 722	(85 027)
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	(25 899)	30 203
Капитализированные проценты	(558)	56 919
Дисконтирование кредиторской задолженности	(50 065)	(73 851)
Корректировка по списанию выручки	(1 142 161)	(425 233)
Корректировка по отражению доходов/(расходов) в корректном периоде	668 873	(184 036)
Прочие корректировки	375 759	145 517
Нераспределенные	(309 434)	(39 415)
<b>Консолидированный убыток до налогообложения</b>	<b>(310 038)</b>	<b>(2 634 617)</b>

**Активы:**

	<b>31 декабря 2011 г.</b>	<b>31 декабря 2010 г.</b>
<b>Итого активы отчетных сегментов</b>	<b>49 782 961</b>	<b>47 254 267</b>
Исключение межсегментных активов	(461 172)	(919 560)
Исключение инвестиций в дочерние компании	(387 378)	(481 370)
Корректировка остаточной стоимости основных средств	(1 893 352)	(1 984 472)
Признание финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	504 783	486 604
Списание расходов будущих периодов	(84 044)	(168 979)
Дисконтирование дебиторской задолженности	(110 388)	(65 170)
Корректировка по отложенному налогу на прибыль	(681 873)	(453 635)
Корректировка по финансовой аренде	(12 070)	(49 830)
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	830 046	859 253
Непризнанная или списанная дебиторская задолженность	(1 279 928)	(614 662)
Прочие корректировки	(95 109)	77 169
Нераспределенные	2 767 347	812 734
<b>Консолидированная общая величина активов</b>	<b>48 879 823</b>	<b>44 752 349</b>

**ОАО «МРСК Сибири»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**

**31 декабря 2011 года**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**Обязательства:**

	<b>31 декабря 2011 г.</b>	<b>31 декабря 2010 г.</b>
<b>Итого обязательства отчетных сегментов</b>	<b>19 966 332</b>	<b>16 467 565</b>
Исключение межсегментных обязательств	(461 172)	(919 560)
Корректировка по отложенному налогу на прибыль	1 192 822	1 544 563
Резерв по неиспользованным отпускам и годовым премиям	11 593	61 076
Корректировка по финансовой аренде	66 986	145 523
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	257 936	213 858
Дисконтирование кредиторской задолженности	(5 422)	(55 487)
Прочие корректировки	(159 460)	(183 488)
Нераспределенные	3 008 432	3 662 216
<b>Консолидированная общая величина обязательств</b>	<b>23 878 047</b>	<b>20 936 266</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, у Группы было два существенных потребителя с оборотом, превышающим 10% итоговой выручки Группы: в Кузбассэнерго-РЭС 6 646 425 тыс. руб., в Красноярскэнерго - 5 738 947 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, – два существенных потребителя: в сегменте Кузбассэнерго-РЭС – 6 344 682 тыс. руб., в сегменте Красноярскэнерго – 4 899 504 тыс. руб).

**8 Выручка и прочие операционные доходы**

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.</b>
<b>Выручка</b>		
Передача электроэнергии	49 861 797	41 299 280
Технологическое присоединение к электрическим сетям	1 544 548	1 151 533
Ремонтные услуги и техническое обслуживание	86 282	250 780
Продажа тепловой энергии	14 326	206 278
Арендная плата	150 433	170 134
Прочая выручка	654 185	751 361
	<b>52 311 571</b>	<b>43 829 366</b>

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.</b>
<b>Прочие операционные доходы</b>		
Пени и штрафы	256 811	153 782
Прибыль от выбытия дочерних обществ	108 733	416 766
Списание кредиторской задолженности	15 826	30 740
Списание задолженности по налогам и пеням с истекшим сроком давности	228 334	-
Прочие доходы	403 682	97 968
	<b>1 013 386</b>	<b>699 256</b>

В 2011 году Группа не признала выручку в размере 1 101 834 тыс. руб. за услуги по передаче электроэнергии, оказанные ОАО «Бурятэнергосбыт». Разногласия в отношении примененного тарифа по данным услугам в настоящее время рассматриваются в суде. Группа полагает, что суд вынесет решение в ее пользу и выручка будет признана в полном объеме.

**ОАО «МРСК Сибири»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2011 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***9 Операционные расходы**

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.</b>
Передача электроэнергии	25 056 549	19 505 658
Расходы на персонал (Примечание 10)	10 139 055	8 413 706
Закупка электроэнергии для компенсации технологических потерь	6 516 023	7 392 654
Амортизация	3 726 361	3 597 788
Сырье и материалы	1 097 302	1 825 835
Ремонт и техническое обслуживание	1 462 199	1 710 547
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	518 771	646 184
Транспортные расходы	419 655	573 361
Аренда	303 139	250 477
Услуги охраны	222 803	225 335
Налоги, кроме налога на прибыль	180 785	222 786
Услуги телекоммуникационной связи	147 014	142 550
Страхование	108 025	124 155
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	1 090 423	73 952
Тепловая энергия для собственных нужд	64 832	60 778
Резерв под обесценение запасов	14 599	8 737
Прочие расходы	2 146 582	1 634 408
	<b>53 214 117</b>	<b>46 408 911</b>

**10 Расходы на персонал**

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.</b>
Заработная плата	7 001 767	6 327 854
Налоги с заработной платы	2 202 174	1 549 978
Расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами	128 689	92 312
Резерв под неиспользованные отпуска и премии	428 683	182 639
Прочие расходы на персонал	377 742	260 923
	<b>10 139 055</b>	<b>8 413 706</b>

Среднесписочная численность персонала, занятого как в производственной, так и непроизводственной деятельности, в 2011 году составила 21 028 человек (в 2010 году: 19 962 человека).

**ОАО «МРСК Сибири»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**

**31 декабря 2011 года**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**11 Финансовые доходы и расходы**

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
<b>Финансовые доходы</b>		
Эффект от дисконтирования финансовых инструментов	70 592	21 461
Процентные доходы	36 112	10 316
Прочие доходы	36 181	1 945
	<b>142 885</b>	<b>33 722</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы	384 005	600 512
Эффект от дисконтирования финансовых инструментов	165 874	148 976
Процентный расход по обязательствам по финансовой аренде	13 884	25 479
Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	13 083
	<b>563 763</b>	<b>788 050</b>

**12 Доход/(расход) по налогу на прибыль**

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
<b>Доход/(расход) по текущему налогу на прибыль</b>		
Отчетный год	(204 143)	(10 513)
Корректировки в отношении предшествующих лет	201 818	20 865
	<b>(2 325)</b>	<b>10 352</b>
<b>Доход по отложенному налогу на прибыль</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(40 945)	232 426
Изменение налоговой базы по основным средствам	(332 169)	-
Признание налоговых убытков, перенесенных на будущее, в результате пересчета суммы налога на прибыль прошлых периодов	210 360	-
	<b>(162 754)</b>	<b>232 426</b>
<b>Итого (расход) / доход по налогу на прибыль</b>	<b>(165 079)</b>	<b>242 778</b>

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляется собой ставку налога на прибыль российских компаний.

**Выверка относительно эффективной ставки налога:**

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	%	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	%
Убыток до налогообложения	<b>(310 038)</b>	<b>(100)</b>	<b>(2 634 617)</b>	<b>(100)</b>
Доход по налогу на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	62 008	20	526 924	20
Изменение налоговой базы по основным средствам	(332 169)	(107)	-	-
Признание налоговых убытков, перенесенных на будущее, в результате пересчета суммы налога на прибыль прошлых периодов	210 360	68	-	-
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль	(307 096)	(99)	(305 011)	(12)
Корректировки в отношении предшествующих лет	201 818	65	20 865	1
	<b>(165 079)</b>	<b>(53)</b>	<b>242 778</b>	<b>9</b>

**ОАО «МРСК Сибири»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**

**31 декабря 2011 года**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

В 2011 году Группа произвела перерасчет сумма налога на прибыль за предыдущие периоды (2008-2010 годы), связанные с вычетом определенных расходов в целях налогового учета, которые ранее были капитализированы в налоговую стоимость основных средств.

Как следствие, Группа признала налоговые убытки, переносимые на будущее, в размере 1 051 805 тыс. руб., сумма дохода по налогу на прибыль составила 210 361 тыс. руб. Налоговые убытки, переносимые на будущее, были полностью использованы в 2011 году. Также Группа скорректировала стоимость основных средств по налоговому учету, что привело к увеличению отложенных налоговых обязательств Группы на сумму 332 169 тыс. руб.

**13 Основные средства**

	<b>Земельные участки и здания</b>	<b>Сети линий электропе- редачи</b>	<b>Трансформа- торные подстанции</b>	<b>Прочие</b>	<b>Незавершен- ное строительство</b>	<b>Итого</b>
<i><b>Стоимость/условно- первоначальная стоимость</b></i>						
Остаток на 1 января 2010 г.	7 527 854	24 589 051	7 212 191	3 644 761	1 309 907	44 283 764
Поступления	38 418	17 052	87 279	219 902	3 567 635	3 930 286
Ввод в эксплуатацию	872 872	1 115 260	946 565	426 453	(3 361 150)	-
Выбытия	(34 604)	(21 144)	(10 293)	(43 751)	(65 120)	(174 912)
Выбытие дочерних обществ	-	-	-	(3 728)	(2 911)	(6 639)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	<b>8 404 540</b>	<b>25 700 219</b>	<b>8 235 742</b>	<b>4 243 637</b>	<b>1 448 361</b>	<b>48 032 499</b>
Остаток на 1 января 2011 г.	8 404 540	25 700 219	8 235 742	4 243 637	1 448 361	48 032 499
Поступления	89 323	180 611	85 819	396 287	6 747 509	7 499 549
Ввод в эксплуатацию	690 550	2 035 614	1 134 613	562 655	(4 423 432)	-
Выбытия	(71 548)	(83 266)	(34 684)	(106 428)	(109 235)	(405 161)
Выбытие дочерних обществ	-	-	-	(12 612)	(46 191)	(58 803)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	<b>9 112 865</b>	<b>27 833 178</b>	<b>9 421 490</b>	<b>5 083 539</b>	<b>3 617 012</b>	<b>55 068 084</b>
<i><b>Амортизация</b></i>						
Остаток на 1 января 2010 г.	(1 012 820)	(5 104 685)	(1 586 825)	(1 280 825)	-	(8 985 155)
Амортизация за отчетный год	(421 405)	(1 841 483)	(618 215)	(564 377)	-	(3 445 480)
Выбытия	7 829	4 408	2 353	23 976	-	38 566
Выбытие дочерних обществ	-	-	-	1 242	-	1 242
Остаток на 31 декабря 2010 г.	<b>(1 426 396)</b>	<b>(6 941 760)</b>	<b>(2 202 687)</b>	<b>(1 819 984)</b>	<b>-</b>	<b>(12 390 827)</b>
Остаток на 1 января 2011 г.	(1 426 396)	(6 941 760)	(2 202 687)	(1 819 984)	-	(12 390 827)
Амортизация за отчетный год	(446 774)	(2 069 064)	(634 378)	(544 378)	-	(3 694 594)
Выбытия	11 066	33 263	17 105	88 004	-	149 438
Выбытие дочерних обществ	-	-	-	9 706	-	9 706
Остаток на 31 декабря 2011 г.	<b>(1 862 104)</b>	<b>(8 977 561)</b>	<b>(2 819 960)</b>	<b>(2 266 652)</b>	<b>-</b>	<b>(15 926 277)</b>
<i><b>Остаточная стоимость</b></i>						
Остаток на 1 января 2010 г.	<b>6 515 034</b>	<b>19 484 366</b>	<b>5 625 366</b>	<b>2 363 936</b>	<b>1 309 907</b>	<b>35 298 609</b>
Остаток на 31 декабря 2010 г.	<b>6 978 144</b>	<b>18 758 459</b>	<b>6 033 055</b>	<b>2 423 653</b>	<b>1 448 361</b>	<b>35 641 672</b>
Остаток на 31 декабря 2010г.	<b>7 250 761</b>	<b>18 855 617</b>	<b>6 601 530</b>	<b>2 816 887</b>	<b>3 617 012</b>	<b>39 141 807</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года в состав незавершенного строительства входили авансовые платежи по основным средствам в сумме 372 388 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года: 113 249 тыс. руб.).

Сумма капитализированных процентов в 2011 году составила 55 962 тыс. руб. (в 2010 году: 56 919 тыс. руб.). Ставка капитализации, используемая для определения суммы затрат по займам, подлежащей капитализации в течение года, составила 7,8 % в 2011 году (8,7% в 2010 году).

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

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства на основании ряда договоров финансовой аренды. По истечении срока действия каждого из договоров финансовой аренды Группа имеет право выкупить оборудование. По состоянию на 31 декабря 2011 года остаточная стоимость арендованных основных средств составляла 231 753 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года: 349 322 тыс. руб.). Арендованное оборудование используется в качестве обеспечения арендных обязательств.

#### ***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 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 и прогнозных данных на период до 2018 года либо до 2020 года;
- прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2012-2020 годов на основании наилучшей оценки руководства Группы объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, одобренных регулируемыми органами на 2012 год;
- за исключением генерирующих единиц Красноярскэнерго и Читаэнерго, 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). Для периода, начиная с 2015 года, принимается, что ограничение на темпы роста тарифов в размере 10% будет таким же, как и в последний период, в котором ограничение определено законодательно;
- для генерирующих единиц Красноярскэнерго и Читаэнерго тарифы на передачу электроэнергии в 2014 году были определены исходя из текущего законодательства и факта постепенного отказа от договоров «последней мили» (Приказ Правительства Российской Федерации №1173 от 27 декабря 2010 года). Рост тарифов на передачу электроэнергии в 2014 году составил 115,3% для Красноярскэнерго и 77% для Читаэнерго по сравнению с текущими тарифами 2011 года. Начиная с 2015 года, было принято ограничение роста тарифов в размере 10% для всех будущих периодов;
- прогнозируемые объемы передачи электроэнергии были определены на основе годового бизнес-плана Компании и исторических объемов передачи, при этом уровень производства был зафиксирован в прогнозируемом периоде; для Красноярскэнерго и Читаэнерго утраченные в

**ОАО «МРСК Сибири»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**

**31 декабря 2011 года**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

предыдущие периоды объемы передачи по контрактам «последней мили» были исключены в периоде 2012-2014 годов;

- прогнозируемые денежные потоки были дисконтированы 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 убыток по обесценению основных средств признан не был.

Увеличение на один процент ставки дисконтирования привело бы к признанию убытка по обесценению в размере 1 370 324 тыс. руб. (включая 562 494 тыс. руб. по Красноярскэнерго, 586 084 тыс. руб. по Читаэнерго, и 221 746 тыс. руб. по Горно-Алтайским электрическим сетям).

Если бы при тестировании на наличие обесценения основных средств тарифы на передачу электроэнергии в 2014 году были бы увеличены на 94,3 % (вместо 115,3%) для Красноярскэнерго и на 69,6% (вместо 77%) для Читаэнерго по сравнению с 2011 годом, то возмещаемая стоимость данных генерирующих единиц равнялась бы их балансовой стоимости.

**14 Нематериальные активы**

	<b>Программное обеспечение</b>	<b>Лицензии</b>	<b>Свидетельства</b>	<b>Прочие нематериальные активы</b>	<b>Итого</b>
<b>Стоимость</b>					
Остаток на 1 января 2010 г.	264 813	12 513	622 180	4 978	904 484
Поступления	63 403	5 715	7 131	1 450	77 699
Выбытия	-	-	(5 379)	(213)	(5 592)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	<b>328 216</b>	<b>18 228</b>	<b>623 932</b>	<b>6 215</b>	<b>976 591</b>
Остаток на 1 января 2011 г.	328 216	18 228	623 932	6 215	976 591
Поступления	33 669	-	685	422	34 776
Выбытия	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2011 г.	<b>361 885</b>	<b>18 228</b>	<b>624 617</b>	<b>6 637</b>	<b>1 011 367</b>
<b>Амортизация</b>					
Остаток на 1 января 2010 г.	(6 799)	(7 720)	(495 954)	(4 256)	(514 729)
Амортизация за отчетный год	(26 450)	(8 680)	(116 708)	(470)	(152 308)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	<b>(33 249)</b>	<b>(16 400)</b>	<b>(612 662)</b>	<b>(4 726)</b>	<b>(667 037)</b>
Остаток на 1 января 2011 г.	(33 249)	(16 400)	(612 662)	(4 726)	(667 037)
Амортизация за отчетный год	(24 738)	(1 786)	(3 332)	(1 911)	(31 767)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	<b>(57 987)</b>	<b>(18 186)</b>	<b>(615 994)</b>	<b>(6 637)</b>	<b>(698 804)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
Остаток на 1 января 2010 г.	<b>258 014</b>	<b>4 793</b>	<b>126 226</b>	<b>722</b>	<b>389 755</b>
Остаток на 31 декабря 2010 г.	<b>294 967</b>	<b>1 828</b>	<b>11 270</b>	<b>1 489</b>	<b>309 554</b>
Остаток на 31 декабря 2011 г.	<b>303 898</b>	<b>42</b>	<b>8 623</b>	<b>-</b>	<b>312 563</b>

**ОАО «МРСК Сибири»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**  
**31 декабря 2011 года**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**15 Отложенные налоговые обязательства**

*Признанные отложенные налоговые активы и обязательства*

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Основные средства	1 659	1 660	(3 500 283)	(3 266 857)	(3 498 624)	(3 265 197)
Запасы	-	-	(4 564)	(17 059)	(4 564)	(17 059)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	956	140 139	(22 301)	-	(21 345)	140 139
Прочие оборотные активы	18 005	-	-	-	18 005	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	223 236	144 486	-	-	223 236	144 486
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	141 334	170 254	-	-	141 334	170 254
Прочие	131 483	66 325	(9 475)	(122 446)	122 008	(56 121)
<b>Отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>516 673</b>	<b>522 864</b>	<b>(3 536 623)</b>	<b>(3 406 362)</b>	<b>(3 019 950)</b>	<b>(2 883 498)</b>

*Движение временных разниц в течение года*

	1 января 2011 г.	Выбытие дочерних обществ (Примечание 6)	Признается в составе прибыли или убытка	Признается в составе прочей совокупной прибыли	31 декабря 2011 г.
Основные средства	(3 265 197)	-	(233 427)	-	(3 498 624)
Запасы	(17 059)	-	12 495	-	(4 564)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	140 139	-	(161 484)	-	(21 345)
Прочие оборотные активы	-	-	18 005	-	18 005
Торговая и прочая кредиторская задолженность	144 486	(61)	78 811	-	223 236
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	170 254	-	(28 920)	-	141 334
Прочие	(56 121)	(2 617)	151 766	28 980	122 008
<b>Отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>(2 883 498)</b>	<b>(2 678)</b>	<b>(162 754)</b>	<b>28 980</b>	<b>(3 019 950)</b>

**ОАО «МРСК Сибири»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**

**31 декабря 2011 года**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	<u>1 января 2010 г.</u>	<u>Выбытие дочерних обществ (Примечание 6)</u>	<u>Признается в составе прибыли или убытка</u>	<u>Признается в составе прочей совокупной прибыли</u>	<u>31 декабря 2010 г.</u>
Основные средства	(3 547 915)	-	282 718	-	(3 265 197)
Запасы	6 242	(5 533)	(17 768)	-	(17 059)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	143 358	(1 015)	(2 204)	-	140 139
Прочие оборотные активы	2 570	(2 570)	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	183 906	(122)	(39 298)	-	144 486
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	164 732	-	5 522	-	170 254
Прочие	(55 416)	(634)	3 456	(3 527)	(56 121)
<b>Отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>(3 102 523)</b>	<b>(9 874)</b>	<b>232 426</b>	<b>(3 527)</b>	<b>(2 883 498)</b>

**16 Инвестиции и финансовые активы**

	<u>31 декабря 2011 г.</u>	<u>31 декабря 2010 г.</u>
<i>Долгосрочные</i>		
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	504 783	486 604
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	219 033	330 409
	<b>723 816</b>	<b>817 013</b>

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены инвестициями в долевые ценные бумаги ОАО "ТГК-13", ОАО "ФСК ЕЭС" и других компаний, включенными в котировальный список Московской межбанковской валютной биржи (ММВБ). Справедливая стоимость инвестиций определена на основании рыночных котировок (Уровень 1 в иерархии справедливой стоимости).

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

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

Более подробная информация о подверженности Группы кредитному риску в отношении инвестиций и финансовых активов раскрыта в Примечании 30.

**17 Прочие внеоборотные активы**

	<u>31 декабря 2011 г.</u>	<u>31 декабря 2010 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность	1 133	291 392
Прочая дебиторская задолженность	461 084	21 380
НДС к возмещению	-	20 385
Прочие внеоборотные активы	25	27 736
	<b>462 242</b>	<b>360 893</b>

Более подробная информация о подверженности Группы кредитному риску и риску возникновения убытков от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Примечании 30.

**ОАО «МРСК Сибири»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2011 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***18 Денежные средства и эквиваленты денежных средств**

Денежные средства и эквиваленты денежных средств в основном включают остатки рублевых средств на банковских счетах в размере 1 183 631 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года: 454 450 тыс. руб.). В течение 2011 года Группа осуществила зачет торговой дебиторской и кредиторской задолженностей с различными контрагентами на сумму в размере 2 154 562 тыс. руб. (в 2010: 6 182 643 тыс. руб.).

**19 Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	<u>31 декабря 2011 г.</u>	<u>31 декабря 2010 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность по передаче электроэнергии и технологическому присоединению к электрическим сетям	4 910 060	4 142 379
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности по передаче электроэнергии и технологическому присоединению к электрическим сетям	(1 098 781)	(110 700)
Прочая торговая дебиторская задолженность	339 809	439 022
Резерв под обесценение прочей торговой дебиторской задолженности	(152 628)	(120 629)
Прочая дебиторская задолженность	1 610 296	1 971 302
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(543 205)	(555 203)
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b><u>5 065 551</u></b>	<b><u>5 766 171</u></b>
<b>Авансы выданные</b>	<b><u>31 декабря 2011 г.</u></b>	<b><u>31 декабря 2010 г.</u></b>
Авансы выданные	141 950	23 537
Резерв под обесценение авансов выданных	(60 566)	(7)
Авансовые платежи по НДС	1 486	-
Авансовые платежи по прочим налогам	7 479	15 775
	<b><u>90 349</u></b>	<b><u>39 305</u></b>

Более подробная информация о подверженности Группы кредитному риску и риску возникновения убытков от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Примечании 30.

**20 Запасы**

	<u>31 декабря 2011 г.</u>	<u>31 декабря 2010 г.</u>
Сырье и материалы	724 869	564 543
Запчасти	170 584	164 662
Прочие запасы	75 234	47 672
<b>Итого запасы</b>	<b><u>970 687</u></b>	<b><u>776 877</u></b>
Минус: резерв под обесценение запасов	(26 881)	(12 282)
<b>Итого</b>	<b><u>943 806</u></b>	<b><u>764 595</u></b>

На 31 декабря 2011 и 2010 года не было запасов, которые находились в залоге в качестве обеспечения по кредитным договорам.

**ОАО «МРСК Сибири»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2011 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***21 Собственный капитал****(а) Акционерный капитал**

	<u>31 декабря 2011 г.</u>	<u>31 декабря 2010 г.</u>
Выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции (тыс. штук)	94 815 163	89 367 655
Номинальная стоимость одной акции (руб.)	0,10	0,10

**(б) Дополнительная эмиссия акций**

14 марта 2011 года Совет директоров Компании одобрил решение о дополнительной эмиссии 5 447 508 тыс. обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,1 руб. 17 июня 2011 года Компания завершила размещение дополнительных акций по закрытой подписке. Цена размещения составила 0,32 руб. за акцию. Дополнительные акции были в полном объеме приобретены ОАО «Холдинг МРСК», цена сделки составила 1 743 202 тыс. руб. Данная операция была зарегистрирована ФСФР 4 августа 2011 года.

**(с) Дивиденды**

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года и до даты утверждения данной финансовой отчетности решение о выплате дивидендов за 2011 и 2010 годы не принималось.

**22 Прибыль на акцию**

	<u>Год, закончившийся</u> <u>31 декабря 2011 г.</u>	<u>Год, закончившийся</u> <u>31 декабря 2010 г.</u>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций за год, закончившийся 31 декабря (тыс. штук)	92 307 817	89 367 655
<b>Итого убыток, причитающийся собственникам Компании</b>	<b>(473 129)</b>	<b>(2 392 196)</b>
<b>Убыток на акцию (руб.) – базовый и разводненный</b>	<b>(0,0051)</b>	<b>(0,0268)</b>

**ОАО «МРСК Сибири»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**

**31 декабря 2011 года**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**23 Кредиты и займы**

В данном примечании содержится информация о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и риску ликвидности приводится в Примечании 30.

*Долгосрочные кредиты и займы*

		Эффективная процентная ставка (%)			31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Наименование кредитора		31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	Срок погашения	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
ОАО АКБ «Росбанк»	необеспеченный	7.20%	7.6%	2013	1 660 000	1 660 000
ОАО АКБ «Росбанк»	необеспеченный	7.20%	7.9%	2013	629 000	1 576 507
ОАО «Сбербанк»*	необеспеченный	8.45%	-	2013	608 651	-
ОАО «Сбербанк»*	необеспеченный	7.15%	7.15%	2014	600 000	520 000
ОАО «Сбербанк»*	необеспеченный	7.15%	-	2014	500 000	-
ОАО «Сбербанк»*	необеспеченный	7.25%	-	2014	500 000	-
ОАО «Сбербанк»*	необеспеченный	7.25%	-	2014	491 259	-
ОАО «Сбербанк»*	необеспеченный	7.25%	-	2014	450 000	-
ОАО «Сбербанк»*	необеспеченный	7.43%	7.43%	2014	300 000	300 000
ОАО «Сбербанк»*	необеспеченный	7.87%	7.87%	2016	223 719	378 913
ОАО «Сбербанк»*	необеспеченный	7.56%	7.56%	2014	200 000	200 000
ОАО «Сбербанк»*	необеспеченный	7.15%	7.15%	2013	64 335	17 562
ОАО «Сбербанк»*	необеспеченный	7.73%	7.73%	2014	27 465	200 000
ОАО «Газпромбанк»	необеспеченный	9.60%	-	2014	25 000	-
ОАО «Сбербанк»*	необеспеченный	-	7.60%	2012	-	1 450 000
ОАО АКБ «Росбанк»	необеспеченный	-	7.20	2013	-	511 000
ОАО «Сбербанк»*	необеспеченный	-	6.98%	2013	-	39 048
					<b>6 279 429</b>	<b>6 853 030</b>

*Краткосрочные кредиты и займы*

		Эффективная процентная ставка (%)			31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Наименование кредитора		31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	
ОАО «Сбербанк»*	необеспеченный	6.47%	-	317 454	-	
ОАО «Альфабанк»	необеспеченный	-	7.7%	-	1 765 000	
Прочие займы и кредиты	необеспеченный	-	-	29 550	6 000	
					<b>347 004</b>	<b>1 771 000</b>

\*-кредиты, полученные от банков, аффилированных с государством

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

Балансовая стоимость кредитов и займов приблизительно равна их справедливой стоимости.

**24 Обязательства по финансовой аренде**

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

	31 декабря 2011 г.			31 декабря 2010 г.		
	Будущие минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Будущие минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	71 496	(4 518)	66 978	91 761	(12 611)	79 150
От 1 года до 5 лет	9	(1)	8	70 138	(3 760)	66 378
	<b>71 505</b>	<b>(4 519)</b>	<b>66 986</b>	<b>161 899</b>	<b>(16 371)</b>	<b>145 528</b>

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

**25 Обязательства по вознаграждениям работникам**

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

Движение стоимости обязательств по планам с установленными выплатами приведено ниже:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	615 488	618 505
Непризнанный чистый актуарный убыток	(163 082)	(183 195)
Непризнанная стоимость трудозатрат прошлых периодов	(194 470)	(221 452)
<b>Обязательства по планам с установленными выплатами</b>	<b>257 936</b>	<b>213 858</b>

В составе прибыли или убытка за период отражены следующие суммы:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	27 722	26 500
Процентные расходы	47 205	42 742
Признанная стоимость трудозатрат прошлых периодов	36 427	20 400
Признанные актуарные прибыли и убытки	17 335	2 670
<b>Итого расходы/ (доходы) периода</b>	<b>128 689</b>	<b>92 312</b>

Расходы отражаются в составе расходов на персонал как часть операционных расходов.

Движение приведенной стоимости обязательств по вознаграждениям работникам составили:

**ОАО «МРСК Сибири»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**

**31 декабря 2011 года**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	<u>31 декабря 2010 г.</u>	<u>31 декабря 2010 г.</u>
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	618 505	521 800
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	27 722	26 500
Процентные расходы	47 205	42 742
Актuarные прибыли/убытки	(2 778)	114 993
Выплаты работникам, осуществленные в рамках плана	(84 611)	(87 530)
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	9 445	-
<b>Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря</b>	<b><u>615 488</u></b>	<b><u>618 505</u></b>

При расчетах были использованы следующие основные актуарные допущения:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ставка дисконтирования	8.50%	8.00%
Увеличение заработной платы	5.50%	5.00%
Уровень инфляции	5.50%	5.00%

**26 Прочие долгосрочные обязательства**

	<u>31 декабря 2011 г.</u>	<u>31 декабря 2010 г.</u>
Торговая кредиторская задолженность	-	5 510
Прочая кредиторская задолженность и начисленные резервы	25 161	12 318
Авансы, полученные от клиентов за технологическое присоединение к электрическим сетям	84 784	596 265
	<b><u>109 945</u></b>	<b><u>614 093</u></b>

**27 Задолженность по расчетам с персоналом**

	<u>31 декабря 2011 г.</u>	<u>31 декабря 2010 г.</u>
Задолженность по заработной плате	569 013	376 252
Резерв по неиспользованным отпускам	398 028	270 976
Резерв по годовым премиям	460 028	158 396
	<b><u>1 427 069</u></b>	<b><u>805 624</u></b>

Резерв по годовым премиям включает премии и прочие начисленные аналогичные платежи (с учетом единого социального налога), выплачиваемые по результатам работы сотрудника.

**28 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	<u>31 декабря 2011 г.</u>	<u>31 декабря 2010 г.</u>
Торговая кредиторская задолженность	9 131 117	4 250 352
Прочая кредиторская задолженность и начисленные резервы	1 301 393	1 928 723
Авансы, полученные от клиентов за передачу электроэнергии и технологическое присоединение к электрическим сетям	1 036 613	513 795
Прочие авансы полученные	39 242	31 293
	<b><u>11 508 365</u></b>	<b><u>6 724 163</u></b>

**29 Обязательства по прочим налогам**

	<u>31 декабря 2011 г.</u>	<u>31 декабря 2010 г.</u>
Налог на добавленную стоимость	176 304	183 474
Налоговые штрафы и пени	184 563	451 659
Единый социальный налог	198 181	116 491
Налог на доходы физических лиц	143 806	79 878
Прочие налоги	56 094	48 737
	<b><u>758 948</u></b>	<b><u>880 239</u></b>

**30 Управление финансовыми рисками****(а) Общий обзор**

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

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

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

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

**ОАО «МРСК Сибири»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2011 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***(b) Кредитный риск**

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

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

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

Для управления кредитным риском Группа, где возможно, требует от покупателей и заказчиков внесения предоплаты. Предоплата за технологическое присоединение к электросетям, как правило, предусмотрена договором и зависит от размера присоединяемой мощности.

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

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

**Подверженность кредитному риску**

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 527 768	6 078 943
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 183 631	454 450
Инвестиции и финансовые активы	504 783	486 604
	<b>7 216 182</b>	<b>7 019 997</b>

Гарантии раскрыты в примечании 33.

По состоянию на 31 декабря 2011 года балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на четырех наиболее значительных клиентов Группы, региональных сбытовых компаний, составила 1 070 814 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года: на трех наиболее значительных клиентов Группы 1 229 426 тыс. руб.).

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Потребители услуг по передаче электроэнергии (региональные сбытовые компании)	2 214 983	2 138 041
Потребители услуг по передаче электроэнергии (прочие)	1 549 735	1 891 979
Потребители услуг по технологическому присоединению к электрическим сетям	49 796	148 044
Прочие потребители	185 079	463 400
	<b>3 999 593</b>	<b>4 641 464</b>

**ОАО «МРСК Сибири»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2011 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***Убытки от обесценения**

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

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная задолженность	4 056 209	(5 495)	2 676 383	(11 050)
Просроченная от 0 до 3 месяцев	895 604	(67 776)	564 401	(49 930)
Просроченная от 3 до 6 месяцев	772 857	(454 515)	535 722	(22 801)
Просроченная от 6 до 12 месяцев	643 983	(390 055)	1 071 445	(45 601)
Просроченная свыше 12 месяцев	953 729	(876 773)	2 017 524	(657 150)
	<b>7 322 382</b>	<b>(1 794 614)</b>	<b>6 865 475</b>	<b>(786 532)</b>

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Сальдо на 1 января	786 532	1 545 713
Чистое увеличение резерва в течение периода	1 029 853	73 952
Использование резерва	(21 771)	(833 133)
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>1 794 614</b>	<b>786 532</b>

**(с) Риск ликвидности**

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

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

С целью управления риском ликвидности Группа провела переговоры об открытии долгосрочных кредитных линий с рядом коммерческих банков, пять из которых имеют достаточно высокий рейтинг. По состоянию на 31 декабря 2011 года неиспользованные кредитные линии составляли 3 193 941 тыс. руб. (31 декабря 2010 года: 778 238 тыс. руб.)

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

ОАО «МРСК Сибири»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору						Свыше 5 лет
		0-1год	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет		
<b>Непроизводные финансовые обязательства на 31 декабря 2011 г.</b>								
Кредиты	6 626 433	7 654 525	356 589	3 322 619	3 663 516	-	311 801	-
Обязательства по финансовой аренде	66 986	71 505	71 496	9	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 950 625	9 956 149	9 937 885	14 455	-	-	-	3 809
	<b>16 644 044</b>	<b>17 682 179</b>	<b>10 365 970</b>	<b>3 337 083</b>	<b>3 663 516</b>	<b>-</b>	<b>311 801</b>	<b>3 809</b>

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору						Свыше 5 лет
		0-1год	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет		
<b>Непроизводные финансовые обязательства на 31 декабря 2010 г.</b>								
Кредиты	8 624 030	10 028 960	1 875 313	1 621 347	6 013 685	-	518 615	-
Обязательства по финансовой аренде	145 528	161 899	91 761	70 129	9	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 811 526	5 811 526	5 793 698	8 846	-	-	-	8 982
	<b>14 581 084</b>	<b>16 002 385</b>	<b>7 760 772</b>	<b>1 700 322</b>	<b>6 013 694</b>	<b>-</b>	<b>518 615</b>	<b>8 982</b>

Финансовые гарантии раскрыты в Примечании 33.

**(d) Рыночный риск**

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

**(i) Процентный риск**

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

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

## ОАО «МРСК Сибири»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### Структура

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

Инструменты с фиксированной ставкой процента	Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.
Кредиты и займы	6 626 433	8 624 030
Обязательства по финансовой аренде	66 986	145 528
	<b>6 693 419</b>	<b>8 769 558</b>

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

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

#### (e) Справедливая стоимость

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

Порядок определения справедливой стоимости раскрыт в Примечании 4.

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (Примечание 16) определяется на основе соответствующих котировок на ММВБ.

#### (f) Управление капиталом

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

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

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

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

## 31 Операционная аренда

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

Арендуемые Группой земельные участки представляют собой площади, на которых расположены линии электропередач, трансформаторные подстанции и прочие активы. Период аренды земельных участков обычно составляет от 5 до 49 лет с возможностью пролонгирования. Величина арендных платежей

## ОАО «МРСК Сибири»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

регулярно пересматривается с целью приведения ее в соответствие с существующими рыночными ценами.

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

Платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды составили:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Менее 1 года	217 635	160 321
От 1 года до 5 лет	539 163	379 643
Свыше 5 лет	4 714 556	3 016 845
	<b>5 471 354</b>	<b>3 556 809</b>

Сумма арендных расходов по договорам операционной аренды, отраженная в составе прибыли или убытка за период, в 2011 году составила 303 139 тыс. руб. (в 2010 году: 250 477 тыс. руб.).

## 32 Принятые на себя обязательства

### (а) Обязательства по капитальным затратам

Сумма инвестиционных обязательств по договорам, заключенным Группой на приобретение и строительство объектов основных средств, и согласно инвестиционной программе по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 4 311 380 тыс. руб. (без учета НДС) (на 31 декабря 2010 года: 2 905 223 тыс. руб.).

## 33 Условные обязательства

### (а) Страхование

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

### (b) Судебные разбирательства

Группа выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств, возбужденных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. Руководство полагает, что исход судебных разбирательств не окажет существенного негативного воздействия на финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы, за исключением судебных разбирательств, раскрытых в примечании 33 (f).

### (c) Условные налоговые обязательства

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

**(d) Обязательства по природоохранной деятельности**

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

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

**(e) Гарантии**

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

	Сумма по договору 31 декабря 2011 г.	Сумма по договору 31 декабря 2010 г.
ОАО «Промсвязьбанк»	-	50 058
ОАО «Сбербанк»	-	3 770
	-	<b>53 828</b>

**(f) Прочие условные обязательства**

Группа полагает, что предоставляемые ею услуги соответствуют требованиям действующего законодательства Российской Федерации, регулирующего передачу электроэнергии. Однако, вследствие недостаточной проработки законодательством отношений по аренде имущества Единой национальной (общероссийской) электрической сети («последняя миля»), в декабре 2011 года против Компании был подан иск на сумму 2 665 903 тыс. руб. от ООО «Русэнергосбыт» в отношении правомерности признания выручки от передачи электроэнергии через электрические сети «последней мили» в период с января по декабрь 2009 года.

Потенциальная сумма прочих подобных претензий не может быть надежно оценена, так как каждое требование будет иметь индивидуальные правовые условия, и соответствующие оценки будут основаны на различных предположениях и суждениях, что делает подобную оценку практически неосуществимой.

Группа не признала резервов на отчетную дату в отношении указанной претензии, поскольку полагает, что вероятность оттока экономических ресурсов или уменьшения притока экономических выгод не является высокой.

**ОАО «МРСК Сибири»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся**

**31 декабря 2011 года**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**34 Операции со связанными сторонами**

**(а) Отношения контроля**

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 2010 года материнской компанией Компании являются ОАО «Холдинг МРСК». Конечный контроль над Компанией принадлежит государству, в собственности которого находится большинство голосующих акций ОАО «Холдинг МРСК».

	Сумма сделки	Остаток по расчетам	Сумма сделки	Остаток по расчетам
Расходы	<u>2011</u>	<u>31 декабря 2011</u>	<u>2010</u>	<u>31 декабря 2010</u>
Консалтинг, юридические и аудиторские услуги	269 430	15 896	317 040	31 176
	<u>269 430</u>	<u>15 896</u>	<u>317 040</u>	<u>31 176</u>

**(b) Компенсации ключевому руководящему персоналу**

Группа не совершает никаких операций и не имеет остатков по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками, за исключением выплат вознаграждения в форме заработной платы и премий. Общая сумма вознаграждения, выплаченного руководству за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составила 98 885 тыс. руб. (за 2010 год: 104 462 тыс. руб.).

Общий размер вознаграждений, выплаченных членам Совета директоров за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составил 22 637 тыс. руб. (2010: 8 413 тыс. руб.).

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

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

Доля выручки, полученной по операциям с компаниями, аффилированными с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составила 22,35% (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года: 21,86%) от общей суммы выручки Группы, включая 22,5% (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года: 21,39%), полученных в результате операций по передаче электроэнергии.

Затраты, понесенные в ходе операций по передаче электроэнергии с компаниями, аффилированными с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составили 59,59% (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года: 57,86%) от общей суммы затрат по передаче электроэнергии.

Информация по кредитам и займам, полученным от компаний, аффилированных с государством, раскрыта ниже, а также в Примечании 23.

	<u>31 декабря 2010</u>	<u>Получено</u>	<u>Погашено</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Долгосрочные кредиты и займы	3 105 523	4 899 143	(4 014 237)	3 990 429
Краткосрочные кредиты и займы	-	317 454	-	317 454
	<u>31 декабря 2009</u>	<u>Получено</u>	<u>Погашено</u>	<u>31 декабря 2010</u>
Долгосрочные кредиты и займы	2 474 000	3 380 523	(2 749 000)	3 105 523
Краткосрочные кредиты и займы	-	5 430 024	(5 430 024)	-