

**ОАО «МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ  
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ ВОЛГИ»  
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

**Содержание**

Заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9–47



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

Телефон  
Факс  
Internet

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

## Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

Открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги»

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

*Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность*

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

*Ответственность аудиторов*

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

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

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №8 по Саратовской области за № 1076450006280 29 июня 2007 года. Свидетельство серии 64 № 002263079.

410031, Россия, г. Саратов, улица Первомайская, дом 42/44.

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

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

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

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

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

#### Мнение

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



Краснихина Т.Е., Директор, (доверенность от 1 октября 2010 года № 38/10)

ЗАО «КПМГ»

29 марта 2013 года

Москва, Российская Федерация

**ОАО «МРСК Волги»**

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2012	31 декабря 2011
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	7	37 020 153	31 266 118
Нематериальные активы	8	102 925	105 338
Прочие внеоборотные активы	9	593 220	603 445
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>37 716 298</b>	<b>31 974 901</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	10	1 081 621	974 903
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		230 577	1 021 252
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	3 407 321	3 706 673
Предоплата за оборотные активы	12	325 840	430 870
Денежные средства и их эквиваленты	13	2 088 351	2 014 301
Прочие оборотные активы	14	17 192	12 996
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>7 150 902</b>	<b>8 160 995</b>
<b>ВСЕГО АКТИВОВ</b>		<b>44 867 200</b>	<b>40 135 896</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Акционерный капитал	15	17 857 780	17 857 780
Нераспределенная прибыль		7 781 696	5 607 448
<b>Итого капитал</b>		<b>25 639 476</b>	<b>23 465 228</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	25	2 080 603	1 623 997
Вознаграждения работникам	16	892 527	864 933
Кредиты и займы	17	10 718 545	6 921 232
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	384 626	195 754
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>14 076 301</b>	<b>9 605 916</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	17	65 714	86 701
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	4 716 977	6 617 313
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		6 960	5 943
Прочие налоги к уплате	19	361 772	354 795
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>5 151 423</b>	<b>7 064 752</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>19 227 724</b>	<b>16 670 668</b>
<b>ВСЕГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>44 867 200</b>	<b>40 135 896</b>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 29 марта 2013 года и подписана от имени руководства.

Генеральный директор  
Главный бухгалтер



В.А. Рябикин  
И.А. Тамленова

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-47, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



**ОАО «МРСК Волги»**

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

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

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Выручка	20	45 908 232	48 037 179
Операционные расходы	21	(42 302 462)	(45 746 931)
Прочие расходы и доходы, нетто	23	(41 275)	116 862
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>3 564 495</b>	<b>2 407 110</b>
Финансовые доходы	24	44 418	13 418
Финансовые расходы	24	(380 665)	(263 727)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>3 228 248</b>	<b>2 156 801</b>
Расход по налогу на прибыль	25	(853 993)	(392 285)
<b>Прибыль за год</b>		<b>2 374 255</b>	<b>1 764 516</b>
<b>Всего совокупная прибыль</b>		<b>2 374 255</b>	<b>1 764 516</b>
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	15	0,0133	0,0099

**ОАО «МРСК Волги»**

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>3 228 248</b>	<b>2 156 801</b>
<b>Корректировки:</b>			
Амортизация	7,8	3 602 343	3 267 434
Резерв под обесценение дебиторской задолженности		275 951	(133 459)
Восстановление резерва под обесценение запасов		(12 102)	(15 870)
Финансовые расходы		380 665	263 727
Финансовые доходы		(44 418)	(13 418)
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств		(5 058)	5 481
(Восстановление убытка от обесценения)/обесценение незавершенного строительства		(9 978)	10 590
Списание кредиторской задолженности		(12 999)	(34 321)
Корректировки на прочие неденежные статьи		78 950	58 758
<b>Операционная прибыль до учёта изменений в оборотном капитале и уплаты налога на прибыль</b>		<b>7 481 602</b>	<b>5 565 723</b>
<b>Изменения в оборотном капитале:</b>			
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		22 234	(1 318 674)
Уменьшение/(увеличение) предоплаты		106 197	(79 259)
Увеличение запасов		(94 616)	(53 923)
(Увеличение)/уменьшение прочих оборотных активов		(4 196)	296
Уменьшение прочих внеоборотных активов		10 225	11 270
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(1 949 232)	2 616 817
Увеличение долгосрочных обязательств		27 594	126 370
Увеличение кредиторской задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		6 977	5 589
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>5 606 785</b>	<b>6 874 209</b>
Налог на прибыль уплаченный		394 305	(538 376)
Проценты уплаченные		(518 476)	(290 644)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности, нетто</b>		<b>5 482 614</b>	<b>6 045 189</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Приобретение основных средств		(8 957 289)	(7 190 704)
Поступления от продажи основных средств		-	8 045
Приобретение нематериальных активов		(28 911)	-
Поступления от продажи инвестиций		-	9 132
Проценты полученные		44 418	13 418
<b>Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности, нетто</b>		<b>(8 941 782)</b>	<b>(7 160 109)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Поступление кредитов и займов		5 850 000	7 300 000
Погашение кредитов и займов		(2 000 000)	(5 485 000)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(116 775)	(161 279)
Дивиденды выплаченные		(200 007)	-
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности, нетто</b>		<b>3 533 218</b>	<b>1 653 721</b>
<b>Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>74 050</b>	<b>538 801</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>2 014 301</b>	<b>1 475 500</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>2 088 351</b>	<b>2 014 301</b>

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в 7 совокупности с примечаниями на страницах 9-47, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ОАО «МРСК Волги»**

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

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

	<b>Акционерный капитал</b>	<b>Нераспределённая прибыль</b>	<b>Всего капитал</b>
Остаток на 1 января 2011 года	<b>17 857 780</b>	<b>3 842 932</b>	<b>21 700 712</b>
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	1 764 516	1 764 516
Остаток на 31 декабря 2011 года	<b>17 857 780</b>	<b>5 607 448</b>	<b>23 465 228</b>
Остаток на 1 января 2012 года	<b>17 857 780</b>	<b>5 607 448</b>	<b>23 465 228</b>
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	2 374 255	2 374 255
Дивиденды	-	(200 007)	(200 007)
Остаток на 31 декабря 2012 года	<b>17 857 780</b>	<b>7 781 696</b>	<b>25 639 476</b>

Показатели консолидированного отчета об изменениях капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-47, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



## ОАО «МРСК Волги»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### Примечание 1. Общие положения

#### (а) Группа и ее деятельность

В состав открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги» (далее – «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») входят открытые акционерные общества, образованные и зарегистрированные в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. Компания была зарегистрирована 29 июня 2007 года на основании решения единственного учредителя (Распоряжение ОАО «Российское акционерное общество «Единые энергетические системы России»» (далее – РАО «ЕЭС») № 191р от 22 июня 2007 года) в рамках реализации решения Совета директоров РАО «ЕЭС» об участии в МРСК (протокол № 250 от 27 апреля 2007 года).

Юридический адрес компании: 410031, Российская Федерация, г. Саратов, ул. Первомайская, д.42/44.

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

В состав Группы входят следующие существенные дочерние компании:

Наименование	Доля владения, %	
	31 декабря 2012	31 декабря 2011
ОАО «Чувашская автотранспортная компания»	99,99	99,99
ОАО «Санаторий-профилакторий Солнечный»	99,99	99,99
ОАО «Социальная сфера-М»	100	100
ОАО «Энергосервис Волги»	100	100

По состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года государству принадлежало 55,95% обыкновенных голосующих акций и 7,01% привилегированных акций ОАО «Холдинг МРСК», которому, в свою очередь, принадлежали 67,63% акций Компании.

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

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

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи черты развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться и подвержены частым изменениям, в связи с чем очень высок риск неоднозначного толкования их требований, что наряду с другими затруднениями правового и финансового характера создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий хозяйствования на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценки руководства.

### Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

#### (а) Заявление о соответствии МСФО

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

#### (б) Основа подготовки и принципы оценки

Финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением:

- инвестиций, имеющих в наличии для продажи, которые отражены по справедливой стоимости;

- основных средств, которые были переоценены для определения их условно-первоначальной стоимости по состоянию на 1 января 2006 г. в рамках перехода на МСФО.

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

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий и валютой представления настоящей финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены с точностью до тысячи.

**(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений**

Подготовка 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.

Расчетные оценки и базовые допущения пересматриваются руководством на регулярной основе. Изменения в расчетных оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные финансовой отчетности.

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

- примечание 7 «Основные средства»;
- примечание 11 «Торговая и прочая дебиторская задолженность»;
- примечание 16 «Вознаграждения работникам».

**(д) Изменения в представлении**

***(i) Реклассификация сравнительных данных***

Определенные суммы в сравнительной информации за предыдущий период были реклассифицированы с целью обеспечения их сопоставимости с порядком представления данных в текущем отчетном году.

**Примечание 3. Основные принципы учетной политики**

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

**(а) Принципы консолидации**

***(i) Дочерние предприятия***

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

При необходимости в учетную политику дочерних предприятий вносились изменения в целях приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

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

Сделки по объединению бизнеса по результатам передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения была совершена в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже. Для этих целей проводится пересмотр сравнительных данных. Приобретенные активы и обязательства признаются по балансовой стоимости, ранее отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий суммируются с соответствующими компонентами собственного капитала Группы, за исключением того, что акционерный капитал приобретенных предприятий признается как часть эмиссионного дохода. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке приобретения, отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

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

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Группа владеет от 20% до 50% прав голосования в другом предприятии. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия. В консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в изменениях собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы. Если доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, то балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и признание дальнейших убытков прекращается, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательство произвести выплаты либо уже произвела выплаты от имени ассоциированного предприятия.

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

При подготовке настоящей финансовой отчетности были исключены остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключена пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, за исключением тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

**(б) Иностранная валюта**

***(i) Операции в иностранной валюте***

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевого инструмента, классифицированных в категорию инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

**(в) Финансовые инструменты**

***(i) Непроизводные финансовые инструменты***

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

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, на которую Группа становится стороной по договору в отношении данного инструмента.

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

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

Группа имеет следующие производные финансовые активы: 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 обесценения. К займам и дебиторской задолженности относится дебиторская задолженность по торговым и иным операциям.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства на банковских счетах и в кассе, 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 непроемные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию или не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и некоторые долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. примечание 3 (з)(i)), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. примечание 3(б)(i)), признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленных в составе прочей совокупной прибыли, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период.

*Прочие*

Прочие непроемные финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже и их справедливая стоимость не может быть надежно оценена, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения.

***(ii) Непроемные финансовые обязательства***

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

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполнены или аннулированы ее обязательства по соответствующему договору или истек срок их действия.

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

Группа имеет следующие непроемные финансовые обязательства: кредиты и займы, и торговая и прочая кредиторская задолженность.

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

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

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Условно-первоначальная стоимость основных средств на дату перехода на МСФО, т. е. на 1 января 2006 года, была определена исходя из их справедливой стоимости на указанную дату.

Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также иные расходы, непосредственно связанные с приведением актива в состояние, пригодное для его дальнейшей эксплуатации, расходы по демонтажу и вывозу актива с территории, на которой он установлен, а также проведение работ по ее восстановлению и капитализированные затраты по займам. Приобретенное программное обеспечение, являющееся неременным условием функционирования соответствующего оборудования, капитализируется в стоимости такого оборудования. В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты) основных средств.

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

***(ii) Последующие расходы***

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, признаются в балансовой стоимости такого объекта, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод при дальнейшем использовании компонента и его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

***(iii) Амортизация***

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

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

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

<b>Группы основных средств</b>	<b>Сроки полезного использования (в годах)</b>
Здания	15-50
Сети линий электропередач	5-20
Оборудование для трансформации электроэнергии	5-20
Прочие основные средства	1-30

**(д) Нематериальные активы**

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

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

Амортизация начисляется с момента готовности активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования. Расчетные сроки полезного использования различных активов на текущий и сравнительный периоды составляют 3–10 лет.

**(е) Арендованные активы**

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

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

**(ж) Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, доставку и доведение до текущего состояния. Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена реализации в обычных условиях делового оборота за вычетом коммерческих расходов.

**(з) Убытки от обесценения**

**(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 повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно рассчитать с достаточной степенью точности.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми 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, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов в составе Группы, экономические условия, которые связаны с дефолтами, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевыми ценные бумаги является ситуация, когда фактическая стоимость такой инвестиции на протяжении длительного времени существенно превышает ее справедливую стоимость.



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 по этому активу. 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 признаваться путем «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 имеющихся 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. Этот накопленный убыток от обесценения, исключаемый из состава прочей совокупной прибыли и включаемый в состав прибыли или убытка за период представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации и его текущей справедливой стоимостью за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период. Изменения начисленных резервов под обесценение, вызванных изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов.

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако убыток от обесценения долевых инвестиций не восстанавливается через прибыль или убыток. Любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию, имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

## ***(ii) Нефинансовые активы***

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, помимо запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неограниченный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

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 будущие 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 ~~большой~~ части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДП. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДП, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение

балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются. На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от обесценения прочих активов, 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 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 убыток от обесценения признан не был.

#### **(и) Вознаграждения работникам**

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

План с установленными взносами представляет собой план выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, в соответствии с которым предприятие производит фиксированные взносы в независимый фонд и не несет юридических или конструктивных обязательств по уплате каких-либо дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. 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 выплат вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Чистые обязательства Группы по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитываются отдельно по каждому плану путем оценки суммы будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих периодах. Сумма выплат дисконтируется для определения ее приведенной стоимости, при этом все непризнанные трудозатраты прошлых периодов и справедливая стоимость любых активов плана подлежат вычету. Ставка дисконтирования представляет собой показатель доходности на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы и которые деноминированы в той же валюте, в какой предполагается произвести выплату. Соответствующие расчеты ежегодно производятся квалифицированным специалистом-актуарием с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

При увеличении будущих вознаграждений работникам сумма прироста вознаграждений в части, относящейся к услугам работников в рамках трудовых договоров, оказанным в прошлых периодах, признается в составе прибыли или убытка за период равномерно на протяжении всего периода до того момента, когда право на получение будущих вознаграждений становится безусловным. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений уже приобретено, соответствующий расход признается в составе прибыли или убытка за период сразу в полной сумме.

Все актуарные прибыли и убытки, относящиеся к планам с установленными выплатами, Группа признает в отчете о совокупном доходе с использованием правила 10%-коридора.

##### ***(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам***

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, помимо выплат по пенсионному плану, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал приобрел за работу в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной стоимости. Ставка дисконтирования представляет

собой доходность на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается выплачивать соответствующие вознаграждения. Расчеты производятся по методу прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Все актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникают.

***(iv) Краткосрочные вознаграждения***

При определении величины обязательства по краткосрочным вознаграждениям работникам дисконтирование не применяется, а соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками их трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

***(к) Резервы***

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

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

Выручка от передачи и продажи электроэнергии отражается в отчете о совокупном доходе по факту оказания услуг, на основании актов выполненных работ об объеме оказанных услуг по передаче электрической энергии согласно заключенным договорам. Акт составляется на основании ежемесячной Сводной ведомости электропотребления (в натуральных измерителях) в разрезе потребителей. Тарифы на услуги по передаче электроэнергии и продаже электроэнергии на регулируемом рынке утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов в рамках предельных минимальных и (или) максимальных уровней, утверждаемых Федеральной Службой по Тарифам России.

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

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

Выручка от реализации услуг по технологическому присоединению признается в полном объеме в момент фактического подключения покупателя к сети или по мере выполнения этапов подключения.

**(iii) Прочие услуги**

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

**(м) Государственные субсидии**

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

**(н) Прочие расходы**

**(i) Арендные платежи**

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия договора аренды. Сумма полученных льгот признается как неотъемлемая часть общей величины расходов по аренде на протяжении всего срока действия договора аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды (лизинга) разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия договора аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

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

**(ii) Социальные платежи**

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в отчете о совокупном доходе по мере их осуществления.

**(о) Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, эффект от дисконтирования финансовых инструментов, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в отчете о совокупном доходе в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в отчете о совокупном доходе в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

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

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются на нетто-основе.

**(п) Расход по налогу на прибыль**

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за

исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала.

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

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток; временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем; и налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления. Отложенные налоговые активы и обязательства сальдируются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда они намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

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

#### **(р) Прибыль на акцию**

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию по своим обыкновенным акциям. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода.

#### **(с) Сегментная отчетность**

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

**(т) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу**

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

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

- МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) «Вознаграждения работникам». В действующий стандарт внесен ряд существенных изменений. Во-первых, отменен метод «коридора», в связи с чем все изменения дисконтированной стоимости обязательства по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана будут признаваться незамедлительно по мере их возникновения. Во-вторых, внесенные изменения отменяют существующую в настоящее время возможность признавать все изменения величины обязательства по плану с установленными выплатами и активов плана в составе прибыли или убытка за период. В-третьих, ожидаемая доходность активов плана, признаваемая в составе прибыли или убытка за период, будет рассчитываться по ставке, использовавшейся для дисконтирования обязательства по плану с установленными выплатами. Действие измененного стандарта распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 года или после этой даты. В общем случае, предусмотрен ретроспективный порядок применения измененного стандарта.
- МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) «Отдельная финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. В измененном стандарте сохранены требования действующего стандарта МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.) в отношении учета и раскрытия информации в отдельной финансовой отчетности и добавлены некоторые уточнения. Кроме того, в стандарт МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) перенесены требования из стандартов МСФО (IAS) 28 (ред. 2008 г.) и МСФО (IAS) 31 в отношении отдельной финансовой отчетности.
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» содержит новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в 2013 году. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно. Данный стандарт не был принят к применению на территории Российской Федерации.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР-12 «Консолидация предприятия специального назначения». Стандарт МСФО (IFRS) 10 предусматривает применение единой модели контроля, в том числе к предприятиям, которые в настоящее время относятся к сфере действия ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения».

В рамках новой трехступенчатой модели контроля считается, что инвестор контролирует объект инвестирования в том случае, если он подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода через свои полномочия, а также имеется связь между полномочиями и доходом. Процедуры консолидации остались теми же, что и в МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.). В тех случаях, когда переход на МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, никаких корректировок в учете при первоначальном применении этого стандарта не требуется. Когда же переход на МСФО (IFRS) 10 приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, применение нового стандарта может быть полностью ретроспективным, т.е. может применяться с даты получения или потери контроля, или же, в случае практической неосуществимости такого подхода, ограниченно ретроспективным, т.е. может применяться с начала самого раннего из периодов, в отношении которого такое применение осуществимо, в том числе с начала отчетного периода.

- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования в части раскрытия информации предприятиями, имеющими участие в дочерних, совместных, ассоциированных предприятиях или в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Участие определяется широко, как предусмотренное или не предусмотренное договором участие, которое подвергает предприятие риску, связанному с переменным доходом, зависящим от результатов деятельности другого предприятия. Расширенные и новые требования по раскрытию информации нацелены на то, чтобы пользователи финансовой отчетности предприятия имели возможность на основе этой информации оценить характер рисков, связанных с участием этого предприятия в других предприятиях, а также влияние, которое такое участие оказывает на финансовое положение, финансовые результаты деятельности предприятия и его потоки денежных средств. Предприятиям разрешается досрочно раскрывать некоторую информацию в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 12, без обязательства досрочного применения также и других новых или измененных стандартов.
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости, который заменяет соответствующие указания, содержащиеся во многих отдельных стандартах МСФО. В нем представлены пересмотренное определение справедливой стоимости, принципиальные подходы к оценке справедливой стоимости и требования в отношении раскрытия информации о справедливой стоимости. Новый стандарт не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости, и не устраняет некоторые, вызванные практическими соображениями исключения из правил оценки справедливой стоимости, предусмотренные в настоящее время в некоторых стандартах. Данный стандарт применяется перспективно. Раскрытие сравнительной информации не требуется в отношении периодов, предшествующих дате первоначального применения этого нового стандарта.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода». Поправка требует, чтобы предприятие представляло статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупном доходе на отчет о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению для отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.



- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2013 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

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

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

##### **(а) Инвестиции в долевыe и долговыe инструменты**

Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основании их биржевых котировок (цены покупателя) по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определялась исключительно для целей раскрытия информации.

##### **(б) 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 определена для целей раскрытия информации.

##### **(в) Непроизводные финансовые обязательства**

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме долга и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. В части обязательств по конвертируемым облигациям рыночная ставка процента определяется на основании аналогичных обязательств, которые не предусматривают опциона на конвертацию. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды (лизинга) определяется на основании аналогичных договоров аренды (лизинга).

#### **Примечание 5. Управление финансовыми рисками**

##### **(а) Обзор основных подходов**

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

- кредитный риск
- риск недостатка ликвидности
- рыночный риск.

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

Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль за ее эффективностью несет Совет директоров.

Политика Группы по управлению рисками разработана в целях выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов.

Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и процедур обучения персонала и организации работы Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокую дисциплину всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

#### **(б) Кредитный риск**

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

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

Подверженность Группы кредитному риску в значительной степени зависит от индивидуальных особенностей каждого потребителя. В целях управления кредитным риском Группа стремится по мере возможности работать с потребителями на условиях предоплаты.

Условие о перечислении предоплаты за услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям обычно включается в текст договора об оказании услуг потребителям.

Потребителями услуг по передаче электроэнергии каждого из предприятий Группы являются распределительные компании и несколько крупных компаний, занимающихся производством промышленной продукции. Группа осуществляет регулярный контроль за прохождением платежей, при необходимости потребителям направляются уведомления о просрочке оплаты услуг по передаче электроэнергии.

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

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

##### ***(ii) Денежные средства и их эквиваленты***

Группа стремится минимизировать кредитный риск, связанный с текущими и депозитными счетами в банках, размещая временно свободные денежные средства исключительно в банках, которые являются ее кредиторами.

#### **(в) Риск ликвидности**

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Целью управления риском ликвидности является постоянное сохранение уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы.

#### **(г) Рыночный риск**

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

##### ***(i) Валютный 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 консолидируемых предприятий, т. е. российского рубля.

**(ii) Риск изменения процентных ставок**

Риск изменения процентных ставок возникает в связи с краткосрочными и долгосрочными кредитами и займами Группы. Изменения в процентных ставках преимущественно оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой). Большинство процентных ставок по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам являются фиксированными. Прибыль и потоки денежных средств от операционной деятельности Группы в основном не зависят от изменения рыночных ставок процента.

**(д) Управление капиталом**

Руководство проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Руководство держит под контролем уровень дивидендов, выплачиваемых владельцам обыкновенных акций. Руководство стремится сохранять разумный баланс между более высокой прибылью, которую может принести возросший уровень заимствований, и преимуществами, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала (гарантии безопасного развития бизнеса и т.д.).

Ни Компания, ни предприятия Группы не подпадают под требования к достаточности собственного капитала, налагаемые внешними организациями.

**Примечание 6. Операционные сегменты**

Ответственным лицом Группы, принимающим операционные решения, является Правление Компании.

Основной вид деятельности Группы заключается в предоставлении услуг по передаче электроэнергии в регионах Российской Федерации. Система внутренней управленческой отчетности построена на сегментах передачи электроэнергии в регионах Российской Федерации (филиалы Компании) и сегментах, связанных с прочими видами деятельности (отдельные юридические лица).

Правление регулярно проводит оценку и анализ сегментной финансовой информации, которая содержится в обязательной финансовой отчетности соответствующих сегментов, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8, на основании представленных Правлению данных о сегментной выручке, прибыли до налогообложения и совокупных активах были выделены следующие отчетные сегменты:

- сегменты передачи электроэнергии – республика Мордовия, республика Чувашия, Оренбургская область, Пензенская область, Самарская область, Саратовская область, Ульяновская область – филиалы ОАО «МРСК Волги»;
- прочие сегменты – другие компании Группы.

Нераспределенные статьи включают суммы, относящиеся к общекорпоративной деятельности центрального аппарата Компании, которая не выделяется в операционный сегмент в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8.

Сегментные статьи основаны на финансовой информации, содержащейся в обязательной финансовой отчетности, и могут существенно отличаться от статей финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Сверка статей в том виде, в каком они представлены Правлению, с аналогичными статьями в настоящей консолидированной финансовой отчетности включает реклассификации и корректировки, необходимые для представления финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Ниже приводится информация о результатах деятельности каждого отчетного сегмента. Результаты деятельности определяются на основании сегментной выручки и прибыли до налогообложения, отраженной во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется Правлением. Показатель

**ОАО «МРСК Волги»**

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

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

---

сегментной прибыли используется для определения результатов деятельности, поскольку руководство считает, что данная информация имеет наибольшее значение при оценке результатов сегментов по сравнению с другими компаниями, осуществляющими деятельность в тех же отраслях.

**ОАО «МРСК Волги»**

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**(i) Информация об отчетных сегментах за год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

	Передача электроэнергии							Прочие сегменты	Итого
	Саратовская область	Оренбургская область	Самарская область	Пензенская область	Ульяновская область	Республика Чувашия	Республика Мордовия		
<b>Выручка:</b>									
Передача электроэнергии	9 156 185	12 207 921	9 796 751	5 127 007	3 634 122	3 216 927	1 985 222	-	45 124 135
Технологическое присоединение к электрическим сетям	52 457	78 810	42 017	14 687	154 485	31 369	42 448	-	416 273
Прочая выручка	16 975	123 346	20 708	30 436	5 178	12 500	13 674	122 297	345 114
<b>Итого сегментная выручка от внешних покупателей</b>	<b>9 225 617</b>	<b>12 410 077</b>	<b>9 859 476</b>	<b>5 172 130</b>	<b>3 793 785</b>	<b>3 260 796</b>	<b>2 041 344</b>	<b>122 297</b>	<b>45 885 522</b>
Межсегментная выручка	-	357	-	-	-	-	-	199 806	200 163
<b>Итого</b>	<b>9 225 617</b>	<b>12 410 434</b>	<b>9 859 476</b>	<b>5 172 130</b>	<b>3 793 785</b>	<b>3 260 796</b>	<b>2 041 344</b>	<b>322 103</b>	<b>46 085 685</b>
<b>Сегментная операционная прибыль/(убыток)</b>	<b>460 924</b>	<b>735 228</b>	<b>903 005</b>	<b>(349 581)</b>	<b>781 945</b>	<b>191 061</b>	<b>(158 093)</b>	<b>33 997</b>	<b>2 598 486</b>
<b>Сегментные финансовые доходы</b>	<b>9 187</b>	<b>10 652</b>	<b>8 686</b>	<b>5 426</b>	<b>3 233</b>	<b>3 411</b>	<b>3 276</b>	<b>549</b>	<b>44 420</b>
<b>Сегментные финансовые расходы</b>	<b>(189 996)</b>	<b>(8 089)</b>	<b>(112 864)</b>	<b>(23 413)</b>	<b>(13 604)</b>	<b>(36 932)</b>	<b>(92 661)</b>	<b>-</b>	<b>(477 559)</b>
<b>Сегментная прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>280 115</b>	<b>737 791</b>	<b>798 827</b>	<b>(367 568)</b>	<b>771 574</b>	<b>157 540</b>	<b>(247 478)</b>	<b>34 546</b>	<b>2 165 347</b>
<b>Сегментная амортизация</b>	<b>1 062 472</b>	<b>1 028 181</b>	<b>1 167 164</b>	<b>441 560</b>	<b>212 952</b>	<b>253 501</b>	<b>281 826</b>	<b>18 258</b>	<b>4 465 914</b>
<b>Сегментные активы</b>	<b>17 659 712</b>	<b>10 572 165</b>	<b>15 123 751</b>	<b>4 806 082</b>	<b>4 271 776</b>	<b>4 067 878</b>	<b>3 241 753</b>	<b>262 959</b>	<b>60 006 076</b>
<i>Включая основные средства</i>	15 902 605	9 713 861	13 523 401	4 173 550	3 521 860	3 378 543	2 425 895	106 847	52 746 562
<b>Сегментные обязательства</b>	<b>4 814 147</b>	<b>1 826 675</b>	<b>3 340 833</b>	<b>1 881 226</b>	<b>608 441</b>	<b>1 096 554</b>	<b>2 222 008</b>	<b>64 261</b>	<b>15 854 145</b>
<b>Сегментные капитальные затраты</b>	<b>2 084 858</b>	<b>2 332 845</b>	<b>1 994 140</b>	<b>1 086 869</b>	<b>596 227</b>	<b>614 166</b>	<b>491 180</b>	<b>17 653</b>	<b>9 217 938</b>

**ОАО «МРСК Волги»**

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**(ii) Информация об отчетных сегментах за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**

	Передача электроэнергии							Прочие сегменты	Итого
	Саратовская область	Оренбургская область	Самарская область	Пензенская область	Ульяновская область	Республика Чувашия	Республика Мордовия		
<b>Выручка:</b>									
Передача электроэнергии	8 542 876	15 758 546	9 331 773	5 074 605	3 448 310	3 110 138	1 955 869	-	47 222 117
Технологическое присоединение к электрическим сетям	37 697	76 628	39 791	16 621	24 068	21 246	50 294	-	266 345
Прочая выручка	19 386	153 975	57 685	69 833	5 639	25 387	6 417	141 414	479 736
<b>Итого сегментная выручка от внешних покупателей</b>	<b>8 599 959</b>	<b>15 989 149</b>	<b>9 429 249</b>	<b>5 161 059</b>	<b>3 478 017</b>	<b>3 156 771</b>	<b>2 012 580</b>	<b>141 414</b>	<b>47 968 198</b>
Межсегментная выручка	-	369	-	-	-	-	-	165 737	166 106
<b>Итого</b>	<b>8 599 959</b>	<b>15 989 518</b>	<b>9 429 249</b>	<b>5 161 059</b>	<b>3 478 017</b>	<b>3 156 771</b>	<b>2 012 580</b>	<b>307 151</b>	<b>48 134 304</b>
<b>Сегментная операционная прибыль/(убыток)</b>	<b>(245 100)</b>	<b>953 880</b>	<b>321 447</b>	<b>474 727</b>	<b>47 854</b>	<b>253 690</b>	<b>(82 325)</b>	<b>27 497</b>	<b>1 751 670</b>
Сегментные финансовые доходы	2 825	2 868	2 794	1 629	980	1 059	985	184	13 324
Сегментные финансовые расходы	(94 643)	(11 102)	(78 294)	(3 402)	(3 496)	(27 941)	(46 686)	-	(265 564)
<b>Сегментная прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>(336 918)</b>	<b>945 646</b>	<b>245 947</b>	<b>472 954</b>	<b>45 338</b>	<b>226 808</b>	<b>(128 026)</b>	<b>27 681</b>	<b>1 499 430</b>
<b>Сегментная амортизация</b>	<b>905 353</b>	<b>906 892</b>	<b>1 074 147</b>	<b>345 690</b>	<b>174 001</b>	<b>215 969</b>	<b>254 843</b>	<b>17 319</b>	<b>3 894 214</b>
<b>Сегментные активы отчетного сегмента</b>	<b>17 274 142</b>	<b>9 905 723</b>	<b>13 799 249</b>	<b>4 013 019</b>	<b>3 715 651</b>	<b>3 494 724</b>	<b>2 596 438</b>	<b>245 941</b>	<b>55 044 887</b>
<i>Включая основные средства</i>	14 910 283	8 405 193	12 781 660	3 528 671	3 145 151	3 034 502	2 217 873	106 284	48 129 617
<b>Сегментные обязательства отчетного сегмента</b>	<b>4 004 525</b>	<b>1 976 725</b>	<b>3 410 447</b>	<b>934 305</b>	<b>875 658</b>	<b>932 960</b>	<b>1 587 649</b>	<b>69 194</b>	<b>13 791 463</b>
<b>Капитальные затраты</b>	<b>1 997 368</b>	<b>1 860 037</b>	<b>1 548 941</b>	<b>784 176</b>	<b>507 923</b>	<b>403 697</b>	<b>435 239</b>	<b>22 800</b>	<b>7 560 181</b>

**ОАО «МРСК Волги»**

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**(iii) Сверка показателей сегментной выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств и прочих существенных статей**

Сверка ключевых показателей сегментов в оценке, представляемой правлению, с аналогичными показателями в данной консолидированной финансовой отчетности представлена в таблицах ниже.

Сверка показателей выручки:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
<b>Итого выручка отчетных сегментов</b>	<b>46 085 685</b>	<b>48 134 304</b>
Исключение межсегментной выручки	(200 163)	(166 106)
Прочие корректировки	22 710	68 981
<b>Выручка, отраженная в отчете о совокупном доходе</b>	<b>45 908 232</b>	<b>48 037 179</b>

Сверка показателей прибыли до налогообложения:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
<b>Итого прибыль до налогообложения отчетных сегментов</b>	<b>2 165 347</b>	<b>1 499 430</b>
Корректировка по основным средствам	1 100 678	780 725
Резервы по судебным искам и неурегулированным претензиям	-	(71 807)
Корректировки по нематериальным активам	(35 594)	9 647
Корректировки по финансовой аренде	39 576	30 897
Начисленное вознаграждение сотрудникам	-	(128 979)
Корректировка в отношении резерва по сомнительным долгам	-	64 453
Признание обязательств по выплатам работникам при выходе на пенсию	(47 196)	(117 580)
Прочие корректировки	5 437	90 015
<b>Прибыль до налогообложения, отраженная в отчете о совокупном доходе</b>	<b>3 228 248</b>	<b>2 156 801</b>

Сверка показателей по амортизации:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
<b>Итого амортизация отчетных сегментов</b>	<b>4 465 914</b>	<b>3 894 214</b>
Корректировка амортизации основных средств	(873 436)	(634 200)
Корректировка амортизации нематериальных активов	10 249	7 257
Прочие корректировки	(384)	163
<b>Амортизация, отраженная в отчете о совокупном доходе</b>	<b>3 602 343</b>	<b>3 267 434</b>

Сверка итоговой суммы активов:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
<b>Итого активов отчетных сегментов</b>	<b>60 006 076</b>	<b>55 044 887</b>
Нераспределенные показатели	1 075 107	2 568 816
Признание активов, относящихся к вознаграждениям работников	512 114	531 716
Корректировка остаточной стоимости основных средств	(16 205 377)	(17 291 509)
Исключение инвестиций в дочерние компании	(101 529)	(101 529)
Корректировка на резерв под устаревание запасов	(140)	(11 831)
Дисконтирование финансовых активов	(2 707)	(2 607)
Корректировка отложенных налоговых активов	(188 915)	(314 953)
Межсегментные расчеты	(88 553)	(75 377)
Прочие корректировки	(138 876)	(211 717)
<b>Активы, отраженные в отчете о финансовом положении</b>	<b>44 867 200</b>	<b>40 135 896</b>



**ОАО «МРСК Волги»**

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сверка основных средств:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
<b>Итого основные средства отчетных сегментов</b>	<b>52 746 562</b>	<b>48 129 617</b>
Нераспределенные основные средства	183 302	171 397
Авансы на приобретение основных средств	223 872	212 979
Корректировка остаточной стоимости основных средств	(16 205 377)	(17 291 509)
Прочие корректировки	71 794	43 634
<b>Основные средства, отраженные в отчете о финансовом положении</b>	<b>37 020 153</b>	<b>31 266 118</b>

Сверка совокупных обязательств:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
<b>Итого обязательства отчетных сегментов</b>	<b>15 854 145</b>	<b>13 791 463</b>
Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога	2 080 602	1 623 997
Обязательства по выплатам работникам при выходе на пенсию	892 527	864 933
Обязательства по краткосрочным вознаграждениям работникам, не распределённые по сегментам, и корректировка обязательств в соответствии с МСФО	253 179	387 760
Резервы по судебным искам, неурегулированным претензиям, не распределённые по сегментам	56 914	51 710
Обязательства по финансовой аренде	31 322	(4 555)
Остатки по расчетам между сегментами	(88 553)	(75 377)
Прочие корректировки	147 588	30 737
<b>Обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении</b>	<b>19 227 724</b>	<b>16 670 668</b>

Сверка капитальных затрат:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
<b>Итого капитальные затраты отчетных сегментов</b>	<b>9 217 938</b>	<b>7 560 181</b>
Капитализированные проценты	132 893	57 086
Нераспределенные капитальные затраты	45 870	46 260
Авансы на приобретение основных средств	10 893	141 172
Прочие корректировки	(18 626)	43 744
<b>Капитальные затраты, отраженные в отчете о финансовом положении</b>	<b>9 388 968</b>	<b>7 848 443</b>

Группа осуществляет свою деятельность главным образом в Российской Федерации. Группа не получает существенной выручки от зарубежных покупателей и не имеет каких-либо значительных внеоборотных активов за рубежом.

В 2012 и 2011 гг. у Группы было два существенных покупателя – сбытовые компании в двух регионах Российской Федерации с оборотами более 10 % итоговой выручки Группы. Выручка от данных покупателей отражена в отчетности передающих сегментов, осуществляющих свою деятельность в регионах, где расположены данные сбытовые компании: Самарской и Саратовской областях. Общие суммы выручки от данных двух крупнейших покупателей за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составили 6 735 380 тыс. руб. в Самаре (2011: 6 663 064 тыс. руб.); 5 907 904 тыс. руб. в Саратове (2011: 5 282 614 тыс. руб.). За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, выручка Оренбургской области также содержала 6 302 026 тыс.руб. выручки от существенного покупателя, однако за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, выручка от данного покупателя составила менее 10% итоговой выручки Группы.

**ОАО «МРСК Волги»**

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 7. Основные средства**

	Земельные участки и здания	Линии электропередачи	Оборудование для трансформации электроэнергии	Незавершенное строительство	Прочие основные средства	Итого
<b>Фактическая стоимость</b>						
Остаток на 1 января 2011	7 795 032	15 696 235	8 067 725	1 411 445	4 797 254	37 767 691
Поступления	63 212	254 664	32 558	6 914 001	584 008	7 848 443
Ввод в эксплуатацию	1 963 049	1 785 349	1 250 910	(6 025 058)	1 025 750	-
Выбытия	(20 349)	(19 613)	(18 163)	(40 339)	(31 830)	(130 294)
Остаток на 31 декабря 2011	9 800 944	17 716 635	9 333 030	2 260 049	6 375 182	45 485 840
Остаток на 1 января 2012	9 800 944	17 716 635	9 333 030	2 260 049	6 375 182	45 485 840
Поступления	59 140	27 013	62 973	8 317 981	921 861	9 388 968
Ввод в эксплуатацию	1 395 795	2 202 861	2 133 505	(7 751 793)	2 019 632	-
Выбытия	(33 384)	(30 920)	(15 375)	(17 242)	(43 640)	(140 561)
Остаток на 31 декабря 2012	11 222 495	19 915 589	11 514 133	2 808 995	9 273 035	54 734 247
<b>Накопленная амортизация</b>						
Остаток на 1 января 2011	(1 490 164)	(5 708 111)	(1 821 567)	-	(2 013 615)	(11 033 457)
Начисленная амортизация	(661 057)	(1 510 399)	(515 758)	-	(551 888)	(3 239 102)
Выбытия	8 618	10 025	5 200	-	28 994	52 837
Остаток на 31 декабря 2011	(2 142 603)	(7 208 485)	(2 332 125)	-	(2 536 509)	(14 219 722)
Остаток на 1 января 2012	(2 142 603)	(7 208 485)	(2 332 125)	-	(2 536 509)	(14 219 722)
Начисленная амортизация	(573 099)	(1 502 156)	(608 342)	-	(887 422)	(3 571 019)
Выбытия	10 441	20 573	4 681	-	40 952	76 647
Остаток на 31 декабря 2012	(2 705 261)	(8 690 068)	(2 935 786)	-	(3 382 979)	(17 714 094)
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 января 2011	6 304 868	9 988 124	6 246 158	1 411 445	2 783 639	26 734 234
На 31 декабря 2011	7 658 341	10 508 150	7 000 905	2 260 049	3 838 673	31 266 118
На 31 декабря 2012	8 517 234	11 225 521	8 578 347	2 808 995	5 890 056	37 020 153

По состоянию на 31 декабря 2012 года в состав незавершенного строительства были включены авансы под поставку основных средств в сумме 223 872 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 212 979 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 года в состав незавершенного строительства были включены строительные материалы в сумме 71 792 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 43 635 тыс. руб.).

Затраты на привлечение заёмных средств, величина которых за 2012 год составила 180 912 тыс. руб. с применением ставки капитализации 7,64%-8,14% (2011: 85 821 тыс. руб. с применением ставки капитализации 7,15%-7,51%), были включены в стоимость основных средств и представляют собой процентные расходы по кредитам.

*Арендные основные средства*

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства по нескольким договорам финансовой аренды. В конце срока аренды по каждому из договоров Группа имеет право выкупить соответствующее оборудование по льготной цене.

**ОАО «МРСК Волги»**

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Остаточная стоимость арендованных основных средств на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, включенная в стоимость основных средств Группы, представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Фактическая стоимость	607 407	939 471
Накопленная амортизация	(189 408)	(217 159)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>417 999</b>	<b>722 312</b>

**Примечание 8. Нематериальные активы**

	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Итого
<b>Фактическая стоимость</b>			
Остаток на 1 января 2011	130 640	233 127	363 767
Поступления	-	16 904	16 904
Выбытия	(130 640)	-	(130 640)
Остаток на 31 декабря 2011	-	250 031	250 031
Остаток на 1 января 2012	-	250 031	250 031
Поступления	266	28 645	28 911
Выбытия	-	(2 618)	(2 618)
Остаток на 31 декабря 2012	266	276 058	276 324
<b>Накопленная амортизация</b>			
Остаток на 1 января 2011	(130 640)	(116 361)	(247 001)
Начисление амортизации за год	-	(28 332)	(28 332)
Выбытия	130 640	-	130 640
Остаток на 31 декабря 2011	-	(144 693)	(144 693)
Остаток на 1 января 2012	-	(144 693)	(144 693)
Начисление амортизации за год	(73)	(31 251)	(31 324)
Выбытия	-	2 618	2 618
Остаток на 31 декабря 2012	(73)	(173 326)	(173 399)
<b>Остаточная стоимость</b>			
На 1 января 2011	-	116 766	116 766
На 31 декабря 2011	-	105 338	105 338
На 31 декабря 2012	193	102 732	102 925

Нематериальные активы включают капитализированные расходы на внедрение программных продуктов на базе SAP/R3 и прочие программные продукты.

**Примечание 9. Прочие внеоборотные активы**

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам (активы, имеющиеся в наличии для продажи)	512 114	531 716
Торговая дебиторская задолженность	7 601	18 310
Прочая дебиторская задолженность	73 324	53 209
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	181	210
<b>Итого</b>	<b>593 220</b>	<b>603 445</b>

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. При соблюдении определенных ограничений 80% взносов в пенсионный фонд могут быть изъяты по решению Группы.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения долгосрочной дебиторской раскрыта в примечании 30.

**ОАО «МРСК Волги»**

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 10. Запасы**

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Сырье и материалы	733 639	653 143
Запасные части	311 705	299 270
Прочие запасы	36 417	34 321
Резерв под обесценение запасов	(140)	(11 831)
<b>Итого</b>	<b>1 081 621</b>	<b>974 903</b>

**Примечание 11. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Торговая дебиторская задолженность	3 998 695	4 081 257
Дебиторская задолженность по налогам	5 519	7 130
Прочая дебиторская задолженность	231 171	371 010
НДС к возмещению	159 836	20 599
Минус: резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(931 927)	(740 208)
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(55 973)	(33 115)
<b>Итого</b>	<b>3 407 321</b>	<b>3 706 673</b>

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения дебиторской задолженности раскрыта в примечании 30.

**Примечание 12. Предоплата за оборотные активы**

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Предоплата	326 709	437 217
Минус: резерв под обесценение предоплаты	(869)	(6 347)
<b>Итого</b>	<b>325 840</b>	<b>430 870</b>

**Примечание 13. Денежные средства и их эквиваленты**

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Денежные средства в банках и наличные денежные средства	2 074 851	2 004 901
Эквиваленты денежных средств	13 500	9 400
<b>Итого</b>	<b>2 088 351</b>	<b>2 014 301</b>

Все денежные средства и их эквиваленты деноминированы в российских рублях. Эквиваленты денежных средств включают банковские депозиты сроком погашения в 3 месяца или меньше.

Подверженность Группы риску изменения процентных ставок и анализ чувствительности финансовых активов и обязательств раскрывается в примечании 30.

**Примечание 14. Прочие оборотные активы**

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года прочие оборотные активы представляют собой предоплату за страхование.

**Примечание 15. Капитал****Акционерный капитал**

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций, (шт.)	178 577 801 146	178 577 801 146
Номинальная стоимость, (руб.)	0,1	0,1
<b>Итого акционерный капитал, (руб.)</b>	<b>17 857 780 115</b>	<b>17 857 780 115</b>

**ОАО «МРСК Волги»**

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**Оплаченные и объявленные дивиденды**

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2012 года величина нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 6 211 963 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 5 302 215 тыс. руб.).

В июне 2012 года Общее собрание акционеров Компании объявило дивиденды в размере 0,00112 руб. на одну обыкновенную акцию. Общая сумма дивидендов составила 200 007 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2012 дивиденды были выплачены. В 2011 и 2010 годах Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

**Прибыль на акцию**

Расчет прибыли на акцию основан на прибыли за год и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. У Компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций	178 577 801 146	178 577 801 146
Прибыль, причитающаяся акционерам	2 374 255	1 764 516
Средневзвешенная прибыль на обыкновенную акцию – базовая (в российских рублях)	0,0133	0,0099

**Примечание 16. Вознаграждения работникам**

Группой предусмотрены следующие пенсионные планы, а также планы прочих долгосрочных вознаграждений работникам:

- пенсионные планы с установленными взносами (Негосударственный пенсионный Фонд Электроэнергетики и Негосударственный Пенсионный Фонд «Профессиональный»); и
- пенсионные планы с установленными выплатами и прочие планы долгосрочных вознаграждений работникам, которые регулируются Коллективными Договорами и включают, единовременные вознаграждения при выходе на пенсию, выплаты к юбилейным датам сотрудников и пенсионеров, материальную помощь заслуженным работникам и пенсионерам, пособия на погребение.

В таблице ниже приведены величины, признанные в финансовой отчетности, в отношении планов с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года.

**ОАО «МРСК Волги»**

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Суммы обязательств по вознаграждениям, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, представлены ниже:

	<b>31 декабря 2012</b>		<b>31 декабря 2011</b>	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности работников	Прочие долгосрочные вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности работников	Прочие долгосрочные вознаграждения
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	1 209 231	95 452	1 083 599	71 924
Чистые актуарные убытки, не признанные в отчете о финансовом положении	(462 918)	-	(275 323)	-
Не признанная в отчете о финансовом положении стоимость трудозатрат прошлых периодов	50 762	-	(15 267)	-
<b>Чистые пенсионные обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении</b>	<b>797 075</b>	<b>95 452</b>	<b>793 009</b>	<b>71 924</b>

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2012</b>		<b>За год, закончившийся 31 декабря 2011</b>	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности работников	Прочие долгосрочные вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности работников	Прочие долгосрочные вознаграждения
Стоимость трудозатрат текущего периода	57 507	10 487	59 014	2 719
Процентные расходы	78 273	7 947	80 021	2 381
Признанные актуарные (прибыли)/убытки	15 178	(5 991)	23 167	1 025
Признанная стоимость трудозатрат прошлых периодов	(2 188)	20 332	71 228	39 316
<b>Итого</b>	<b>148 770</b>	<b>32 775</b>	<b>233 430</b>	<b>45 441</b>

Изменения в текущей стоимости обязательств Группы по пенсионным планам с установленными выплатами:

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2012</b>		<b>За год, закончившийся 31 декабря 2011</b>	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности работников	Прочие долгосрочные вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности работников	Прочие долгосрочные вознаграждения
<b>Величина обязательств по плану с установленными выплатами на начало года</b>	<b>1 083 599</b>	<b>71 924</b>	<b>1 045 087</b>	<b>30 317</b>
Выплаченные вознаграждения	(144 704)	(9 247)	(148 667)	(3 834)
Стоимость трудозатрат текущего периода	57 507	10 487	59 014	2 719
Процентные расходы	78 273	7 947	80 021	2 381
Актуарные убытки/(прибыли)	202 773	(5 991)	(14 523)	1 025
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	(68 217)	20 332	62 667	39 316
<b>Величина обязательств по плану с установленными выплатами на конец года</b>	<b>1 209 231</b>	<b>95 452</b>	<b>1 083 599</b>	<b>71 924</b>

**ОАО «МРСК Волги»**

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Изменение чистой величины пенсионных обязательств представлено ниже:

	<b>31 декабря 2012</b>		<b>31 декабря 2011</b>	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности работников	Прочие долгосрочные вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности работников	Прочие долгосрочные вознаграждения
<b>Чистые обязательства по вознаграждениям</b>				
Чистые обязательства по вознаграждениям, отраженные в отчете о финансовом положении на начало периода	793 009	71 924	708 246	30 317
Чистая стоимость трудозатрат за год	148 770	32 775	233 430	45 441
Выплаченные вознаграждения	(144 704)	(9 247)	(148 667)	(3 834)
<b>Величина обязательств по плану с установленными выплатами на конец года</b>	<b>797 075</b>	<b>95 452</b>	<b>793 009</b>	<b>71 924</b>

Ниже представлены основные актуарные допущения:

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2012</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2011</b>
Ставка дисконтирования	7,10%	8,50%
Будущий рост заработной платы	5,00%	5,50%
Будущая ставка инфляции	5,00%	5,50%
Таблицы смертности	Россия 2002	Россия 2002
Средний ожидаемый оставшийся срок службы работников	11	11
Средний срок службы работников до момента получения работником права на выплаты	6	6

**Примечание 17. Кредиты и займы****Долгосрочные кредиты и займы**

	<b>Эффективная ставка процента, %</b>	<b>Валюта</b>	<b>Срок погашения</b>	<b>31 декабря 2012</b>	<b>31 декабря 2011</b>
<b>Долгосрочные кредиты</b>					
включая:					
ОАО «Сбербанк РФ»	7,0 – 9,9	РУБ	2014-2015	10 700 000	4 850 000
ОАО «Сбербанк РФ»	7,2	РУБ	2012	-	950 000
ОАО «Газпромбанк»	7,28-8,10	РУБ	2012	-	1 050 000
Долгосрочная задолженность по финансовой аренде			2018	70 172	150 948
<b>Итого долгосрочная задолженность</b>				<b>10 770 172</b>	<b>7 000 948</b>
Минус: краткосрочная часть задолженности по финансовой аренде				(51 627)	(79 716)
<b>Итого</b>				<b>10 718 545</b>	<b>6 921 232</b>

Кредиты и займы представляют собой кредитные линии.



**ОАО «МРСК Волги»**

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**Краткосрочные кредиты и займы**

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Краткосрочная задолженность по финансовой аренде	51 627	79 716
Проценты к уплате	14 087	6 985
<b>Итого</b>	<b>65 714</b>	<b>86 701</b>

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

Эффективная процентная ставка – рыночная процентная ставка по ссуде в момент ее получения.

Группа не хеджировала возможные изменения процентной ставки.

На 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года у Группы нет обеспеченных кредитов и займов.

Группа арендует производственное оборудование и транспорт согласно договорам финансовой аренды (лизинга). Подлежащие оплате обязательства по финансовой аренде показаны ниже:

	31 декабря 2012			31 декабря 2011		
	Минимальные лизинговые платежи	Проценты	Основная сумма	Минимальные лизинговые платежи	Проценты	Основная сумма
Менее 1 года	65 290	13 663	51 627	115 615	35 899	79 716
От 1 года до 5 лет	20 808	2 343	18 465	87 022	15 986	71 036
Свыше 5 лет	95	15	80	230	34	196
	<b>86 193</b>	<b>16 021</b>	<b>70 172</b>	<b>202 867</b>	<b>51 919</b>	<b>150 948</b>

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

Подверженность Группы валютному, процентному риску и риску ликвидности по кредитным и лизинговым обязательствам представлены в примечании 30.

**Примечание 18. Торговая и прочая кредиторская задолженность****Долгосрочные обязательства**

Долгосрочные обязательства представляют собой авансы, полученные от покупателей и заказчиков.

**Краткосрочные обязательства**

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Торговая кредиторская задолженность	2 867 504	3 768 325
Задолженность по расчётам с персоналом	1 191 071	1 730 931
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	554 522	998 949
Прочая кредиторская задолженность	103 880	119 108
<b>Итого</b>	<b>4 716 977</b>	<b>6 617 313</b>

Подверженность Группы валютному риску и риску ликвидности по торговой и прочей кредиторской задолженности представлены в примечании 30.

**Примечание 19. Кредиторская задолженность по прочим налогам**

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Платежи в социальные фонды	147 141	127 714
НДС	88 149	102 585
Налог на имущество	48 072	41 977
Штрафы и пени	65	10 051
Прочие налоги	78 345	72 468
<b>Итого</b>	<b>361 772</b>	<b>354 795</b>

**ОАО «МРСК Волги»**

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 20. Выручка**

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Передача электроэнергии	45 142 081	47 288 882
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	431 233	325 718
Прочая выручка	334 918	422 579
<b>Итого</b>	<b>45 908 232</b>	<b>48 037 179</b>

Прочая выручка включает в себя услуги по ремонту, монтажу и обслуживанию объектов, услуги аренды, транспортные услуги.

**Примечание 21. Операционные расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Передача электроэнергии	15 988 170	15 768 092
Приобретение электроэнергии	8 906 695	13 036 367
Расходы на персонал (примечание 22)	8 637 821	9 099 548
Амортизация	3 602 343	3 267 434
Расходы на материалы	1 814 226	1 592 781
Консультационные услуги	867 860	579 887
Расходы на ремонт и обслуживание основных средств	512 560	547 100
Электрическая энергия для внутреннего потребления	339 709	384 106
Аренда	374 145	357 824
Налоги помимо налога на прибыль	235 160	234 904
Охранные услуги	180 463	154 707
Страхование	121 608	153 943
Начисление/ (восстановление) резерва под обесценение дебиторской задолженности	275 951	(133 459)
Социальные расходы и расходы на благотворительность	57 505	53 986
Банковские услуги	18 002	12 436
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	(5 058)	5 481
Прочие расходы	375 302	631 794
<b>Итого</b>	<b>42 302 462</b>	<b>45 746 931</b>

**Примечание 22. Расходы на персонал**

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Заработная плата	6 590 883	6 746 111
Платежи в социальные фонды	1 865 393	2 074 566
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности работников	181 545	278 871
<b>Итого</b>	<b>8 637 821</b>	<b>9 099 548</b>

**ОАО «МРСК Волги»**

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 23. Прочие расходы и доходы, нетто**

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Списанная кредиторская задолженность	12 999	34 321
Налоговые и прочие штрафы и пени	35 528	37 721
Прочие доходы и расходы, нетто	(89 802)	44 820
<b>Итого</b>	<b>(41 275)</b>	<b>116 862</b>

**Примечание 24. Финансовые доходы и расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентные доходы	44 418	13 418
	<b>44 418</b>	<b>13 418</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы	(344 767)	(198 842)
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	(35 898)	(64 885)
	<b>(380 665)</b>	<b>(263 727)</b>
<b>Итого</b>	<b>(336 247)</b>	<b>(250 309)</b>

**Примечание 25. Налог на прибыль**

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Начисление текущего налога	384 382	689 313
Корректировка налога за прошлые периоды	13 005	(966 845)
Расход по отложенному налогу на прибыль	456 606	669 817
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>853 993</b>	<b>392 285</b>

Ставка налога на прибыль Группы в соответствии с российским налоговым законодательством составляет 20 % .

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	%	За год, закончившийся 31 декабря 2011	%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>3 228 248</b>	<b>100</b>	<b>2 156 801</b>	<b>100</b>
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	645 650	20	431 360	20
Корректировка налога на прибыль предыдущих периодов	13 005	0	(966 845)	(45)
Налоговый эффект от корректировки налоговой стоимости основных средств	-	-	723 035	34
Влияние на сумму налога статей, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль и необлагаемых доходов	195 338	6	204 735	9
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>853 993</b>	<b>26</b>	<b>392 285</b>	<b>18</b>

**ОАО «МРСК Волги»**

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**Отложенные налоговые активы и обязательства**

Изменения в отложенных налоговых обязательствах и активах по состоянию на 31 декабря 2012 года представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2012	Признано в составе доходов или расходов	31 декабря 2011
Кредиторская задолженность	198 271	(167 379)	365 650
Торговая и прочая дебиторская задолженность	106 915	60 792	46 123
Обязательства по выплате вознаграждений	178 505	5 518	172 987
Запасы	3 123	(4 153)	7 276
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>486 814</b>	<b>(105 222)</b>	<b>592 036</b>
Основные средства	(2 464 994)	(355 304)	(2 109 690)
Прочие внеоборотные активы	(102 423)	3 920	(106 343)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(2 567 417)</b>	<b>(351 384)</b>	<b>(2 216 033)</b>
<b>Итого обязательства по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(2 080 603)</b>	<b>(456 606)</b>	<b>(1 623 997)</b>

В 2011 году Группа пересчитала налог на прибыль за предыдущие периоды (2008-2010 годы) в связи с принятием к вычету для целей налогообложения отдельных сумм, которые ранее были капитализированы в налоговой стоимости основных средств, и начислением ускоренной амортизации основных средств, эксплуатируемых в условиях агрессивной среды.

В результате, сумма налога на прибыль, излишне начисленного в предыдущие периоды, в соответствии со скорректированными налоговыми декларациями, представленными в налоговые органы, составила 966 845 тыс. руб.. Кроме этого, Группа исправила налоговую стоимость основных средств, что привело к увеличению отложенных налоговых обязательств Группы на 723 035 тыс. руб..

Изменения в отложенных налоговых обязательствах и активах по состоянию на 31 декабря 2011 года представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2011	Признано в составе доходов или расходов	31 декабря 2010
Кредиторская задолженность	365 650	254 276	111 374
Торговая и прочая дебиторская задолженность	46 123	10 138	35 985
Обязательства по выплате вознаграждений	172 987	25 274	147 713
Запасы	7 276	(6 967)	14 243
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>592 036</b>	<b>282 721</b>	<b>309 315</b>
Основные средства	(2 109 690)	(950 816)	(1 158 874)
Прочие внеоборотные активы	(106 343)	(1 758)	(104 585)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	36	(36)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(2 216 033)</b>	<b>(952 538)</b>	<b>(1 263 495)</b>
<b>Итого обязательства по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(1 623 997)</b>	<b>(669 817)</b>	<b>(954 180)</b>

**ОАО «МРСК Волги»**

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**Примечание 26. Связанные стороны****(а) Отношения контроля**

По состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года материнской компанией Группы является ОАО «Холдинг МРСК».

Операции с материнской компанией представлены ниже:

	Обороты за год, закончившийся 31 декабря 2012	Конечное сальдо 31 декабря 2012	Обороты за год, закончившийся 31 декабря 2011	Конечное сальдо 31 декабря 2011
<b>Выручка:</b>				
Прочие продажи	-	-	23 388	-
<b>Операционные расходы:</b>				
Консалтинговые услуги	(218 440)	12 888	(218 440)	12 888

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

Большинство операций со связанными сторонами Группы осуществляется с бывшими дочерними компаниями РАО «ЕЭС» и другими организациями, находящимися под государственным контролем.

Группа не признавала резервов по сомнительным долгам в отношении расчетов с материнской компанией.

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

Операции с дочерними и зависимыми обществами материнской компании представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
<b>Выручка:</b>		
Прочие продажи	-	2 865
<b>Операционные расходы:</b>		
Прочие расходы	(7 081)	(9 909)

Выручка от операций со связанными сторонами определяется с учетом текущих рыночных цен.

Группа не признавала резервов по сомнительным долгам в отношении расчетов с компаниями, находящимися под общим контролем.

**(в) Операции с предприятиями, находящимися под контролем государства**

В своей операционной деятельности Группа вступает в сделки с предприятиями, подконтрольными Правительству Российской Федерации. Цены на передачу электроэнергии определяются на основе тарифов, утверждаемых Правительством. Банковские кредиты Группа получает по рыночным ставкам процента.

Выручка от компаний, контролируемых государством, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составила 15,1% (2011: 13,7%) от общей суммы выручки, в том числе 14,8% (2011: 13,9%) от выручки от передачи электроэнергии.

Расходы по передаче электроэнергии, возникшие по операциям с компаниями, контролируемые государством, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года составили 44,0% (2011: 41,1%) от общей суммы расходов по передаче электроэнергии.

Процентные расходы, начисленные по кредитам, полученным от ОАО «Сбербанк РФ», составили 84% (2011: 85%) от общей суммы начисленных процентов.

**ОАО «МРСК Волги»**

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**(г) Операции с членами руководства и их близкими родственниками**

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

Вознаграждения и компенсации, выплачиваемые членам Совета директоров и руководителям высшего звена за выполнение ими в полном объеме своих должностных обязанностей, включают заработную плату согласно условиям трудовых договоров, льготы в неденежной форме, премиальные выплаты по результатам деятельности за период, отраженным в обязательной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, и страховые взносы на социальное обеспечение.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2012		За год, закончившийся 31 декабря 2011	
	Члены Совета директоров	Руководители высшего звена	Члены Совета директоров	Руководители высшего звена
Зарплата и премии	32 745	100 451	23 584	68 745

**Примечание 27. Операционная аренда**

Предполагаемые суммы арендной платы за имущество, в соответствии с заключенными договорами аренды составляют:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Менее 1 года	159 767	314 483
От 1 до 5 лет	350 049	405 009
Свыше 5 лет	3 128 216	3 395 650
<b>Итого</b>	<b>3 638 032</b>	<b>4 115 142</b>

В состав имущества, полученного Группой на правах операционной аренды, входят земельные участки, находящиеся в собственности местных органов власти.

На данных участках, располагаются электросети, подстанции и другие активы. Арендные платежи регулярно пересматриваются для приведения их в соответствие с рыночными условиями. Отдельные соглашения по аренде земли заключены на срок 49 лет, остальные договоры заключены на срок один год, с возможностью пролонгации. В соответствии с заключенными договорами аренды земли, право собственности на землю не переходит арендатору. После истечения срока договора аренда может быть прекращена. Арендная плата, выплачиваемая арендодателю, увеличивается на регулярной основе в сторону рыночных ставок аренды земли, и Группа не принимает участия в ценообразовании на рынке аренды земли. Все существенные риски и выгоды владения землей принадлежат арендодателю. Таким образом, Группа решила, что аренда земли не является финансовой арендой, а представляет собой операционную аренду.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, в отчете о совокупном доходе были признаны расходы по операционной аренде в сумме 374 145 тыс. руб. (в 2011 году: 357 824 тыс. руб.).

Арендные платежи по договорам аренды, в которых Компания выступает как арендодатель, представлены ниже:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Менее 1 года	76 106	41 894
От 1 до 5 лет	225 384	89 199
Свыше 5 лет	400 214	855 029
<b>Итого</b>	<b>701 704</b>	<b>986 122</b>

Арендные платежи регулярно пересматриваются, для приведения в соответствие с рыночными условиями. Большинство договоров аренды зданий заключается на 49 лет.

## **Примечание 28. Договорные обязательства**

### ***Инвестиционные обязательства***

По состоянию на 31 декабря 2012 года у Группы существуют будущие обязательства по договорам на приобретение и строительство основных средств на сумму 824 159 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 616 725 тыс. руб.).

## **Примечание 29. Условные обязательства**

### ***Страхование***

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

### ***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.

### ***Условные налоговые обязательства***

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

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

### ***Охрана окружающей среды***

Группа и предприятия, преемниками которых оно является, осуществляли свою деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, а соответствующие меры по защите окружающей среды со стороны властей постоянно пересматриваются. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения законодательства и регулирования гражданских споров невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом действующего законодательства и правоприменительной практики руководство полагает, что у Группы отсутствуют существенные обязательства по возмещению экологического ущерба.

**Прочие условные обязательства**

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

**Примечание 30. Финансовые инструменты****(а) Иерархия справедливой стоимости**

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется в следующем порядке:

- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, которые обращаются на активном ликвидном рынке, определяется на основании рыночных котировок;
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств (за исключением производных инструментов) определяется в соответствии с общепринятыми моделями ценообразования, основанными на анализе дисконтированных потоков денежных средств с использованием цен, применяемых в наблюдаемых текущих рыночных сделках.

В таблице ниже финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости, представлены в соответствии с использованным методом определения справедливой стоимости. Существуют следующие уровни определения справедливой стоимости:

- Уровень 1: в отношении идентичных активов или обязательств используются текущие рыночные котировки (нескорректированные).
- Уровень 2: в качестве исходных данных используются рыночные параметры (за исключением котировок, отнесенных к Уровню 1), которые наблюдаются по соответствующему активу или обязательству либо непосредственно (т.е. цены), либо косвенно (т.е. производные от цен).
- Уровень 3: исходные параметры для соответствующего актива или обязательства не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные параметры).

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Уровень 1	512 295	531 926
Уровень 2	-	-
Уровень 3	-	-
<b>Итого</b>	<b>512 295</b>	<b>531 926</b>

Финансовые инструменты Группы, учитываемые по справедливой стоимости, представляют собой инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

**(б) Кредитный риск**

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны покупателей и в основном кредитный риск связан с дебиторской задолженностью.



**ОАО «МРСК Волги»**

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Максимальный уровень кредитного риска соответствует балансовой стоимости финансовых активов. По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	2 088 351	2 014 301
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за минусом резерва по сомнительным долгам)	3 172 147	3 544 597
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	512 114	531 716
Прочие внеоборотные активы (за минусом резерва по сомнительным долгам)	181	210
<b>Итого</b>	<b>5 772 793</b>	<b>6 090 824</b>

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на трех наиболее значительных покупателей Группы, представленных региональными сбытовыми компаниями, составила 1 225 601 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 года (три наиболее значительных покупателя по состоянию на 31 декабря 2011 года: 1 394 340 тыс. руб.).

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности (за исключением прочей дебиторской задолженности) по состоянию на отчетную дату и в разрезе вида выручки был следующим:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Передача электроэнергии	3 687 980	3 665 095
Услуги по подключению потребителей	18 480	25 825
Прочая выручка	299 836	408 647
За минусом резерва по сомнительным долгам	(931 927)	(740 208)
<b>Итого</b>	<b>3 074 369</b>	<b>3 359 359</b>

По состоянию на отчетную дату распределение торговой дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	31 декабря 2012		31 декабря 2011	
	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	3 195 777	(335 899)	3 219 351	(7 037)
Просроченная не более 3 месяцев	211 847	(16 934)	231 319	(31 465)
Просроченная на 3-6 месяцев	95 706	(20 171)	61 479	(11 704)
Просроченная на 6-12 месяцев	43 046	(30 421)	103 606	(63 856)
Просроченная на срок более года	613 671	(584 475)	702 165	(659 261)
<b>Итого</b>	<b>4 160 047</b>	<b>(987 900)</b>	<b>4 317 920</b>	<b>(773 323)</b>

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
<b>Сальдо на 1 января</b>	<b>773 323</b>	<b>1 531 971</b>
Начисление дополнительного резерва по сомнительным долгам	443 729	468 112
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(167 778)	(567 875)
Списание дебиторской задолженности за счёт резерва	(61 372)	(658 885)
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>987 900</b>	<b>773 323</b>

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

**ОАО «МРСК Волги»**

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**(в) Риск ликвидности**

Риск ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Целью управления риском ликвидности является постоянное сохранение уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях, без риска недопустимо высоких убытков или ущерба для репутации Группы. Группа осуществляет контроль за риском кассовых разрывов, используя инструмент планирования текущей ликвидности. С помощью данного инструмента анализируются сроки платежей, связанных с финансовыми активами, и прогнозируются потоки денежных средств от операционной деятельности.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учётом ожидаемых процентных платежей и влияния взаимозачетов:

По состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
<b>Финансовые обязательства</b>							
Необеспеченные кредиты и займы	10 714 087	12 679 158	467 551	460 980	4 959 503	6 791 124	-
Обязательства по финансовой аренде	70 172	86 193	39 924	25 366	20 119	689	95
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 971 384	2 971 384	2 963 052	8 332	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>13 755 643</b>	<b>15 736 735</b>	<b>3 470 527</b>	<b>494 678</b>	<b>4 979 622</b>	<b>6 791 813</b>	<b>95</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
<b>Финансовые обязательства</b>							
Необеспеченные кредиты и займы	6 856 985	8 367 647	258 278	261 116	1 410 157	6 438 096	-
Обязательства по финансовой аренде	150 948	202 867	61 722	53 893	66 349	20 673	230
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 887 433	3 894 418	3 458 542	435 876	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>10 895 366</b>	<b>12 464 932</b>	<b>3 778 542</b>	<b>750 885</b>	<b>1 476 506</b>	<b>6 458 769</b>	<b>230</b>

**(г) Валютный риск**

Группа в основном, осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Большая часть операций Группы выражена в российских рублях.

**(д) Риск изменения процентной ставки**

Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения процентных ставок только в связи с изменением рыночной стоимости процентных долгосрочных кредитов и займов. Процентные ставки большей части долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов являются фиксированными; данная информация раскрыта в примечании 17. Группа не имеет существенных активов, по которым начисляются проценты. В данный момент Группа не имеет определенной программы, направленной на решение проблем, связанных с непредсказуемостью финансовых рынков, и не занимается поиском минимизации потенциально неблагоприятных эффектов от финансовой деятельности Группы.

**(е) Анализ чувствительности изменения справедливой стоимости инструментов с фиксированными ставками**

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

**(ж) Управление капиталом**

Руководство преследует политику поддержания устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Руководство контролирует показатель нормы прибыли на капитал; этот показатель определяется Группой как отношение чистой прибыли к общей величине принадлежащего собственникам капитала.

Руководство стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые обеспечивает устойчивое положение в части капитала.

Для Группы соотношение заемного и собственного капитала на конец отчетного и предшествующего периода было следующим:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Итого обязательств	19 227 724	16 670 668
Собственный капитал	25 639 476	23 465 228
<b>Соотношение заемного и собственного капитала</b>	<b>75%</b>	<b>71%</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года и за год, закончившийся 31 декабря 2011 прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (EBITDA) была следующей:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
EBITDA	7 211 256	5 687 962

В течение отчетного года подходы Группы к управлению капиталом не претерпели никаких изменений

Ни одно из предприятий Группы не является объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

**(з) Справедливая стоимость**

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств приближена к их текущей стоимости.