

**ОАО «МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ
СЕВЕРНОГО КАВКАЗА»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Содержание

Заключение независимых аудиторов	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменении в капитале	8

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1. Общие положения	9
Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности	10
Примечание 3. Основные положения учетной политики	11
Примечание 4. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	21
Примечание 5. Определение справедливой стоимости	24
Примечание 6. Операционные сегменты	25
Примечание 7. Основные средства	31
Примечание 8. Нематериальные активы	34
Примечание 9. Отложенные налоговые активы	35
Примечание 10. Прочие внеоборотные активы	37
Примечание 11. Запасы	37
Примечание 12. Торговая и прочая дебиторская задолженность	37
Примечание 13. Предоплата по оборотным активам	38
Примечание 14. Денежные средства и их эквиваленты	38
Примечание 15. Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	38
Примечание 16. Капитал	38
Примечание 17. Кредиты и займы	40
Примечание 18. Вознаграждения работникам	41
Примечание 19. Торговая и прочая кредиторская задолженность	43
Примечание 20. Прочие налоги к уплате	43
Примечание 21. Выручка	44
Примечание 22. Операционные расходы	44
Примечание 23. Прочие операционные доходы, нетто	45
Примечание 24. Расходы на персонал	45
Примечание 25. Финансовые доходы и расходы	45
Примечание 26. Расходы по налогу на прибыль	46
Примечание 27. Управление финансовыми рисками	46
Примечание 28. Операционная аренда	51
Примечание 29. Принятые на себя обязательства капитального характера	52
Примечание 30. Условные обязательства	52
Примечание 31. Операции со связанными сторонами	53
Примечание 32. События после отчетной даты	54



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 Северного Кавказа»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северного Кавказа» (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 Северного Кавказа».

Зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц Инспекцией Федеральной налоговой службы по г. Пятигорску за №1062632029778 04 августа 2006 года. Свидетельство серии 26 № 001634873.

357506, Российская Федерация, Ставропольский край, г. Пятигорск, поселок Энергетик, ул. Подстанционная, д. 18

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 аудиторского мнения с оговоркой.

Основание для выражения мнения с оговоркой

Мы не присутствовали при инвентаризации запасов, стоимость которых по состоянию на 1 января 2011 года составила 815 955 тыс. руб., поскольку были назначены аудитором Группы после этой даты. Нам не удалось получить подтверждения указанных данных путем выполнения альтернативных аудиторских процедур. В результате мы не смогли установить необходимость во внесении корректировок в данные отчета о совокупном доходе, отчета об изменении в капитале и отчета о движении денежных средств за 2011 год. Аудиторское мнение по консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, выраженное нами 4 июня 2012 года, было соответствующим образом модифицировано. Аудиторское мнение по консолидированной финансовой отчетности за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2012 года, также модифицировано по причине возможного влияния упомянутого обстоятельства на сопоставимость данных за отчетный период и сравнительных данных.

Мнение

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельства, упомянутого в пункте «Основания для выражения аудиторского мнения с оговоркой», на сравнительные данные по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и возможного влияния этого обстоятельства на сопоставимость данных отчетного периода, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



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

ЗАО «КПМГ»

24 апреля 2013 года

Москва, Российская Федерация

	Прим.	31 декабря 2012	31 декабря 2011
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	17 580 658	13 725 032
Нематериальные активы	8	63 272	9 942
Отложенные налоговые активы	9	712 421	672 405
Прочие внеоборотные активы	10	355 738	352 010
Итого внеоборотных активов		18 712 089	14 759 389
Оборотные активы			
Запасы	11	702 438	772 226
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		665	233 863
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	2 673 972	2 299 193
Предоплата по оборотным активам	13	65 995	114 573
Денежные средства и их эквиваленты	14	1 201 108	368 921
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	15	6 919	12 095
Итого оборотных активов		4 651 097	3 800 871
ВСЕГО АКТИВОВ		23 363 186	18 560 260
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	16	56 092	29 532
Добавочный капитал		2 596 665	165 323
Нераспределенная прибыль		6 012 815	6 236 217
Итого капитала		8 665 572	6 431 072
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	2 466 752	854 347
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	268 038	234 418
Обязательства по вознаграждениям работникам	18	237 235	223 387
Итого долгосрочных обязательств		2 972 025	1 312 152
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	2 928 503	2 663 534
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	8 388 315	7 794 990
Прочие налоги к уплате	20	408 771	358 512
Итого краткосрочных обязательств		11 725 589	10 817 036
Итого обязательств		14 697 614	12 129 188
ВСЕГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		23 363 186	18 560 260

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 24 апреля 2013 года и подписана от его лица:

Исполняющий обязанности генерального директора

П. А. Сельцовский

Главный бухгалтер

Н. В. Ларионова

		За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
	Прим.		
Выручка	21	14 554 113	12 978 582
Операционные расходы	22	(14 389 630)	(12 929 175)
Прочие операционные доходы, нетто	23	54 575	45 482
Прибыль от операционной деятельности		219 058	94 889
Финансовые доходы	25	103 102	65 384
Финансовые расходы	25	(86 199)	(313 254)
Прибыль / (убыток) до налогообложения		235 961	(152 981)
Расходы по налогу на прибыль	26	(459 363)	(397 926)
Убыток за год		(223 402)	(550 907)
Общий совокупный убыток за год		(223 402)	(550 907)
Общий совокупный убыток, причитающийся:			
Собственникам Компании		(223 402)	(550 907)
Убыток на акцию – базовый и разводненный (в российских рублях)	16	(4,65)	(18,65)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль / (убыток) до налогообложения		235 961	(152 981)
Корректировки:			
Амортизация	7,8,22	1 266 146	989 205
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	22,27	1 746 261	272 082
Резерв под обесценение запасов	11	(4 098)	(11 197)
Обесценение основных средств	7,22	301 189	523 624
Резерв по неиспользованным отпускам		20 074	(13 808)
Резерв по судебным искам		90 514	23 764
Финансовые доходы	25	(103 102)	(65 384)
Финансовые расходы	25	86 199	313 254
(Прибыль) / убыток от выбытия основных средств	23	5 081	(13 893)
Прочие неденежные операции		86	163
Операционная прибыль до учёта изменений в оборотном капитале		3 644 311	1 864 829
Изменение дебиторской задолженности		(2 088 467)	(518 736)
Изменение предоплат по оборотным активам		48 578	41 336
Изменение запасов		73 886	54 926
Изменение прочих внеоборотных активов		(16 405)	(54 232)
Изменение кредиторской задолженности		900 385	4 766 060
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		13 848	55 602
Изменение прочих налогов к уплате		14 915	89951
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		2 591 051	6 299 736
Проценты уплаченные		(147 141)	(32 698)
Налог на прибыль уплаченный		(230 837)	(161 890)
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности, нетто		2 213 073	6 105 148
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(4 925 966)	(6 077 984)
Поступления от продажи основных средств		43 252	432
Поступления от выбытия активов, предназначенных для продажи		24 033	-
Приобретение нематериальных активов		(71 341)	(16 150)
Приобретение векселей		(671 788)	(936 031)
Проценты полученные		21 002	216
Чистые потоки денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, нетто		(5 580 808)	(7 029 517)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Выпуск акций		2 457 902	
Поступление кредитов и займов		3 021 632	1 626 203
Погашение кредитов и займов		(1 274 360)	(520 000)
Платежи по обязательствам по финансовой аренде		(5 252)	(5 256)
Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности, нетто		4 199 922	1 100 947
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		832 187	176 578
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	14	368 921	192 343
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14	1 201 108	368 921

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределённая прибыль	Всего капитал
Остаток на 1 января 2011 года	29 532	-	6 787 124	6 816 656
Убыток за год	-	-	(550 907)	(550 907)
Итого совокупный убыток за год	-	-	(550 907)	(550 907)
Эффект от дисконтирования займа, предоставленного Материнской компанией	-	165 323	-	165 323
Остаток на 31 декабря 2011 года	29 532	165 323	6 236 217	6 431 072
Остаток на 1 января 2012 года	29 532	165 323	6 236 217	6 431 072
Убыток за год	-	-	(223 402)	(223 402)
Итого совокупный убыток за год	-	-	(223 402)	(223 402)
Выпуск акций	26 560	2 431 342	-	2 457 902
Остаток на 31 декабря 2012 года	56 092	2 596 665	6 012 815	8 665 572

Примечание 1. Общие положения

(а) Группа и ее деятельность

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

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

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

В состав Группы входят Компания и следующие ее дочерние предприятия:

Наименование	31 Декабря 2012	31 Декабря 2011
	Доля владения, %	Доля владения, %
ОАО «Дагэнергосеть»	100,0	100,0
ОАО «Энергосервис»	100,0	100,0

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года государству принадлежат 56,58% акций ОАО «Холдинг МРСК» (на 31 декабря 2011 года – 55,95%), которому, в свою очередь, принадлежат 81,33% акций Компании.

(б) Отношения с государством и текущее регулирование

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

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

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

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Принцип соответствия

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

(б) Основы оценки активов и обязательств

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

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности года

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

(г) Непрерывность деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности

Группа имеет дефицит чистого оборотного капитала в размере 7 074 492 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 года (на 31 декабря 2011 года: 7 016 165 тыс. руб.), в первую очередь связанный с торговой и прочей кредиторской задолженностью и краткосрочными кредитами и займами.

Из всей кредиторской задолженности на 31 декабря 2012 года, 4 410 225 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года – 2 813 527 тыс. руб.) приходится на ОАО «ДЭСК», дочернее общество ОАО «Холдинг МРСК», и которое, следовательно, является связанной стороной. Руководство Компании считает, что непогашение кредиторской задолженности связанной стороне не приведет к возбуждению процедуры банкротства против Компании.

Руководство также ожидает, что любые дополнительные необходимые выплаты будут покрыты за счет операционных и финансовых денежных потоков. Руководство полагает, что Группа имеет достаточно ресурсов для продолжения операционной деятельности и отсутствует значительная неопределенность в отношении способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Менеджмент Компании анализирует сроки предполагаемых денежных потоков от операционной и финансовой деятельности и управляет текущей ликвидностью с помощью открытых кредитных линий. На 31 декабря 2012 года неиспользованные лимиты по кредитным линиям составляют 2 439 758 тыс. руб. Руководство считает, что Группа имеет возможность привлечь дополнительные кредиты и займы. В 2013 году Группа планирует использовать весь лимит по кредитным линиям.

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

15 марта 2013 года внеочередным общим собранием акционеров ОАО «МРСК Северного Кавказа» было принято решение об увеличении акционерного капитала путем размещения дополнительных 125 722 698 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая по открытой подписке. Утвержденная цена размещения составила 25,94 руб.

(д) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

Расчетные оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на регулярной основе. Последствия того или иного изменения в бухгалтерской оценке отражаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные финансовой отчетности.

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

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

(е) Представление измененных данных

Реклассификация сопоставимых данных

Определенные сравнительные показатели были пересчитаны в соответствие с данными текущего года.

Примечание 3. Основные положения учетной политики

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

(а) Принципы консолидации

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

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

(ii) Дочерние предприятия

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

(iii) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции и сальдо расчетов между предприятиями Группы, а также любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нереализованная прибыль по операциям с компаниями, инвестиции в которые учитываются методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, 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, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной с учетом эффективной ставки процента и платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

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

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

(в) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

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

(ii) Непроизводные финансовые активы

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

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

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

(iii) Непроизводные финансовые обязательства

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

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

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

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

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

(г) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

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

(д) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

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

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

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. 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 основных средств в отчетном и сравнительном периодах:

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

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

(e) Нематериальные активы

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

Последующие 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 линейным методом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Амортизационные отчисления признаются в составе прибыли или убытка за период. Расчетные сроки полезного использования нематериальных активов на текущий и сравнительный периоды следующие:

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

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

(ж) Арендованные активы

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

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

(з) Запасы

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

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

(и) Убытки от обесценения

(i) Непроизводные финансовые активы

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

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

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

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

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

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в составе прибыли или убытка за период, суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости, в составе капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива (за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период). Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

(ii) Нефинансовые активы

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

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

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

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

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

(iii) Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи или распределения

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

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

(к) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

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

(ii) Планы с установленными выплатами

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

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

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

При расчете обязательства Компании по плану пенсионного обеспечения 10%-ное превышение любой накопленной непризнанной актуарной прибыли или убытка над наибольшей из двух величин – приведенной стоимостью обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами или справедливой стоимостью активов по такому плану – признается в составе прибыли или убытка в течение предполагаемого среднего оставшегося срока работы сотрудников, которые являются его участниками. В противном случае признание актуарной прибыли или убытка не производится. Актуарные прибыли и убытки по прочим долгосрочным обязательствам признаются незамедлительно.

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионному плану, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы на отчетную дату и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается выплачивать соответствующие вознаграждения. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

(iv) Краткосрочные вознаграждения

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

(л) Резервы

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

(м) Выручка

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

Признание выручки производится пропорционально завершеному этапу предоставления услуг.

(iii) Прочие услуги

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

(н) Финансовые доходы и расходы

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

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

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

(о) Расход по налогу на прибыль

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

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в

действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. В расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

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

Отложенный налог не признается в отношении:

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

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

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

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

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

(п) Прибыль на акцию

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

(р) Дивиденды

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

(с) Сегментная отчетность

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

(т) Связанные стороны

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

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2012 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу. Группа еще не анализировала возможное влияние новых стандартов на ее финансовое положение или результаты деятельности.

- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 года). В действующий стандарт внесен ряд существенных изменений. Во-первых, отменен метод «коридора», в связи с чем все изменения текущей (дисконтированной) стоимости обязательства по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана будут признаваться незамедлительно по мере их возникновения. Во-вторых, внесенные изменения отменяют существующую в настоящее время возможность признавать все изменения величины обязательства по плану с установленными выплатами и активов плана в составе прибыли или убытка за период. В-третьих, ожидаемая доходность активов плана, признаваемая в составе прибыли или убытка за период, будет рассчитываться по ставке, использовавшейся для дисконтирования обязательства по плану с установленными выплатами. Действие измененного стандарта распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 г. или после этой даты; допускается его досрочное применение. 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» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2015 г. или после этой даты. Новый стандарт будет публиковаться частями и в конечном итоге заменит собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была опубликована в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была опубликована в октябре 2010 года. Ожидается, что остальные части стандарта будут публиковаться в течение 2013 года. Руководство Группы признает тот факт, что новый стандарт существенным образом меняет порядок учета финансовых инструментов и, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного проекта и опубликования следующих частей стандарта. Группа не рассматривает возможность досрочного применения стандарта.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 г. или после этой даты. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вводит единую модель контроля, которая будет распространяться и на предприятия, в настоящее время подпадающие под требования ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В соответствии с новой моделью трехступенчатого контроля инвестор контролирует объект инвестирования, если он получает переменный доход в результате участия в объекте инвестирования или имеет право на получение такого дохода, если он может влиять на величину такого дохода благодаря своему влиянию на объект инвестирования и если существует взаимосвязь между его влиянием на объект инвестирования и величиной получаемого дохода. Порядок консолидации остается таким же, как в МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года). Если применение МСФО (IFRS) 10 не ведет к изменению предыдущей консолидации или исключению из консолидации объекта инвестирования, то при первом применении стандарта не требуется вносить никаких корректировок в статьи бухгалтерского учета. Если применение МСФО (IFRS) 10 влечет за собой изменение консолидации или исключение из консолидации объекта инвестирования, то при переходе на новый стандарт предприятие должно либо полностью применять его ретроспективно начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если это неосуществимо, частично применять его ретроспективно начиная с самого раннего периода, в котором такое применение возможно, при этом наиболее ранним периодом может быть и текущий период. Допускается досрочное применение МСФО (IFRS) 10, при условии что предприятие также переходит досрочно на МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- Инвестиционные организации (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27). Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее. Поправки вводят обязательное освобождение от необходимости консолидации для организаций, классифицируемых как инвестиционные. Организация, отвечающая критериям инвестиционной организации, обязана учитывать инвестиции в дочерние, а также в ассоциированные и совместные предприятия по справедливой стоимости, отражая изменения этой стоимости в составе прибыли или убытка. Освобождение от необходимости консолидации не будет применяться к тем дочерним предприятиям, которые рассматриваются как продолжение деятельности инвестиционной организации. Поправки применяются ретроспективно, за исключением случаев, когда это практически не осуществимо. Данный стандарт не был принят к применению на территории Российской Федерации.
- МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместном предпринимательстве» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 г. или после этой даты, при этом требуется его ретроспективное применение. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве». Основное изменение, вводимое МСФО (IFRS) 11, заключается в том, что все совместные предприятия классифицируются либо как совместная деятельность, консолидируемая на пропорциональной основе, либо как совместное предпринимательство, к которому применяется метод учета по долевого участию. Конкретная категория предприятия определяется исходя из прав и обязанностей его участников, которые зависят от структуры совместного предпринимательства, его организационно-правовой формы,

соглашения, закрепленного договором, а также иных фактов и обстоятельств. Если принятие МСФО (IFRS) 11 к использованию приведет к изменению модели ведения учета, такое изменение отражается ретроспективно с начала самого первого периода, за который представлена информация. Согласно новому стандарту, действие МСФО (IFRS) 11 распространяется на всех участников совместного предпринимательства даже тогда, когда совместный контроль осуществляют не все из них. Досрочное принятие МСФО (IFRS) 11 к использованию допускается только при условии, что организация досрочно приняла к использованию также МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года). Новый стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 г. или после этой даты. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации предприятиями, которым принадлежат доли участия в дочерних, совместных и ассоциированных предприятиях, а также неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доля участия обычно определяется как участие на договорной или внедоговорной основе, дающее одному предприятию возможность получать переменный доход от деятельности другого предприятия. Расширенные и вновь введенные требования к раскрытию информации призваны обеспечить получение информации, которая позволит пользователям оценить характер рисков, связанных с долями участия одного предприятия в других предприятиях, и влияние таких долей участия на его финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств. Предприятия могут досрочно раскрывать в финансовой отчетности ту или иную информацию в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 без необходимости досрочного перехода на требования других новых и пересмотренных стандартов. Вместе с тем в случае досрочного перехода на МСФО (IFRS) 12 в полном объеме предприятие должно также досрочно применять требования МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 г. или после этой даты. Новый стандарт призван обеспечить единый источник регламентирования правил оценки справедливой стоимости, которые в настоящее время содержатся в разных МСФО. В нем приводится доработанное определение справедливой стоимости, устанавливаются принципы оценки справедливой стоимости и перечислены требования к раскрытию информации для целей оценки справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет исключений из правил оценки справедливой стоимости, вызванных практическими соображениями, которые в настоящее время предусматриваются отдельными стандартами. Стандарт применяется перспективно, при этом допускается его досрочное применение. Предприятия не обязаны раскрывать сравнительную информацию за периоды до даты первого применения стандарта.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление 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, разрешается досрочное применение.
- 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 онтрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.

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

Примечание 5. Определение справедливой стоимости

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

(а) Основные средства

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

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

(б) Нематериальные активы

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

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

(в) Запасы

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

(г) Долевые и долговые ценные бумаги

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

(д) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(е) Непроизводные финансовые обязательства

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

Примечание 6. Операционные сегменты

Ответственным органом, принимающим операционные решения, является Правление Компании.

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

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

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

- передача электроэнергии: Республики Дагестан, Северная Осетия-Алания, Ставропольский край, Кабардино-Балкарская и Карачаево-Черкесская Республики, основная деятельность которых – предоставление услуг по передаче и распределению электроэнергии в Российской Федерации;
- Прочий сегмент включает Ингушский филиал Компании и ОАО «Энергосервис», ни один из которых не отвечает количественному критерию для выделения его в отдельный сегмент в 2012 и 2011 годах

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

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

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

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

	Передача электроэнергии					Итого
	Ставропольский край	Республика Дагестан	Северная Осетия-Алания	Кабардино-Балкарская Республика	Карачаев-Черкесская Республика	
Выручка:						
Выручка от внешних контрагентов	6 573 310	2 141 669	1 559 613	1 626 845	1 385 448	13 308 359
Межсегментная выручка	-	-	-	-	-	42 820
Итого выручка по сегментам	6 573 310	2 141 669	1 559 613	1 626 845	1 385 448	13 351 179
Включая:						
Передача электроэнергии	5 444 152	2 076 772	1 553 851	1 611 550	1 373 031	12 059 356
Технологическое присоединение	1 091 187	61 144	4 057	12 752	11 290	1 180 430
Прочая выручка	37 971	3 753	1 705	2 543	1 127	111 393
Финансовые доходы	14 384	-	2 217	2 318	2 083	21 002
Финансовые расходы	(27 205)	(24 508)	(15 968)	(16 735)	(34 988)	(121 511)
Амортизация	(531 023)	(512 613)	(206 811)	(223 251)	(242 444)	(1 782 471)
Прибыль / (убыток) до налогообложения	1 429 287	(2 227 942)	(394 489)	3 151	144 191	(1 089 126)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

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

На 31 декабря 2012 года

	Передача электроэнергии					Итого
	Ставропольский край	Республика Дагестан	Северная Осетия-Алания	Кабардино-Балкарская Республика	Карачаево-Черкесская Республика	
Активы отчетного сегмента	9 295 683	11 549 008	3 552 180	3 281 522	2 557 774	31 753 348
В т.ч. основные средства	7 371 647	9 471 040	2 965 073	2 935 631	2 410 415	26 534 331
Обязательства отчетного сегмента	2 191 186	6 817 205	459 123	555 137	301 235	10 547 940
Капитальные вложения	1 624 268	1 667 112	255 834	411 713	308 774	4 802 051

На 31 декабря 2011 года

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

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

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

Сверка выручки сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Выручка сегментов	13 351 179	12 642 373
Исключение межсегментной выручки	(42 820)	(23 649)
Реклассификация из категории «Прочие доходы»	224 863	244 356
Сторно начисленной выручки	(39 022)	-
Выручка от технологического присоединения	953 426	-
Прочие корректировки	-	(28 514)
Нераспределенная выручка	106 487	144 016
Выручка, отраженная в отчете о совокупном доходе	14 554 113	12 978 582

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Убыток до налогообложения отчетных сегментов	(1 089 126)	(1 257 799)
Корректировка по основным средствам	287 399	(76 952)
Корректировка по оценке запасов	25 297	30 543
Начисленное вознаграждение сотрудникам	1 422	(4 166)
Корректировка резерва под обесценение дебиторской задолженности	141 178	1 434 205
Восстановление начисленных государственных субсидий	-	(35 785)
Корректировки по прочим резервам	(16 127)	(23 764)
Признание обязательств по выплате работникам при выходе на пенсию	2 744	8 909
Реклассификация расходов для целей МСФО	(40 892)	(67 059)
Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности	19 749	22 507
Дисконтирование долгосрочной кредиторской задолженности	(33 620)	(221 914)
Дисконтирование долгосрочного векселя	(21 569)	(55 117)
Сторно начисленной выручки	(39 022)	-
Выручка от технологического присоединения	953 426	-
Прочие корректировки	(23 744)	(14 668)
Нераспределенные показатели	68 846	108 078
Прибыль / (убыток) до налогообложения, отраженный в отчете о совокупном доходе	235 961	(152 981)

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов представлена ниже:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Итого активы сегментов	31 753 348	26 934 897
Расчеты между сегментами	-	(2 032)
Корректировка остаточной стоимости основных средств	(10 845 064)	(10 393 920)
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	576 584	424 365
Дисконтирование дебиторской задолженности	(86 868)	(107 970)
Списание запасов	(8 914)	(13 012)
Признание финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	228 866	212 273
Корректировка в связи с расчетом отложенного налога	(726 894)	(104 489)
Сторно начисленной выручки	(46 046)	
Прочие корректировки	50 800	(35 856)
Нераспределенные активы *	2 467 374	1 646 004
Итого активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	23 363 186	18 560 260

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов представлена ниже:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Итого обязательства сегментов	10 547 940	9 491 174
Расчеты между сегментами	-	(2 032)
Корректировка по дисконтированию кредиторской задолженности	(808 560)	(842 180)
Корректировка по дисконтированию внеоборотных займов	-	(113 619)
Пенсионные обязательства	237 235	223 387
Начисленная заработная плата	(8 548)	(7 126)
Начисленные прочие обязательства	41 880	25 753
Корректировка по расчету отложенного налога	(563 022)	(360 273)
Поправка на авансы по технологическому присоединению	(882 632)	-
Прочие корректировки	(4 654)	(19 284)
Нераспределенные обязательства *	6 137 975	3 733 388
Итого обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	14 697 614	12 129 188

* Главным образом состоит из займов, денежных средств и объектов основных средств.

Примечание 7. Основные средства

	Земельные участки и здания	Сети линии электро- передачи	Оборудование для трансфор- мации электро- энергии	Незавер- шенное строи- тельство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2011 года	1 297 410	4 658 737	2 702 818	1 023 245	916 293	10 598 503
Поступление	162 503	631 848	742 743	5 050 927	419 739	7 007 760
Ввод в эксплуатацию	357 263	495 340	742 545	(2 003 805)	408 657	-
Выбытие	(257)	(375)	(4 741)	(4)	(1 931)	(7 308)
Перевод во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	(12 345)	-	-	-	(778)	(13 123)
Остаток на 31 декабря 2011 года	1 804 574	5 785 550	4 183 365	4 070 363	1 741 980	17 585 832
Остаток на 1 января 2012 года	1 804 574	5 785 550	4 183 365	4 070 363	1 741 980	17 585 832
Поступление	210 528	120 941	257 851	4 545 445	363 854	5 498 619
Ввод в эксплуатацию	492 153	243 515	1 475 557	(2 499 292)	288 067	-
Выбытие	(29 836)	(64 880)	(1 662)	(40)	(18 664)	(115 082)
Рекласс	(911 645)	355 294	874 556	-	(318 205)	-
Перевод во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	(120)	-	-	-	(7 177)	(7 297)
Остаток на 31 декабря 2012 года	1 565 654	6 440 420	6 789 667	6 116 476	2 049 855	22 962 072
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2011 года	(254 612)	(1 270 316)	(527 270)	(18)	(317 471)	(2 369 687)
Начисленная амортизация за год	(102 041)	(436 629)	(251 977)	-	(180 746)	(971 393)
Убыток от обесценения	(154 713)	(201 849)	(67 315)	(99 747)	-	(523 624)
Выбытие	42	190	1 207	-	1 437	2 876
Перевод во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	848	-	-	-	180	1 028
Остаток на 31 декабря 2011 года	(510 476)	(1 908 604)	(845 355)	(99 765)	(496 600)	(3 860 800)
Остаток на 1 января 2012 года	(510 476)	(1 908 604)	(845 355)	(99 765)	(496 600)	(3 860 800)
Начисленная амортизация за год	(52 628)	(566 858)	(369 769)	-	(258 881)	(1 248 136)
Убыток от обесценения	(670)	(73 840)	(77 821)	(148 631)	(227)	(301 189)
Выбытие	2 571	11 376	391	-	13 901	28 239
Рекласс	331 558	(94 651)	(284 661)	-	47 754	-
Перевод во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	41	-	-	-	431	472
Остаток на 31 декабря 2012 года	(229 604)	(2 632 577)	(1 577 215)	(248 396)	(693 622)	(5 381 414)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2011 года	1 294 098	3 876 946	3 338 010	3 970 598	1 245 380	13 725 032
На 31 декабря 2012 года	1 336 050	3 807 843	5 212 452	5 868 080	1 356 233	17 580 658

По состоянию на 31 декабря 2012 года в состав незавершенного строительства включены авансы на приобретение основных средств в сумме 1 169 201 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 года – 1 345 388 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 года авансы, выданные под приобретение основных средств, в сумме 8 558 тыс. руб. обесценились. Убыток от обесценения был признан в операционных расходах.

Кроме того на 31 декабря 2012 года резерв по обесценению по объектам незавершенного строительства с существенной неопределенностью в отношении их дальнейшего строительства был восстановлен в сумме 50 283 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2012 года в состав незавершенного строительства включены строительные материалы в сумме 17 101 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 года – 43 717 тыс. руб.).

Затраты по займам в сумме 230 126 тыс. руб. при ставке капитализации 8,1%, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (по состоянию на 31 декабря 2011 года – 128 403 тыс. руб. при ставке капитализации 6,3%) включены в стоимость основных средств и представляют собой процентные расходы по кредитам.

Определение возмещаемой стоимости основных средств

На каждую отчетную дату Группа анализирует наличие признаков обесценения основных средств. По единицам, генерирующим денежные средства, где были выявлены признаки обесценения, Группа проводит тест на обесценение с целью определить возмещаемую стоимость основных средств.

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

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2012 года, на 31 декабря 2011 года и на 1 января 2011 года была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

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

- потоки денежных средств были спрогнозированы на основании фактических результатов деятельности за 2012 и бизнес плана на 2013 год. Денежные потоки на период 2014-2022 (Северная Осетия – Алания) и на период 2014-2024 (Дагэнерго) были определены следующим образом:
 - тарифы на передачу электроэнергии на период с 2013 года по 2017 год были оценены, исходя из ограничений на рост тарифов в размере 10% в соответствии с ограничениями, установленными Федеральной службой по тарифам (Постановление Правительства Российской Федерации №1178 от 29 декабря 2011 года). Исключение было сделано в модели Дагэнерго, где ожидается более высокий рост тарифов в 2014 году. Это связано с тем, что в текущий момент тарифы в Дагестане ниже средних тарифов по Российской Федерации (что подтверждается краткосрочным прогнозом Министерства экономического развития на 2013-2015 годы). В прогнозном периоде после 2017 года тарифы на передачу электроэнергии были определены, основываясь на методе регулируемой базы активов, утвержденном приказом Федеральной службой по тарифам (№228-с от 30.03.2012). Согласно методу регулируемой базы активов необходимая валовая выручка должна покрывать все операционные расходы (за исключением амортизации), расходы по налогам, возврат инвестированного капитала и нормируемую прибыль на инвестированный капитал (до 11%). Таким образом, в прогнозном периоде после 2017 года ежегодный темп роста тарифов для Дагэнерго составил 2,6%, для Северной Осетии Алании – 2,2%.

- прогнозируемые объемы передачи электроэнергии в Северной Осетии-Алании были определены на основе годового прогноза Менеджмента на 2013 год и исторических объемах передачи, при этом данные прогнозируемого периода были приняты равными полезному отпуску 2013 года. Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии в Дагэнерго были определены на основе годового прогноза Менеджмента на 2013 год и Приказа Министерства энергетики Российской Федерации №387 от 13.08.2012, который устанавливает рост объема передачи электроэнергии (варьирующийся в диапазоне от 2,9% до 5,6%) в Дагестане в период с 2013 года по 2017 год.
- прогнозируемые объемы передачи в период после 2018 года зафиксированы на уровне 2018 года.
- принято допущение о росте операционных расходов в соответствии с ростом индекса потребительских цен. Для целей определения тарифов в соответствии с методом регулируемой базы активов было принято допущение об уменьшении темпа роста операционных расходов на 1%. Для Дагэнерго аналогичное уменьшение было отражено в движении денежных потоков, это допущение основано на анализе исторических и прогнозных данных.
- прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной средневзвешенной стоимости капитала в размере 16,80%;
- темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде составили 3,1% для Дагэнерго и 3,2% для Северной Осетии-Алании.

В результате проведения теста на обесценение на 31 декабря 2012 года Группа признала убыток по обесценению основных средств в сумме 342 914 тыс. руб., который полностью относится к объектам основных средств и незавершенного строительства филиала Дагэнерго, включенного в состав сегмента Передача электроэнергии в Примечании 6.

Увеличение на один процент ставки дисконтирования привело бы к признанию убытка по обесценению в размере 740 462 тыс. руб. Снижение на 0,75% ставки дисконтирования привело бы к отсутствию у генерирующей единицы обесценения.

Если бы при тестировании на наличие обесценения основных средств тариф на электроэнергию в 2014 году был бы увеличен на 23,99% по сравнению с ожидаемым в модели на 2013 год, то возмещаемая стоимость активов генерирующей единицы равнялась бы ее балансовой стоимости.

Если бы при проведении теста на обесценение основных средств полезный отпуск электроэнергии в 2013 году был бы увеличен на 15,7% по сравнению с ожидаемым в модели на 2013 год, то возмещаемая стоимость активов генерирующей единицы равнялась бы ее балансовой стоимости.

Перевод во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи

По состоянию на 31 декабря 2012 года некоторые объекты основных средств в сумме 6 825 тыс. руб., были классифицированы как Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи (Примечание 15).

Примечание 8. Нематериальные активы

	Сертификаты и лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2011 года	24 000	-	-	24 000
Поступления	3 589	12 561	-	16 150
Выбытия	-	-	-	-
На 31 декабря 2011 года	27 589	12 561	-	40 150
На 1 января 2012 года	27 589	12 561	-	40 150
Поступления	32 376	14 818	24 146	71 340
Выбытия	(26 432)	(5 948)	-	(32 380)
На 31 декабря 2012 года	33 533	21 431	24 146	79 110
Накопленная амортизация				
На 1 января 2011 года	(12 396)	-	-	(12 396)
Начисленная амортизация	(14 629)	(3 183)	-	(17 812)
Выбытия	-	-	-	-
На 31 декабря 2011 года	(27 025)	(3 183)	-	(30 208)
На 1 января 2012 года	(27 025)	(3 183)	-	(30 208)
Начисленная амортизация	(13 738)	(4 032)	(240)	(18 010)
Выбытия	26 432	5 948	-	32 380
На 31 декабря 2012 года	(14 331)	(1 267)	(240)	(15 838)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2011 года	564	9 378	-	9 942
На 31 декабря 2012 года	19 202	20 164	23 906	63 272

Прочие нематериальные активы представляют собой контракты на разработку нового оборудования.

Примечание 9. Отложенные налоговые активы

(а) Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы			Обязательства			Нетто	
	31 декабря 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Основные средства	554 948	627 352	(193)	(77)	554 755		554 755	627 275
Прочие внеоборотные активы	2 874	24 775	-	-	2 874		2 874	24 775
Запасы	1 237	5 704	(68)	(109)	1 169		1 169	5 595
Торговая и прочая дебиторская задолженность	521 450	184 619	-	-	521 450		521 450	184 619
Кредиты и займы	-	-	-	(22 724)	-		-	(22 724)
Резервы	8 376	-	-	-	8 376		8 376	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	1 674	2 223	-	-	1 674		1 674	2 223
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 692	5 399	(282 996)	(125 855)	(274 304)		(274 304)	(120 456)
Прочее	10	10	(8)	-	2		2	10
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	704 381	415 057	-	-	704 381		704 381	415 057
Непризнанные отложенные налоговые активы	(807 956)	(444 028)	-	59	(807 956)		(807 956)	(443 969)
Чистые налоговые активы / (обязательства)	995 686	821 111	(283 265)	(148 706)	712 421		712 421	672 405

(б) Движение временных разниц в течение года

	1 января 2012	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2012
Основные средства	627 275	(72 520)	554 755
Прочие внеоборотные активы	24 775	(21 901)	2 874
Запасы	5 595	(4 426)	1 169
Торговая и прочая дебиторская задолженность	184 619	336 831	521 450
Кредиты и займы	(22 724)	22 724	-
Резервы	-	8 376	8 376
Обязательства по вознаграждениям работникам	2 223	(549)	1 674
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(120 456)	(153 848)	(274 304)
Прочее	10	(8)	2
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	415 057	289 324	704 381
Непризнанные отложенные налоговые активы	(443 969)	(363 987)	(807 956)
Чистые отложенные налоговые активы	672 405	40 016	712 421

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

Руководство предполагает, что в будущем прибыль Компании до налогообложения будет достаточна для реализации отложенных налоговых активов.

(в) Непризнанные отложенные налоговые активы

По состоянию на 31 декабря 2012 года непризнанные отложенные налоговые активы включают отложенные налоги в размере 704 381 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года – 415 057 тыс. руб.) по налоговым убыткам, переносимым на будущее, и отложенные налоги в размере 103 575 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года – 28 912 тыс. руб.) по временным разницам, возникающим в соответствующей убыточной дочерней компании. Эти отложенные налоговые активы не признаются, так как маловероятно получение достаточной налогооблагаемой прибыли, позволяющей возместить этот отложенный налоговый актив.

Вычитаемые временные разницы не имеют срока давности в условиях действующего налогового законодательства. Налоговые убытки могут быть зачтены в течение десяти лет с момента их возникновения, которые истекают в 2022-2023 году. Данные отложенные налоговые активы не были признаны, так как у дочерней компании Группы отсутствует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие временные разницы и налоговые убытки.

Примечание 10. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Долгосрочная дебиторская задолженность	126 584	139 407
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам (активы, имеющиеся в наличии для продажи)	228 866	212 273
Прочие	288	330
Итого	355 738	352 010

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 задолженности раскрыты в примечании 27.

Примечание 11. Запасы

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Сырье и материалы	708 925	782 357
Прочие запасы	2 427	2 881
Резерв под обесценение запасов	(8 914)	(13 012)
Итого	702 438	772 226

Примечание 12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Торговая дебиторская задолженность	4 799 291	2 644 462
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(3 081 535)	(1 377 686)
Прочая дебиторская задолженность	51 829	35 070
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(36 115)	(23 079)
НДС к возмещению	313 961	154 420
НДС с авансов полученных	400 536	624 318
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	226 005	241 688
Итого	2 673 972	2 299 193

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

Примечание 13. Предоплата по оборотным активам

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Предоплата	71 995	138 885
Резерв под обесценение сумм предоплаты	(6 000)	(24 312)
Итого	65 995	114 573

Примечание 14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	1 201 108	368 677
Эквиваленты денежных средств	-	244
Итого	1 201 108	368 921

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

Примечание 15. Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи

По состоянию на 31 декабря 2012 года несколько объектов основных средств в сумме 6 919 тыс. руб. были классифицированы как «Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи». Движение внеоборотных активов, удерживаемых для продажи, представлено ниже.

На 31 декабря 2011 года	12 095
Поступления	6 825
Выбытия	(12 001)
На 31 декабря 2012 года	6 919

Примечание 16. Капитал

Акционерный капитал

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций, (шт.)	56 092 488	29 532 052
Номинальная стоимость, (руб.)	1,0	1,0
Итого акционерный капитал, (руб.)	56 092 488	29 532 052

Выпуск акций

23 ноября 2011 года внеочередное Общее собрание акционеров Компании приняло решение об увеличении акционерного капитала путем размещения дополнительных 44 632 214 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1,0 рубль каждая по открытой подписке. Утвержденная цена размещения выпуска была 92,54 руб. Этот выпуск акций был зарегистрирован Федеральной службой по финансовым рынкам 28 февраля 2012 года. На 20 июля 2012 выпуск был завершен, и 26 560 436 акций были подписаны. Увеличение акционерного капитала было зарегистрировано 3 октября 2012 года. Суммы 26 560 тыс. рублей и 2 431 342 тыс. рублей соответственно были признаны в качестве акционерного капитала и добавочного капитала в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

Выплаченные и объявленные дивиденды

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года и на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды за 2012 и 2011 годы.

Убыток на акцию

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	48 037 787	29 532 052
Убыток за отчетный период	(223 402)	(550 907)
Средневзвешенный убыток на обыкновенную акцию – базовый и разводненный (руб.)	(4,65)	(18,65)

Примечание 17. Кредиты и займы

Долгосрочные займы

	Эффективная ставка процента, %	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2012	31 декабря 2011
ОАО Сбербанк России*	7,9	RUB	2016	1 494 711	130 058
ОАО Газпромбанк*	10,1	RUB	2016	978 433	727 569
ОАО ФСК ЕЭС*	9,0	RUB	2013	-	421 729
Задолженность по финансовой аренде				2 505	6 637
Итого долгосрочная задолженность				2 475 649	1 285 993
Минус краткосрочная часть долгосрочной задолженности и задолженности по финансовой аренде				(8 897)	(431 646)
Итого				2 466 752	854 347

Краткосрочные займы

	Эффективная ставка процента, %	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2012	31 декабря 2011
ОАО Холдинг МРСК*	-	RUB	2013	1 571 035	1 457 415
ОАО Сбербанк России*	9,9	RUB	2013	906 722	774 473
ОАО ФСК ЕЭС*	9,0	RUB	2013	296 461	-
ОАО ФСК ЕЭС*	-	RUB	2013	125 268	-
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов				6 392	427 514
Текущая часть задолженности по финансовой аренде				2 505	4 132
Итого				2 928 503	2 663 534

*- Займы, полученные от компаний, аффилированных с государством.

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

Группа не хеджировала возможные изменения процентной ставки.

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

Ниже представлена расшифровка обязательств по финансовой аренде:

	2012			2011		
	Минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	2 760	255	2 505	5 520	1 388	4 132
От 1 года до 5 лет	-	-	-	2 760	255	2 505
Итого:	2 760	255	2 505	8 280	1 643	6 637

Примечание 18. Вознаграждения работникам

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

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

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

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

	31 декабря 2012		31 декабря 2011	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие выплаты	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие выплаты
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами, обеспеченным финансированием	416 596	20 546	331 348	25 384
Чистые актуарные убытки, не отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	(97 250)	-	(49 105)	-
Стоимость трудовых затрат прошлых периодов, не отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении	(102 657)	-	(84 240)	-
Чистое обязательство, отраженное в консолидированном отчете о финансовом положении	216 689	20 546	198 003	25 384

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

	2012		2011	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие выплаты	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие выплаты
Обязательства по выплатам на начало года	331 348	25 384	316 001	7 201
Произведенные выплаты	(40 506)	(5 139)	(18 729)	(1 610)
Стоимость текущих услуг	15 853	2 997	15 283	741
Процентные расходы	26 652	925	25 142	541
Актuarные прибыли и (убытки)	49 475	8 740	1 303	(3 186)
Стоимость прошлых услуг	33 774	(12 361)	(7 652)	21 697
Обязательства по выплатам на начало года	416 596	20 546	331 348	25 384

(в) Суммы, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	2012		2011	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие выплаты	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие выплаты
Стоимость текущих услуг	15 853	2 997	15 283	741
Процентные расходы	26 652	925	25 142	541
Признанные актуарные прибыли и убытки	1 330	8 740	2 315	(3 186)
Признанная стоимость прошлых услуг	15 357	(12 361)	13 408	21 697
Всего расходов за период	59 192	301	56 148	19 793

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

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

	2012		2011	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие выплаты	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие выплаты
Чистые обязательства по выплатам на начало года	198 003	25 384	160 584	7 201
Чистая стоимость услуг за год	59 192	301	56 148	19 793
Произведенные выплаты	(40 506)	(5 139)	(18 729)	(1 610)
Чистые обязательства по выплатам на конец года	216 689	20 546	198 003	25 384

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

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

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Ставка дисконтирования	7,10%	8,50%
Будущее увеличение заработной платы	5,00%	5,50%
Будущий уровень инфляции	5,00%	5,50%
Средний срок службы работников (лет)	12	12
Средний период времени до момента получения работником безусловного права на выплаты	5	5
Таблицы смертности	2002	2002

Примечание 19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
<i>Долгосрочная задолженность</i>		
Торговая кредиторская задолженность	268 038	234 418
Итого	268 038	234 418
<i>Краткосрочная задолженность</i>		
Торговая кредиторская задолженность	7 122 262	4 640 475
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	292 228	268 748
Задолженность по расчетам с персоналом	452 930	335 297
Дивиденды к выплате	1 491	1 491
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	404 644	2 523 226
Резервы	114 760	25 753
Итого	8 388 315	7 794 990

В течение отчетного периода торговая кредиторская задолженность в сумме 733 907 тыс. руб. была погашена векселями ОАО Газпромбанка (в 2011 году: 968 411 тыс. руб.).

Резервы относятся к судебным разбирательствам и неурегулированным претензиям к Группе.

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

Примечание 20. Прочие налоги к уплате

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Налог на добавленную стоимость	214 701	242 313
Отчисления в социальные фонды	142 828	102 245
Налог на имущество	12 303	10 106
Прочие налоги к уплате	38 939	3 848
Итого	408 771	358 512

Примечание 21. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Передача электроэнергии	12 020 334	12 444 655
Услуги аренды	256 331	242 941
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	2 133 856	115 962
Прочая выручка	143 592	175 024
Итого	14 554 113	12 978 582

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

Примечание 22. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Расходы на персонал (Примечание 24)	4 249 665	3 978 264
Закупка электроэнергии для компенсации технологических потерь	2 986 485	3 460 861
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	1 746 261	272 082
Амортизация	1 266 146	989 205
Передача электроэнергии	1 068 369	1 038 393
Сырье и материалы	653 662	690 624
Ремонт и техническое обслуживание	640 745	642 754
Убыток от обесценения основных средств	351 471	523 624
Арендная плата	334 591	227 725
Услуги внесведомственной охраны	215 742	199 841
Электрическая и тепловая энергия на собственные нужды	201 199	227 975
Управленческие услуги	98 512	98 512
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	42 604	61 588
Налоги, кроме налога на прибыль	56 942	46 621
Социальные расходы и расходы на благотворительность	55 675	59 262
Командировочные расходы	43 512	50 122
Телекоммуникационные и информационные услуги	36 875	38 594
Транспортные расходы	26 003	20 671
Услуги по учету потребления электроэнергии	8 660	22 612
Услуги по техприсоединению	837	-
Прочие расходы	305 674	279 845
Итого	14 389 630	12 929 175

Примечание 23. Прочие операционные доходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Страховые выплаты	1 984	40 497
(Убыток) / прибыль от выбытия основных средств	(5 081)	13 893
Прибыль / (убыток) от выбытия запасов	1 875	(16 949)
Прочие доходы	55 797	8 041
Итого	54 575	45 482

Примечание 24. Расходы на персонал

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Заработная плата	3 251 583	3 021 167
Налоги с фонда оплаты труда	938 588	881 156
Расходы по планам с установленными выплатами работникам по окончании трудовых отношений с ними	59 494	75 941
Итого	4 249 665	3 978 264

Примечание 25. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Финансовые доходы		
Дисконтирование финансовых инструментов	19 749	22 507
Прибыль от выбытия финансовых активов	62 119	32 379
Прочие финансовые доходы	21 234	10 498
Итого	103 102	65 384
Финансовые расходы		
Амортизация дисконта по финансовым инструментам	55 189	277 031
Процентные расходы	29 890	33 888
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	1 120	2 335
Итого	86 199	313 254

Примечание 26. Расходы по налогу на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Расходы по текущему налогу на прибыль		
Начисление текущего налога	525 669	374 278
Корректировка налога в отношении предшествующих лет	(26 290)	(98 289)
	499 379	275 989
Расходы по отложенному налогу		
Налоговый эффект от изменения налоговой стоимости основных средств		121 424
Начисление отложенного налога на прибыль	(40 016)	513
	(40 016)	121 937
Итого	459 363	397 926

Применимая налоговая ставка для Группы в 2012 и 2011 году представляет собой ставку налога на прибыль для российских компаний и составляет 20%. Указанная ставка использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств.

Расчет эффективной ставки налога:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	%	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	%
Прибыль / (убыток) до налогообложения	235 961	100	(152 981)	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	47 192	20	(30 596)	20
Налоговый эффект статей, которые не учитываются для целей налогообложения	74 474	32	75 661	(49)
Корректировка налога в отношении предшествующих лет	(26 290)	(11)	(98 289)	64
Налоговый эффект от изменения налоговой стоимости основных средств	-	-	121 424	(79)
Непризнанные отложенные налоговые активы	363 987	154	329 726	(216)
Итого	459 363	195	397 926	(260)

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

Примечание 27. Управление финансовыми рисками

(а) Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается следующим видам риска:

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

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

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

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

В целях поддержания или изменения структуры капитала, Компания может изменять величину дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции.

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

(б) 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 года	31 декабря 2011 года
Уровень 1	229 054	212 492
Уровень 2	-	-
Уровень 3	-	-
Итого	229 054	212 492

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

(в) Кредитный риск

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

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

Группа не требует залогового обеспечения по дебиторской задолженности.

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

Управление кредитным риском

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение)	1 860 054	1 418 174
Денежные средства и их эквиваленты	1 201 108	368 921
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	228 866	212 273
Итого	3 290 028	1 999 368

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 174 665 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 года (по состоянию на 31 декабря 2011 года – 275 543 тыс. руб.).

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

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Передача электроэнергии	3 970 525	2 059 902
Услуги по присоединению к электрическим сетям	82 181	5 429
Прочие продажи	873 169	718 538
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности	(3 081 535)	(1 377 686)
Итого	1 844 340	1 406 183

Убытки от обесценения

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

	31 декабря 2012		31 декабря 2011	
	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения
Непросроченная задолженность	1 073 248	(134 411)	816 425	(13 015)
Просроченная менее чем на 3 месяца	811 645	(240 334)	418 690	(17 350)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	400 169	(172 428)	191 367	(26 701)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	934 681	(889 766)	315 240	(294 004)
Просроченная на срок более года	1 757 960	(1 680 711)	1 077 217	(1 049 695)
Итого	4 977 703	(3 117 650)	2 818 939	(1 400 765)

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

	2012	2011
Остаток на 1 января	(1 400 765)	(1 129 368)
Начисление резерва по сомнительным долгам за период	(1 785 175)	(318 924)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва по безнадежной задолженности	29 376	685
Восстановление резерва по сомнительным долгам	38 914	46 842
Остаток на 31 декабря	(3 117 650)	(1 400 765)

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

(г) Риск ликвидности

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

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

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

31 декабря 2012

	Балансо- вая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	5 392 750	6 191 054	3 216 220	216 258	216 258	2 542 318	-	-
Обязательства по финансовой аренде	2 505	2 760	2 760	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 136 950	8 495 510	7 868 912	-	-	-	-	1 076 598
Итого	13 532 205	15 139 324	11 087 892	216 258	216 258	2 542 318	-	1 076 598

31 декабря 2011

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

(д) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

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

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

(ii) Процентный риск

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

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

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

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками

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

(е) Справедливая стоимость

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

(ж) Управление капиталом

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

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

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

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

Примечание 28. Операционная аренда

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

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

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

Платежи по договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Менее 1 года	338 984	175 664
От 1 до 5 лет	350 251	104 962
Свыше 5 лет	610 634	211 934
Итого	1 299 869	492 560

За текущий период расходы по операционной аренде, отраженные в отчете о совокупном доходе, составили 334 591 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года – 227 725 тыс. руб.).

Примечание 29. Принятые на себя обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2012 года у Группы имелись неисполненные обязательства по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств на сумму 3 785 804 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года – 4 862 363 тыс. руб.).

Примечание 30. Условные обязательства

(а) Страхование

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

(б) Условные налоговые обязательства

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

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

(в) Судебные разбирательства

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

(г) Окружающая среда

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

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

(д) Разногласия с контрагентами

В 2012 году ОАО «ДЭСК», компания Группы Холдинг МРСК, и, следовательно, связанная сторона, решила пересмотреть ранее выставленные акты за 2010, 2011 год и уведомила Компанию Группы о несогласии с ранее подписанными актами об оказании услуг и стоимости потерь электроэнергии. Суммы разногласий по передаче электроэнергии составляют 192 013 тыс. руб и 145 898 тыс.руб. за 2010 год и 2011 год соответственно, по электроэнергии, приобретаемой в целях компенсации потерь, 174 215 тыс.руб. и 199 689 тыс.руб. за 2010 год и 2011 год соответственно.

В связи с тем, что предлагаемые ОАО «ДЭСК» корректировки актов не сопровождаются обосновывающими материалами, у Компании Группы отсутствует возможность рассмотрения данных изменений и Руководство уверено, что все данные, отраженные на 31 декабря 2012 года в учете, правильные и не считает необходимым вносить какие-либо изменения.

Примечание 31. Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

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

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

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

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

Ниже приводятся данные по операциям с дочерними предприятиями материнской компании:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Выручка:		
Передача электроэнергии	3 655 897	3 882 658
Техприсоединение	256 599	-
Услуги аренды	6 276	6 320
Прочая выручка	27 109	109 981
Расходы:		
Расходы на закупку электроэнергии для компенсации технологических потерь	1 739 256	2 072 146

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

Остатки по расчетам составили:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Торговая и прочая дебиторская задолженность	620 078	212 901
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 973 189	3 632 055

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

(в) Операции с компаниями, аффилированными с государством

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

Выручка предприятий, аффилированных с государством, за 2012 год составляет 21,4% от общей выручки (за 2011 год – 11,5%) в том числе 17,1% (за 2011 год – 11,0%) составляет выручка от транспортировки электроэнергии;

Расходы по транспортировке электроэнергии от предприятий, аффилированных с государством, за 2012 год составили 88,57% от общих расходов по транспортировке электроэнергии (за 2011 год: 97,65%).

(г) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

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

	За год закончившийся 31 декабря 2012	За год закончившийся 31 декабря 2011
Выручка:		
Услуги аренды	-	231 224

Остатки по расчетам составили:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	597 651
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	-	(494 639)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	448

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
Зарплата и премии	127 216	133 654

Примечание 32. События после отчетной даты

Выпуск акций

15 марта 2013 года внеочередным общим собранием акционеров ОАО «МРСК Северного Кавказа» было принято решение об увеличении акционерного капитала путем размещения дополнительных 125 722 698 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая по открытой подписке. Утвержденная цена размещения составила 25,94 руб.

Переименование общества

23 марта 2013 года на Внеочередном Общем собрании акционеров ОАО «Холдинг МРСК» было принято решение о внесении изменений и дополнений в Устав ОАО «Холдинг МРСК», согласно которым ОАО «Холдинг МРСК» было переименовано в ОАО «Российские сети». Соответствующие изменения в Устав ОАО «Холдинг МРСК» были зарегистрированы 4 апреля 2013 года Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы России по городу Москве №46.



Проинформировано, сформулировано
и определено печатью 54
(подпись четыре) листа.
Краснохвост Т. Е.
Директор ЗАО «КИМ»