

ОАО «МОЭСК»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.**

Содержание

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



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

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

Заклучение независимых аудиторов

Совету директоров ОАО «МОЭСК»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «МОЭСК» (далее именуемого «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 г., консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

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

ЗАО КТМБ

ЗАО «КПМГ»

6 апреля 2012 г.

		31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
	Поясн.	тыс. руб.	тыс. руб.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	205 734 239	190 225 639
Нематериальные активы	13	472 638	85 535
Долгосрочные инвестиции	14	560 737	624 800
Прочие внеоборотные активы	15	14 008 820	13 680 640
Итого внеоборотных активов		220 776 434	204 616 614
Оборотные активы			
Запасы	17	2 100 004	1 674 664
Налог на прибыль к возмещению		460 565	631 841
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	22 101 928	23 973 028
Краткосрочные инвестиции	14	175 000	1 187
Денежные средства и их эквиваленты	19	3 944 875	2 931 237
Итого оборотных активов		28 782 372	29 211 957
Всего активов		249 558 806	233 828 571

Поясн.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Собственный капитал		
Акционерный капитал	20	24 353 546
Добавочный капитал		18 580 888
Нераспределенная прибыль		79 494 344
Итого собственного капитала, принадлежащего акционерам ОАО «МОЭСК»		122 428 778
Неконтролирующая доля участия		484 455
Всего собственного капитала		122 913 233
Долгосрочные обязательства		
Кредиты и займы	22	39 966 562
Вознаграждения работникам	23	1 356 652
Отложенные налоговые обязательства	16	7 782 408
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	22 470 975
Итого долгосрочных обязательств		71 576 597
Краткосрочные обязательства		
Кредиты и займы	22	6 509 086
Прочие налоги к уплате	26	113 090
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	47 458 435
Резервы	24	988 365
Итого краткосрочных обязательств		55 068 976
Всего собственного капитала и обязательств		249 558 806
		233 828 571

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 6 апреля 2012 г. и подписана по его поручению следующими лицами:

Заместитель генерального директора по экономике и финансам

О.Л. Буланова

Руководитель дирекции по экономике и финансам

В.В. Брагова

		2011 г.	2010 г.
	Поясн.	тыс. руб.	тыс. руб.
Выручка	6	129 365 994	111 731 578
Операционные расходы	7	(105 633 604)	(89 358 961)
Прочие операционные доходы	9	1 377 347	1 454 203
Результаты операционной деятельности		25 109 737	23 826 820
Финансовые доходы	10	124 081	253 957
Финансовые расходы	10	(1 789 226)	(2 490 394)
Прибыль до налогообложения		23 444 592	21 590 383
Налог на прибыль	11	(5 402 032)	(4 426 923)
Прибыль за год		18 042 560	17 163 460
Итого совокупная прибыль за год		18 042 560	17 163 460
Итого прибыль и совокупная прибыль, причитающаяся:			
акционерам ОАО «МОЭСК»		17 947 766	17 170 787
владельцам неконтролирующей доли участия		94 794	(7 327)
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (руб.)	21	0,3685 руб.	0,3525 руб.

тыс. руб.

Собственный капитал, принадлежащий собственникам Группы

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтроли- рующая доля участия	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2010 г.	24 353 546	18 580 888	46 025 792	88 960 226	396 988	89 357 214
Прибыль за год	-	-	17 170 787	17 170 787	(7 327)	17 163 460
Итого совокупная прибыль за год	-	-	17 170 787	17 170 787	(7 327)	17 163 460
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала						
Вклады собственников и выплаты собственникам						
Дивиденды акционерам	-	-	(450 000)	(450 000)	-	(450 000)
Итого вкладов собственников и выплат собственникам	-	-	(450 000)	(450 000)	-	(450 000)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	24 353 546	18 580 888	62 746 579	105 681 013	389 661	106 070 674
Остаток на 1 января 2011 г.	24 353 546	18 580 888	62 746 579	105 681 013	389 661	106 070 674
Прибыль за год	-	-	17 947 766	17 947 766	94 794	18 042 560
Итого совокупная прибыль за год	-	-	17 947 766	17 947 766	94 794	18 042 560
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала						
Вклады собственников и выплаты собственникам						
Дивиденды акционерам	-	-	(1 200 001)	(1 200 001)	-	(1 200 001)
Итого вкладов собственников и выплат собственникам	-	-	(1 200 001)	(1 200 001)	-	(1 200 001)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	24 353 546	18 580 888	79 494 344	122 428 778	484 455	122 913 233

	2011 г.	2010 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Денежные средства от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	23 444 592	21 590 383
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация	16 538 863	13 339 559
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	(122 266)	4 153
Убыток от обесценения основных средств	4 780	34 574
Резерв по судебным искам	347 281	533 437
Финансовые доходы	(124 081)	(253 957)
Финансовые расходы	1 789 226	2 490 394
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	3 637 112	268 967
Резерв под обесценение внеоборотных активов	-	4 993
Прибыль от продажи запасов	(73 643)	-
Прочие неденежные статьи	(60 453)	(548 294)
Денежные средства от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах	45 381 411	37 464 209
Изменение запасов	(356 795)	535 023
Изменение величины торговой и прочей дебиторской задолженности и долгосрочных авансов, выданных в оплату услуг по присоединению к электрическим сетям	(1 807 859)	(2 027 906)
Изменение величины обязательств по вознаграждениям работникам и величины соответствующих активов	(350 253)	791 529
Изменение величины торговой и прочей кредиторской задолженности	(8 400 100)	(1 773 222)
Изменение суммы налогов к уплате, помимо налога на прибыль	(650 291)	476 026
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	33 816 113	35 465 658
Налог на прибыль уплаченный	(4 391 486)	(5 015 516)
Денежные средства от операционной деятельности, нетто	29 424 627	30 450 142
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	5 608	1 417
Поступления от выбытия краткосрочных инвестиций	1 187	452 407
Приобретение объектов основных средств	(29 322 009)	(18 925 850)
Приобретение нематериальных активов	(447 640)	(49 553)
Приобретение краткосрочных инвестиций	-	(578 594)

	2011 г.	2010 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Проценты полученные	37 086	60 587
Банковские депозиты	(50 000)	-
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто	(29 775 768)	(19 039 586)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Получение кредитов и займов	42 596 456	33 839 085
Погашение кредитов и займов	(33 091 329)	(37 561 065)
Выплаты по обязательствам финансовой аренды (лизинга)	(4 025 077)	(5 818 938)
Дивиденды выплаченные	(1 200 001)	(450 000)
Проценты уплаченные	(2 915 270)	(3 590 286)
Денежные средства от/(использованные в) финансовой деятельности, нетто	1 364 779	(13 581 204)
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто	1 013 638	(2 170 648)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2 931 237	5 094 383
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	-	7 502
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (пояснение 19)	3 944 875	2 931 237

Поясн.	стр.	Поясн.	стр.		
1	Общая информация	12	18	Торговая и прочая дебиторская задолженность	43
2	Основные принципы подготовки финансовой отчетности	13	19	Денежные средства и их эквиваленты	43
3	Основные положения учетной политики	13	20	Собственный капитал	44
4	Определение справедливой стоимости	268	21	Прибыль на акцию	44
5	Операционные сегменты	28	22	Кредиты и займы	44
6	Выручка	33	23	Вознаграждения работникам	49
7	Операционные расходы	34	24	Резервы	51
8	Расходы на персонал	35	25	Торговая и прочая кредиторская задолженность	52
9	Прочие операционные доходы	35	26	Прочие налоги к уплате	52
10	Финансовые доходы и расходы	35	27	Управление финансовыми рисками	53
11	Налог на прибыль	36	28	Операционная аренда	60
12	Основные средства	37	29	Обязательства	60
13	Нематериальные активы	39	30	Условные обязательства	61
14	Инвестиции	40	31	Операции со связанными сторонами	62
15	Прочие внеоборотные активы	40	32	События после отчетной даты	63
16	Отложенные налоговые активы и обязательства	41			
17	Запасы	43			

1 Общая информация

(a) Организационная структура и виды деятельности

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

В консолидированную финансовую отчетность Группы включены следующие дочерние предприятия:

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

По состоянию на 31 декабря 2011 г. государству принадлежали 53,7% акций ОАО «Холдинг МРСК», которому, в свою очередь, принадлежали 50,9% акций ОАО «МОЭСК».

16 июня 2011 г. ОАО «Холдинг МРСК» и ОАО «Газпромбанк» (ГПБ) подписали соглашение о доверительном управлении акциями ОАО «МОЭСК». В соответствии с соглашением Холдинг МРСК передает ГПБ в доверительное управление 50.9% акций ОАО «МОЭСК» сроком на 3,5 года. Данное соглашение находится на рассмотрении в Федеральной Антимонопольной Службе (ФАС).

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

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

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

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

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

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

(b) Основа подготовки и принципы оценки

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

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(d) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства подготовки профессиональных суждений, использования оценок и допущений, которые влияют на применяемые принципы учетной политики и отражаемые суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

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

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

- пояснение 18 «Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности»;
- пояснение 23 «Вознаграждения работникам»;
- пояснение 24 «Резервы»;
- пояснение 25 «Управление финансовыми рисками»;
- пояснение 30 «Условные обязательства».

(e) Изменения в учетной политике

В 2011 году существенных изменений в учетной политике не происходило.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно всеми предприятиями в составе Группы во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением указанного в пояснении 2(е), в котором рассматриваются изменения учетной политики.

(а) Принципы консолидации

(i) Объединение бизнеса

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

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

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

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

В состав переданного возмещения не включаются платежи, которые фактически представляют собой осуществление расчетов по взаимоотношениям между покупателем и приобретаемым предприятием, существовавшим до сделки по объединению бизнеса. Указанные суммы обычно признаются в составе прибыли или убытка за период.

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

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

(ii) Учет сделок по приобретению неконтролирующих долей участия

Сделки по приобретению неконтролирующих долей участия учитываются как сделки с владельцами долей, выступающими в качестве именно собственников; соответственно, по результатам таких сделок признание гудвилла не производится. Корректировки неконтролирующих долей участия по результатам сделок, не приводящих к утрате контроля, рассчитываются пропорционально величине чистых активов дочернего предприятия, принадлежащих владельцам соответствующих долей.

(iii) Дочерние предприятия

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

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

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

(v) Утрата контроля

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

(vi) Операции, исключаемые при консолидации

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

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

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

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

(с) Финансовые инструменты

(i) *Непроизводные финансовые инструменты*

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

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

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

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

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

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

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

Займы и дебиторская задолженность

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

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

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

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

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

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

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

Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) хозяйственным способом, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам.

В том случае, если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разные сроки полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «Прочие доходы» или «Прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, является высокой и его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. Расходы по текущему техническому обслуживанию и ремонту объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(iii) Амортизация

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

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

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

- здания 20–40 лет;
- передающие сети 18 лет;
- трансформаторы и трансформаторные подстанции 13–16 лет;

- прочие активы 4–8 лет.

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

(e) Нематериальные активы

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

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

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

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

(f) Арендованные активы

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

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

(g) Запасы

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

(h) Убыток от обесценения

(i) Непроизводные финансовые активы

Оценка финансового актива проводится на каждую отчетную дату с целью выявления объективных признаков обесценения. Финансовый актив считается обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после его первоначального признания

произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало отрицательное влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от использования данного актива, величину которого можно оценить с достаточной степенью точности.

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

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

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

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

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату с целью выявления признаков обесценения. При наличии признаков обесценения устанавливается возмещаемая величина активов. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или его части (единицы), генерирующей потоки денежных

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

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

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

(i) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

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

(ii) Планы с установленными выплатами

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

При увеличении будущих вознаграждений работникам сумма прироста вознаграждений в части, относящейся к услугам работников в рамках трудовых договоров, оказанным в

прошлых периодах, признается в составе прибыли или убытка за период равномерно на протяжении всего периода до того момента, когда право на получение будущих вознаграждений становится безусловным. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений уже приобретено, соответствующий расход признается в составе прибыли или убытка за период сразу в полной сумме.

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

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

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

(iv) Краткосрочные вознаграждения

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

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

(j) Резервы

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

(k) Выручка

(i) Передача электроэнергии

Выручка от передачи электроэнергии отражается в отчете о совокупной прибыли на момент получения от потребителя подтверждения о том, что электроэнергия была им получена в

полном объеме. Тарифы на передачу электроэнергии утверждаются ФСТ России, Региональной энергетической комиссией города Москвы и Энергетической комиссией Московской области.

(ii) Услуги по присоединению к электрическим сетям

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

Признание выручки производится в момент начала подачи электроэнергии и подключения оборудования потребителя к электросети. В тех случаях, когда по условиям договоров услуги по присоединению к электросетям предоставляются поэтапно, выручка признается пропорционально завершеному этапу предоставления услуг после подписания потребителем акта сдачи-приемки услуг.

(iii) Прочие услуги

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

(I) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

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

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

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

Определение наличия в соглашении признаков аренды

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

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

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

(ii) Расходы на социальные программы

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

(m) Финансовые доходы и расходы

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

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

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

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

(n) Налог на прибыль

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

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

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

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

- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем;
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

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

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

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

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

(о) Прибыль на акцию

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

(р) Сегментная отчетность

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

Цены по операциям между сегментами устанавливаются на рыночной основе.

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

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступил в силу по состоянию на 31 декабря 2011 г., и, соответственно, не применялся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности. Ниже перечислены те из указанных нормативных документов, которые потенциально могут оказать влияние на результаты деятельности Группы. Группа планирует принять к исполнению данные нормативные документы после их вступления в силу.

- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 года). В действующий стандарт внесен ряд существенных изменений. Во-первых, отменен метод «коридора», в связи с чем все изменения текущей (дисконтированной) стоимости обязательства по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана будут признаваться незамедлительно по мере их возникновения. Во-вторых, внесенные изменения отменяют существующую в настоящее время возможность признавать все изменения величины обязательства по плану с установленными выплатами и активов плана в составе прибыли или убытка за период. В-третьих, ожидаемая доходность активов плана, признаваемая в составе прибыли или убытка за период, будет рассчитываться по ставке, использовавшейся для дисконтирования обязательства по плану с установленными выплатами. Действие измененного стандарта распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 июля 2013 г. или после этой даты; допускается его досрочное применение. Предусмотрен ретроспективный порядок применения измененного стандарта.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 г. или после этой даты. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вводит единую модель контроля, которая будет распространяться и на предприятия, в настоящее время подпадающие под требования ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В соответствии с новой моделью трехступенчатого контроля инвестор контролирует объект инвестирования, если он получает переменный доход в результате участия в объекте инвестирования или имеет право на получение такого дохода, если он может влиять на величину такого дохода благодаря своему влиянию на объект инвестирования и если существует взаимосвязь между его влиянием на объект инвестирования и величиной получаемого дохода. Порядок консолидации остается таким же, как в МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года). Если применение МСФО (IFRS) 10 не ведет к изменению предыдущей консолидации или исключению из консолидации объекта инвестирования, то при первом применении стандарта не требуется вносить никаких корректировок в статьи бухгалтерского учета. Если применение МСФО (IFRS) 10 влечет за собой изменение консолидации или исключение из консолидации объекта инвестирования, то при переходе на новый стандарт предприятие должно либо полностью применять его ретроспективно начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если это неосуществимо, частично применять его ретроспективно начиная с самого раннего периода, в котором такое применение возможно, при этом наиболее ранним периодом может быть и текущий период. Допускается досрочное применение МСФО (IFRS) 10, при условии, что предприятие также переходит досрочно на МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2015 г. или после этой даты. Новый стандарт будет публиковаться частями и в конечном итоге заменит собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые

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

- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 г. или после этой даты. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации предприятиями, которым принадлежат доли участия в дочерних, совместных и ассоциированных предприятиях, а также неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доля участия обычно определяется как участие на договорной или внедоговорной основе, дающее одному предприятию возможность получать переменный доход от деятельности другого предприятия. Расширенные и вновь введенные требования к раскрытию информации призваны обеспечить получение информации, которая позволит пользователям оценить характер рисков, связанных с долями участия одного предприятия в других предприятиях, и влияние таких долей участия на его финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств. Предприятия могут досрочно раскрывать в финансовой отчетности ту или иную информацию в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 без необходимости досрочного перехода на требования других новых и пересмотренных стандартов. Вместе с тем в случае досрочного перехода на МСФО (IFRS) 12 в полном объеме предприятие должно также досрочно применять требования МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- 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.

При применении соответствующих стандартов учитывались различные «Усовершенствования к МСФО». Все поправки, приводящие к изменению порядка представления, признания или оценки статей финансовой отчетности, вступают в силу не ранее 1 января 2011 г. Руководство еще не проанализировало возможное влияние указанных усовершенствований на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

4 Определение справедливой стоимости

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

(a) Долевые и долговые ценные бумаги

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

(b) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(c) Непроизводные финансовые обязательства

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

5 Операционные сегменты

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

Руководством определены следующие отчетные сегменты:

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

К прочим видам деятельности преимущественно относятся операции аренды и услуги по установке, ремонту и техническому обслуживанию электрического оборудования, которые включены в сегмент «Прочее». В 2011 и 2010 гг. ни один из перечисленных выше видов деятельности не удовлетворял количественному критерию для выделения в качестве отдельного отчетного сегмента.

Сегментная выручка и прибыль до налогообложения за 2011 год составили:

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

Прочие существенные статьи:

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

Сравнительная величина сегментной выручки и прибыли до налогообложения за 2010 год составила:

тыс. руб.	Услуги по присоединению к электрическим сетям			Итого
	Передача электроэнергии	Прочее	Прочее	
Выручка				
Выручка от внешних продаж	91 238 959	18 944 958	525 298	110 709 215
г. Москва	49 075 787	12 285 208	439 225	61 800 220
Московская область	42 163 172	6 659 750	86 073	48 908 995
Выручка от операций между сегментами	-	-	1 073 657	1 073 657
г. Москва	-	-	891 313	891 313
Московская область	-	-	182 344	182 344
Амортизация	12 163 867	30	54 271	12 218 168
г. Москва	6 981 954	-	42 683	7 024 637
Московская область	5 181 913	30	11 588	5 193 531
Операционные результаты деятельности по отчетным сегментам	10 751 435	14 478 196	182 105	25 411 736
г. Москва	9 443 474	8 528 508	160 852	18 132 834
Московская область	1 307 961	5 949 688	21 253	7 278 902

Прочие существенные статьи:

тыс. руб.	Всего по отчетным сегментам	Корректировки	Консолидирован- ные итоговые данные
Амортизация	12 218 168	1 121 391	13 339 559
Капитальные вложения	19 932 020	2 147 047	22 079 067
Убыток от обесценения основных средств	-	34 574	34 574
Налог на прибыль	(5 778 374)	1 351 451	(4 426 923)

Ниже приводится сверка показателей прибыли отчетных сегментов:

тыс. руб.	2011 г.	2010 г.
Прибыль отчетных сегментов	25 227 109	25 229 631
Прочая прибыль или убыток	487 215	182 105
Нераспределенные статьи	(3 547 161)	(3 919 436)
Итого прибыль до налогообложения по РПБУ	22 167 163	21 492 300
Затраты по займам	2 165 153	3 037 246
Расходы по аренде основных средств	2 144 707	2 994 049
Прибыль от выбытия основных средств	139 743	23 319
Амортизация	(1 284 358)	(1 121 391)
Резерв по судебным искам	133 180	(533 437)
Резерв предстоящих расходов на оплату отпусков и выплату премий	772 764	(446 401)

тыс. руб.	2011 г.	2010 г.
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов по капитальным вложениям	(206 581)	(74 574)
Результат дисконтирования займа	-	(441 999)
Убыток от обесценения основных средств	(4 780)	(34 574)
Услуги по присоединению к электрическим сетям	(2 783 910)	(2 837 980)
Обязательства по планам вознаграждений работникам	292 622	(359 902)
Прочие статьи	(91 111)	(106 273)
Консолидированная прибыль до налогообложения по МСФО	23 444 592	21 590 383

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

Далее в таблице приводится информация об активах сегментов:

тыс. руб.	Передача электро- энергии	Услуги по присоедине- нию к электрически м сетям	Прочее	Нераспреде- ленные статьи	Итого
31 декабря 2011 г.					
Всего активов	220 616 761	37 245 921	3 647 206	16 870 696	278 380 584
г. Москва	150 235 049	26 340 455	3 080 947	-	179 656 451
Московская область	70 381 712	10 905 466	566 259	-	81 853 437
Нераспределенные статьи	-	-	-	16 870 696	16 870 696
Капитальные вложения	29 527 429	131 268	48 550	-	29 707 247
г. Москва	18 785 151	-	46 734	-	18 831 885
Московская область	10 742 278	131 268	1 816	-	10 875 362
31 декабря 2010 г.					
Всего активов	199 929 301	40 317 579	2 971 682	14 935 932	258 154 494
г. Москва	139 800 918	30 173 105	2 471 689	-	172 445 712
Московская область	60 128 383	10 144 474	499 993	-	70 772 850
Нераспределенные статьи	-	-	-	14 935 932	14 935 932
Капитальные вложения	19 530 828	367 960	33 232	-	19 932 020
г. Москва	11 679 272	-	32 910	-	11 712 182
Московская область	7 851 556	367 960	322	-	8 219 838

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

тыс. руб.	2011 г.	2010 г.
Активы отчетных сегментов	257 862 682	240 246 880
Прочие активы	3 647 206	2 971 682
Нераспределенные статьи	16 870 696	14 935 932
Всего активов по РПБУ	278 380 584	258 154 494
Вычет торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности	(203 485)	(84 711)
Запасы	(1 854 750)	(2 239 948)
Авансы выданные	(18 564 188)	(17 380 691)
Основные средства	(1 212 137)	2 228 728
Убыток от обесценения основных средств	(39 354)	(526 869)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов по капитальным вложениям	(1 244 097)	(861 839)
Отложенные налоговые активы	(1 348 436)	(916 682)
Прочие статьи	199 095	22 132
Исключено	(4 554 426)	(4 566 043)
Консолидированные активы по МСФО	249 558 806	233 828 571

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

Сегментные обязательства составили:

тыс. руб.	Услуги по присоединению к электрическим сетям				Итого
	Передача электроэнергии	Прочее	Нераспределенные статьи	Итого	
31 декабря 2011 г.					
Всего обязательств	52 180 495	55 627 690	1 971 206	8 631 132	118 410 523
г. Москва	49 193 725	35 852 162	1 822 477	-	86 868 364
Московская область	2 986 770	19 775 528	148 729	-	22 911 027
Нераспределенные статьи	-	-	-	8 631 132	8 631 132
31 декабря 2010 г.					
Всего обязательств	42 102 710	64 502 267	2 153 761	9 992 719	118 751 457
г. Москва	38 833 434	42 501 832	2 055 527	-	83 390 793
Московская область	3 269 276	22 000 435	98 234	-	25 367 945
Нераспределенные статьи	-	-	-	9 992 719	9 992 719

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

тыс. руб.	2011 г.	2010 г.
Обязательства отчетных сегментов	107 808 185	106 604 977
Прочие обязательства	1 971 206	2 153 761
Нераспределенные статьи	8 631 132	9 992 719
Всего обязательств по РПБУ	118 410 523	118 751 457
Обязательства по финансовой аренде	2 920 814	5 743 195
Отложенные налоговые обязательства	4 174 009	4 123 539
Вознаграждения работникам	1 356 652	1 649 274
Резерв предстоящих расходов на оплату отпусков	-	773 126
Резерв по судебным искам	507 903	641 084
Доходы будущих периодов	-	(3 169 107)
Вычет торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности	(203 485)	(84 711)
Прочие статьи	(91 476)	(205 828)
Исключено	(429 367)	(464 132)
Консолидированные обязательства по МСФО	126 645 573	127 757 897

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

6 Выручка

	2011 г.	2010 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Передача электроэнергии	106 993 823	91 238 959
Выручка от оказания услуг по присоединению к электросетям	19 999 236	19 966 619
Прочая выручка	2 372 935	526 000
	129 365 994	111 731 578

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

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

7 Операционные расходы

	2011 г.	2010 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Передача электроэнергии	(54 130 898)	(44 019 577)
Амортизация	(16 538 863)	(13 339 559)
Расходы на персонал	(14 496 574)	(12 762 263)
Арендная плата	(2 264 658)	(3 353 860)
Услуги по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию	(3 798 275)	(2 791 505)
Услуги третьих сторон по присоединению к электрическим сетям	-	(4 950 115)
Сырье и материалы	(2 277 337)	(1 888 223)
Консультационные, юридические и аудиторские услуги, включая профессиональное обучение	(1 257 529)	(1 129 250)
Услуги по учету потребления электроэнергии	(423 722)	(324 070)
Страхование	(627 998)	(631 715)
Убыток от обесценения основных средств	(4 780)	(34 574)
Телекоммуникационная связь	(633 661)	(576 621)
Налоги, помимо налога на прибыль	(542 623)	(502 864)
Услуги вневедомственной охраны	(519 184)	(381 956)
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и внеоборотных активов	(3 637 112)	(273 960)
Резерв по судебным искам	(347 281)	(533 437)
Транспорт	(366 510)	(207 610)
Прочие расходы	(3 766 599)	(1 657 802)
	(105 633 604)	(89 358 961)

Услуги третьих сторон по присоединению к электрическим сетям, относящиеся к 2010 году и возникшие в результате заключения договоров с третьими лицами, были прекращены, начиная с 1 января 2011 года, без каких-либо дополнительных затрат.

8 Расходы на персонал

	2011 г.	2010 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Заработная плата	(13 592 780)	(11 548 490)
Отчисления в Пенсионный фонд РФ	(228 120)	(184 646)
Материальная помощь работникам и пенсионерам	(546 760)	(481 146)
Расходы по выплате вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними – план с установленными выплатами	(539 249)	(200 144)
Расходы по выплате вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними – план с установленными взносами	(153 624)	(86 148)
Расходы по произведенным выплатам, связанным со стажем работы на предприятии	563 959	(261 689)
	(14 496 574)	(12 762 263)

Среднесписочная численность работников в 2011 году составила 16 014 человек (в 2010 году – 16 266 человек).

9 Прочие операционные доходы

	2011 г.	2010 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Прочие доходы	1 377 347	1 454 203
	1 377 347	1 454 203

10 Финансовые доходы и расходы

	2011 г.	2010 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Финансовые доходы		
Процентные доходы	124 081	253 957
	124 081	253 957
Финансовые расходы		
Проценты по обязательствам по вознаграждениям работникам	(139 203)	(147 575)
Процентные расходы	(439 285)	(123 460)
Проценты по обязательствам по финансовой аренде	(1 210 738)	(2 219 359)
	(1 789 226)	(2 490 394)

11 Налог на прибыль

	2011 г. тыс. руб.	2010 г. тыс. руб.
Текущий налог на прибыль		
Начисление текущего налога	(5 802 876)	(5 072 151)
Корректировка налога за прошлые периоды	1 240 114	-
	(4 562 762)	(5 072 151)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и сторнирование временных налоговых разниц	444 734	645 228
Изменение налоговой стоимости основных средств	(1 284 004)	-
	(839 270)	645 228
Расходы по налогу на прибыль	(5 402 032)	(4 426 923)

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

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

Ставка налога на прибыль Группы составляет 20%.

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

	2011 г.		2010 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль до налогообложения	23 444 592	100	21 590 383	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	(4 688 918)	(20)	(4 318 077)	(20)
Корректировка налога на прибыль предыдущих периодов	1 240 114	5	-	-
Налоговый эффект от корректировки налоговой стоимости основных средств	(1 284 004)	(5)	-	-
Влияние на сумму налога статей, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль и налогооблагаемых доходов	(669 224)	(3)	(108 846)	(1)
	(5 402 032)	(23)	(4 426 923)	(21)

12 Основные средства

тыс. руб.	Земля и здания	Сети линий электропередачи	Трансформаторы и трансформаторные подстанции	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2010 г.	19 417 749	85 567 834	26 808 285	28 663 403	52 535 693	212 992 964
Поступления	16 564	450 087	357 013	794 961	20 460 442	22 079 067
Выбытия	(7 080)	(103 851)	(19 464)	(43 256)	(133 165)	(306 816)
Реклассификация	3 132 869	10 679 363	7 738 669	8 746 111	(30 297 012)	-
На 31 декабря 2010 г.	22 560 102	96 593 433	34 884 503	38 161 219	42 565 958	234 765 215
Амортизация						
На 1 января 2010 г.	(2 858 723)	(14 272 099)	(5 342 347)	(8 324 010)	(492 295)	(31 289 474)
Начисленная амортизация	(815 782)	(5 119 446)	(2 113 127)	(5 237 159)	-	(13 285 514)
Убыток от обесценения	-	-	-	-	(34 574)	(34 574)
Выбытия	3 833	28 683	11 573	25 829	68	69 986
На 31 декабря 2010 г.	(3 670 672)	(19 362 862)	(7 443 901)	(13 535 340)	(526 801)	(44 539 576)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2010 г.	16 559 026	71 295 735	21 465 938	20 339 393	52 043 398	181 703 490
На 31 декабря 2010 г.	18 889 430	77 230 571	27 440 602	24 625 879	42 039 157	190 225 639
На 1 января 2011 г.	22 560 102	96 593 433	34 884 503	38 161 219	42 565 958	234 765 215
Поступления	403 205	884 119	234 252	2 013 827	29 068 636	32 604 039
Выбытия	(10 484)	(137 204)	(23 764)	(21 045)	(488 856)	(681 353)
Реклассификация	2 652 165	12 187 284	6 535 153	7 176 905	(28 551 507)	-
На 31 декабря 2011 г.	25 604 988	109 527 632	41 630 144	47 330 906	42 594 231	266 687 901
Амортизация						
На 1 января 2011 г.	(3 670 672)	(19 362 862)	(7 443 901)	(13 535 340)	(526 801)	(44 539 576)
Начисленная амортизация	(927 222)	(5 895 947)	(2 169 744)	(7 491 595)	-	(16 484 508)
Убыток от обесценения	-	-	-	-	(4 780)	(4 780)
Выбытия	4 020	39 641	11 156	14 995	5 390	75 202
На 31 декабря 2011 г.	(4 593 874)	(25 219 168)	(9 602 489)	(21 011 940)	(526 191)	(60 953 662)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2011 г.	18 889 430	77 230 571	27 440 602	24 625 879	42 039 157	190 225 639
На 31 декабря 2011 г.	21 011 114	84 308 464	32 027 655	26 318 966	42 068 040	205 734 239

(a) Обесценение основных средств

По состоянию на 31 декабря 2011 г. была проведена проверка основных средств на предмет выявления признаков обесценения. Большая часть основных средств Группы носит специализированный характер и редко продается на открытом рынке. Рынок сбыта для аналогичных объектов основных средств в России практически отсутствует, поэтому у Группы не имелось достаточных данных по сделкам купли-продажи аналогичных объектов для применения рыночного подхода к определению их справедливой стоимости. В связи с этим ценность использования основных средств по состоянию на 31 декабря 2011 г. определялась по методу прогнозируемых потоков денежных средств. В соответствии с данным методом возмещаемая величина активов определяется на основе будущих чистых потоков денежных средств, которые предположительно будут поступать от дальнейшей эксплуатации основных средств в процессе операционной деятельности вплоть до момента их выбытия.

По результатам проведенной проверки Группа не отразила убытка от обесценения за 2011 год.

В течение года руководство выявило и списало объекты незавершенного строительства на сумму 4 780 тыс. руб. (в 2010 году – 34 574 тыс. руб.), которые не будут использоваться в операционной деятельности.

(b) Аренда машин и оборудования

Группа арендует производственное оборудование на основании договоров финансовой аренды (лизинга). По истечении срока действия каждого из договоров Группа имеет право на приобретение оборудования по льготной цене. По состоянию на 31 декабря 2011 г. остаточная стоимость арендованных машин и оборудования составила 15 868 096 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 г. – 17 249 961 тыс. руб.). Арендованное оборудование выступает в качестве обеспечения обязательств по договорам лизинга.

(c) Капитализированные проценты

По состоянию на 31 декабря 2011 г. величина капитализированных процентов составила 2 165 153 тыс. руб. при ставке капитализации 8,16% (в 2010 году – 3 363 166 тыс. руб. при ставке капитализации 9,63%), была включена в стоимость объектов основных средств и представляет собой процентные расходы по кредитам.

(d) Авансы по основным средствам

По состоянию на 31 декабря 2011 г. в состав незавершенного строительства включены авансовые платежи по основным средствам в сумме 3 599 713 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 г. – 3 802 930 тыс. руб.).

13 Нематериальные активы

тыс. руб.	Программное обеспечение	Патенты и лицензии	Прочее	Итого
На 1 января 2010 г.	206 320	-	-	206 320
Поступления	49 553	-	-	49 553
Выбытия	(91 529)	-	-	(91 529)
На 31 декабря 2010 г.	164 344	-	-	164 344
Амортизация				
На 1 января 2010 г.	(110 806)	-	-	(110 806)
Амортизация	(59 531)	-	-	(59 531)
Выбытия	91 529	-	-	91 529
На 31 декабря 2010 г.	(78 809)	-	-	(78 809)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2010 г.	95 514	-	-	95 514
На 31 декабря 2010 г.	85 535	-	-	85 535
На 1 января 2011 г.	164 344	-	-	164 344
Поступления	418 377	27 987	1 276	447 640
Выбытия	(5 381)	-	-	(5 381)
На 31 декабря 2011 г.	577 340	27 987	1 276	606 603
Амортизация				
На 1 января 2011 г.	(78 809)	-	-	(78 809)
Амортизация	(46 070)	(14 466)	(1)	(60 537)
Выбытия	5 381	-	-	5 381
На 31 декабря 2011 г.	(119 498)	(14 466)	(1)	(133 965)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2011 г.	85 535	-	-	85 535
На 31 декабря 2011 г.	457 842	13 521	1 275	472 638

14 Инвестиции

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
<i>Долгосрочные</i>		
Векселя	560 737	499 800
Прочие инвестиции	-	125 000
	560 737	624 800
<i>Краткосрочные</i>		
Векселя	-	1 187
Договор доверительного управления имуществом	125 000	-
Банковский депозит	50 000	-
	175 000	1 187

15 Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Долгосрочные авансы за услуги по присоединению к электрическим сетям	12 955 817	11 768 621
НДС по авансам покупателей и заказчиков	3 108 173	1 389 385
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	441 061	522 634
Прочие внеоборотные активы	493 607	-
Резерв под обесценение прочих внеоборотных активов	(2 989 838)	-
	14 008 820	13 680 640

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

16 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Отраженные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто	
	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.
Основные средства	10 388	-	(12 868 370)	(12 095 525)	(12 857 982)	(12 095 525)
Нематериальные активы	-	-	(6 329)	(2 145)	(6 329)	(2 145)
Запасы	6 060	519	-	-	6 060	519
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 296 096	1 581 727	-	-	2 296 096	1 581 727
Обязательства по финансовой аренде	2 244 655	2 673 596	-	-	2 244 655	2 673 596
Кредиты и займы	-	-	(221 256)	(221 256)	(221 256)	(221 256)
Вознаграждения работникам	180 818	225 328	-	-	180 818	225 328
Торговая и прочая кредиторская задолженность	568	-	(682)	(255)	(114)	(255)
Резервы	101 582	282 435	-	-	101 582	282 435
Расходы будущих периодов	401 372	498 053	-	-	401 372	498 053
Прочее	73 255	114 385	(565)	-	72 690	114 385
Налоговые активы/ (обязательства)	5 314 794	5 376 043	(13 097 202)	(12 319 181)	(7 782 408)	(6 943 138)

(b) Изменение величины временных разниц в течение года

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

тыс. руб.	1 января 2010 г.	Отражено в составе прибыли или убытка за период	31 декабря 2010 г.
Основные средства	(12 424 178)	328 653	(12 095 525)
Нематериальные активы	3 002	(5 147)	(2 145)
Запасы	(7 787)	8 306	519
Торговая и прочая дебиторская задолженность	864 730	716 997	1 581 727
Обязательства по финансовой аренде	3 273 732	(600 136)	2 673 596
Кредиты и займы	(63 644)	(157 612)	(221 256)
Вознаграждения работникам	37 507	187 821	225 328
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(730)	475	(255)
Резервы	86 526	195 909	282 435
Расходы будущих периодов	635 694	(137 641)	498 053
Прочее	6 782	107 603	114 385
	(7 588 366)	645 228	(6 943 138)

17 Запасы

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Сырье и материалы	1 655 597	1 255 133
Прочее	451 638	421 799
Резерв под обесценение запасов	(7 231)	(2 268)
	2 100 004	1 674 664

18 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Торговая дебиторская задолженность	10 654 976	9 472 943
Авансы выданные	4 496 157	4 864 598
НДС по авансам покупателей и заказчиков	4 754 214	7 741 933
Дебиторская задолженность по НДС	250 337	2 206
Прочая дебиторская задолженность	876 010	601 471
НДС к возмещению	2 359 750	2 122 127
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(1 289 516)	(832 250)
	22 101 928	23 973 028

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

19 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Денежные средства в кассе	3 298	444
Остатки денежных средств на текущих счетах	3 505 509	1 830 153
Эквиваленты денежных средств	436 068	1 100 640
Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о финансовом положении и отчете о движении денежных средств	3 944 875	2 931 237

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

20 Собственный капитал

(a) Акционерный капитал

<i>Акционерный капитал</i>	Обыкновенные акции	Обыкновенные акции
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Выпущенные и полностью оплаченные акции (шт.)	48 707 091 574	48 707 091 574
Номинальная стоимость одной акции (руб.)	0,50	0,50

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

(b) Собственные акции

По состоянию на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. у Группы не имелось собственных акций в портфеле.

(c) Дивиденды

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

В 2011 году Компания объявила и выплатила дивиденды в сумме 1 200 001 тыс. руб. (0,02 руб. за акцию) (в 2010 году – 450 000 тыс. руб. (0,01 руб. за акцию)).

21 Прибыль на акцию

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

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Количество акций в обращении (шт.)	48 707 091 574	48 707 091 574
Прибыль акционеров ОАО «МОЭСК» за год (тыс. руб.)	17 947 766	17 170 787
Прибыль на акцию (руб.)	0,3685	0,3525

22 Кредиты и займы

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

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
<i>Долгосрочные</i>		
Необеспеченные банковские кредиты	39 040 137	25 424 735
Векселя	-	1 141 848
Обязательства по финансовой аренде	926 425	2 905 833
	39 966 562	29 472 416
<i>Краткосрочные</i>		
Необеспеченные банковские кредиты	-	745 300
Векселя	1 254 172	1 386 680
Текущая часть необеспеченных облигационных займов	3 235 489	5 651 766
Текущая часть необеспеченных банковских кредитов	25 036	10 213
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	1 994 389	2 837 362
	6 509 086	10 631 321

Условия и сроки погашения задолженности

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

тыс. руб.	Валюта	2011 г.	2010 г.	Срок погашения	2011 г.		2010 г.	
		Номинальная процентная ставка	Номинальная процентная ставка		Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные банковские кредиты	руб.	9,75%	7,76%	2015 г.	1 495 726	1 495 726	1 494 526	1 494 526
Необеспеченные облигационные займы	руб.	8,05%	8,05%	2011 г.	-	-	2 416 277	2 416 277
Необеспеченные облигационные займы	руб.	22%–25%	9,3–25%	2010 г.	3 235 489	3 235 489	3 235 489	3 235 489
Необеспеченные банковские кредиты	руб.	9,75%	7,80%	2015 г.	2 991 248	2 991 248	2 988 844	2 988 844
Необеспеченные банковские кредиты	руб.	9,75%	7,80%	2015 г.	2 991 057	2 991 057	2 988 661	2 988 661
Необеспеченные банковские кредиты	руб.	9,75%	7,87%	2017 г.	2 989 996	2 989 996	2 988 197	2 988 197
Необеспеченные банковские кредиты	руб.	9,75%	7,87%	2017 г.	2 988 844	2 989 844	2 988 046	2 988 046
Необеспеченные банковские кредиты	руб.	9,75%	7,87%	2017 г.	620 831	620 831	620 452	620 452
Необеспеченные банковские кредиты*	руб.	7,75%	8,08%	2013 г.	2 995 628	2 995 628	2 990 932	2 990 932
Необеспеченные банковские кредиты*	руб.	7,82%	7,82%	2013 г.	2 995 471	2 995 471	2 990 864	2 990 864
Необеспеченные банковские кредиты*	руб.	7,83%	7,83%	2013 г.	2 995 306	2 995 306	2 990 784	2 990 784
Необеспеченные банковские кредиты*	руб.	7,80%	7,80%	2014 г.	2 002 564	2 002 564	993 204	993 204
Необеспеченные банковские кредиты*	руб.	7,80%	7,80%	2014 г.	2 002 564	2 002 564	1 400 438	1 400 438

тыс. руб.	Валюта	2011 г.	2010 г.	Срок погашения	2011 г.		2010 г.	
		Номинальная процентная ставка	Номинальная процентная ставка		Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные банковские кредиты*	руб.	4,90%	4,90%	2011 г.	-	-	745 300	745 300
Необеспеченные банковские кредиты*	руб.	7,72%	-	2015 г.	3 002 539	3 002 539	-	-
Необеспеченные банковские кредиты*	руб.	7,72%	-	2015 г.	2 323 801	2 323 801	-	-
Необеспеченные банковские кредиты*	руб.	7,72%	-	2015 г.	1 501 269	1 501 269	-	-
Необеспеченные банковские кредиты*	руб.	6,87%	-	2014 г.	1 051 785	1 051 785	-	-
Необеспеченные банковские кредиты*	руб.	7,46%	-	2016 г.	2 502 044	2 502 044	-	-
Необеспеченные банковские кредиты*	руб.	8,50%	-	2016 г.	1 500 000	1 500 000	-	-
Необеспеченные банковские кредиты*	руб.	MosPrime rate + 2,83%	-	2019 г.	113 500	113 500	-	-
Векселя*	руб.	9%	9%	2012 г.	946 834	1 254 172	2 641 659	2 528 528
Обязательства по финансовой аренде	руб.	-	-	-	-	2 920 814	-	5 743 195
					43 247 496	46 475 648	34 473 673	40 103 737

*Займы, полученные от предприятий под контролем государства.

Обязательства по финансовой аренде составили:

тыс. руб.	2011 г.			2010 г.		
	Минимал- ные арендные платежи	Проценты	Основная сумма	Минимал- ные арендные платежи	Проценты	Основная сумма
Менее 1 года	2 058 038	63 650	1 994 388	4 048 705	1 211 343	2 837 362
От 1 года до 5 лет	1 146 987	249 995	896 992	3 575 918	768 097	2 807 821
Свыше 5 лет	38 823	9 390	29 433	130 760	32 748	98 012
	3 243 848	323 035	2 920 813	7 755 383	2 012 188	5 743 195

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

ОАО «Энергоцентр»

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

Впоследствии, процедура банкротства была инициирована ОАО Банк «Петрокоммерц» в связи с невыполнением графика погашения долга.

Согласно решению суда в августе 2010 года в отношении ОАО «Энергоцентр» была введена процедура мониторинга в соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)».

20 декабря 2011 г. Совет директоров ОАО «Энергоцентр» утвердил соглашение между ОАО «Энергоцентр» и представителем кредиторов ОАО «Энергоцентр» в качестве сделки, имеющей существенное значение.

22 декабря 2011 г. на собрании кредиторов было принято решение о заключении мирового соглашения в связи с банкротством ОАО «Энергоцентр», подписание которого состоялось 27 декабря 2011 г.

8 февраля 2012 г. Арбитражным судом Московской области было принято решение об утверждении соглашения, заключенного между ОАО «Энергоцентр» и представителем кредиторов ОАО «Энергоцентр». Согласно заключенному соглашению, ОАО «Энергоцентр» обязуется выплатить кредиторам сумму задолженности в размере 3 090 770 тыс. руб. Выплата указанной суммы будет производиться на протяжении 12 лет в соответствии с утвержденным графиком погашения задолженности.

По решению суда конкурсное производство в отношении ОАО «Энергоцентр» было прекращено.

23 Вознаграждения работникам

(а) Выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними

	2011 г.	2010 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Итого приведенная стоимость обязательств	2 279 495	1 674 219
Неотраженная стоимость трудозатрат прошлых периодов	(352 346)	(387 531)
Чистые актуарные убытки, не отраженные в отчете о финансовом положении	(850 018)	(440 533)
Чистые обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении	1 077 131	846 155

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

	2011 г.	2010 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Величина обязательств по плану с установленными выплатами на 1 января	1 674 219	1 127 554
Произведенные выплаты	(420 492)	(232 676)
Стоимость трудозатрат текущего периода	150 403	169 855
Процентные расходы	112 220	101 480
Актуарные убытки	427 817	508 006
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	335 328	-
Величина обязательств по плану с установленными выплатами на 31 декабря	2 279 495	1 674 219

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

	2011 г.	2010 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Стоимость трудозатрат текущего периода	150 403	169 855
Процентные расходы	112 220	101 480
Отраженные актуарные убытки	18 333	472
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	370 513	29 816
	651 469	301 623

(b) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

	2011 г.	2010 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Приведенная стоимость обязательств	279 521	803 120

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

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

	2011 г.	2010 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Величина обязательств по плану с установленными выплатами на 1 января	803 120	512 165
Взносы полученные	(25 159)	(16 830)
Стоимость трудозатрат текущего периода	41 021	29 450
Процентные расходы	65 519	46 095
Актuarные (прибыли)/убытки, отраженные в отчете о совокупной прибыли	(604 980)	232 240
Величина обязательств по плану с установленными выплатами на 31 декабря	279 521	803 120

(ii) Расходы, отраженные в отчете о совокупной прибыли

	2011 г.	2010 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Стоимость трудозатрат текущего периода	41 021	29 450
Проценты по обязательствам	65 519	46 095
Признанные актуарные (прибыли)/убытки	(604 980)	232 240
	(498 440)	307 785

(с) Актуарные допущения

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

	2011 г.	2010 г.
Ставка дисконтирования на 31 декабря	8,5%	7%
Темпы роста заработной платы	5,5%	5,4%
Таблица смертности	Таблица смертности населения России за 2002 год	Таблица смертности населения России за 2005 год

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

	2011 г. тыс. руб.	2010 г. тыс. руб.
Операционные расходы	(24 710)	461 833
Финансовые расходы	177 739	147 575
	153 029	609 408

24 Резервы

тыс. руб.	Резерв по судебным искам
Остаток на 31 декабря 2009 г.	107 646
Резервы, сформированные в течение года	617 562
Резервы, использованные в течение года	(84 125)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	641 084
Резервы, сформированные в течение года	961 788
Резервы, использованные в течение года	(614 507)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	988 365

Резерв по судебным искам сформирован для покрытия расходов по искам, возбужденным против Группы в ходе обычного делового оборота. Предполагается, что остаток средств резерва по состоянию на 31 декабря 2011 г. будет полностью использован в 2012 году. После соответствующих консультаций с юристами руководство пришло к заключению, что исход введущихся судебных споров не приведет к возникновению существенных убытков сверх уже начисленных сумм.

25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2011 г. тыс. руб.	31 декабря 2010 г. тыс. руб.
<i>Долгосрочная</i>		
Авансы полученные	21 139 050	9 593 865
Прочая кредиторская задолженность	1 331 925	1 299 267
	22 470 975	10 893 132
<i>Краткосрочная</i>		
Торговая кредиторская задолженность	13 323 017	12 273 820
Авансы полученные	32 207 137	53 235 708
Прочая кредиторская задолженность и начисленные резервы по расходам	1 928 281	1 254 621
	47 458 435	66 764 149

По состоянию на 31 декабря 2011 г. просроченные авансы, полученные за услуги по присоединению к электрическим сетям, составили 10 381 803 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 г. – 11 652 488 тыс. руб.). Группа осуществляет управление ликвидностью путем заключения дополнительных соглашений с пересмотренными условиями исполнения контрактных обязательств.

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

26 Прочие налоги к уплате

	31 декабря 2011 г. тыс. руб.	31 декабря 2010 г. тыс. руб.
Налог на имущество	71 281	48 957
Прочие налоги	10 623	12 917
Страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	6 308	6 006
НДС	24 878	695 502
	113 090	763 382

27 Управление финансовыми рисками

(a) Общий обзор

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

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

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

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

(b) Кредитный риск

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

(i) *Торговая и прочая дебиторская задолженность*

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

Приблизительно 74% (в 2010 году – 74%) выручки Группы поступает по сделкам купли-продажи с одним покупателем, который работает с Группой свыше четырех лет, при этом Группа несет убытки по данным операциям достаточно редко. В целях оперативного контроля за кредитным риском остальные покупатели и заказчики разбиваются на группы, обладающие сходными кредитными характеристиками, такими как сроки возникновения задолженности, сроки погашения задолженности и наличие финансовых трудностей в прошлые периоды. Руководство Группы проводит оценку кредитного качества покупателей и заказчиков с учетом их финансового положения, предшествующего опыта и других факторов. По итогам проведенного анализа для каждой группы покупателей и заказчиков устанавливаются индивидуальные лимиты кредитного риска, которые регулярно пересматриваются.

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

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

Уровень кредитного риска

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

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10 293 774	9 288 053
Денежные средства и их эквиваленты	3 944 876	2 931 237
Краткосрочные/долгосрочные инвестиции	735 737	625 987
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	441 061	522 634
	15 415 448	13 367 911

По состоянию на 31 декабря 2011 г. доля самого крупного заказчика Группы в балансовой стоимости торговой дебиторской задолженности составила 7 763 201 тыс. руб. (в 2010 году – 7 043 080 тыс. руб.).

Убыток от обесценения

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

тыс. руб.	Валовая сумма	Убыток от обесценения	Валовая сумма	Убыток от обесценения
	2011 г.	2011 г.	2010 г.	2010 г.
Непросроченная задолженность	9 288 400	-	8 692 327	4 993
Задолженность со сроком просрочки до 3 мес.	682 981	5 096	512 060	10 582
Задолженность со сроком просрочки от 3 до 6 мес.	82 900	-	47 798	-
Задолженность со сроком просрочки от 6 мес. до 1 года	231 685	175 190	13 466	8 890
Задолженность со сроком просрочки свыше 1 года	1 214 644	1 026 550	775 223	728 356
	11 500 610	1 206 836	10 040 874	752 821

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

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Остаток на 1 января	752 821	648 076
Увеличение за период	494 286	137 504
Уменьшение за счет сторнирования	(40 271)	(32 759)
Остаток на 31 декабря	1 206 836	752 821

Убыток от обесценения по состоянию на 31 декабря 2011 г. в сумме 1 206 836 тыс. руб. (в 2010 году – 752 821 тыс. руб.) относится к спорным суммам дебиторской задолженности, которые не погашались в течение периода.

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

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

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

(с) Риск недостатка ликвидности

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

Группа осуществляет оперативный контроль за риском недостатка ликвидности и управляет данным видом риска путем открытия кредитных линий в банках, привлечения кредитов и займов (см. пояснение 222) и обеспечения достаточного объема денежных средств на своих расчетных счетах (см. пояснение 19).

Как указано в пояснении 22, к июлю 2010 года ОАО «Энергоцентр» не погасило облигации и не выплатило дохода по купону по облигациям из-за проблем с ликвидностью. По состоянию на 31 декабря 2011 г. балансовая стоимость всех активов ОАО «Энергоцентр», отраженная в настоящей консолидированной финансовой отчетности, составила 7 084 448 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года – 6 943 073 тыс. руб.).

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

2011 г. тыс. руб.	Балансо- вая стоимость	Денежный поток согласно договору	Срок погашения					Свыше 5 лет
			0–1 год	1–2 года	2–3 года	3–4 года	4–5 лет	
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	39 065 173	52 217 840	3 413 568	12 023 756	7 644 575	17 098 709	4 873 702	7 163 531
Облигационные займы	3 235 489	3 235 489	3 235 489	-	-	-	-	-
Векселя	1 254 172	1 340 137	1 340 137	-	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	2 920 814	3 243 848	2 058 038	784 170	142 853	120 935	99 029	38 823
Торговая кредиторская задолженность	13 323 017	13 323 017	13 323 017	-	-	-	-	-
	59 798 665	73 360 331	23 370 249	12 807 926	7 787 428	17 219 644	4 972 731	7 202 354

2010 тыс. руб.	Балансо- вая стоимость	Денежный поток согласно договору	0–1 год	1–2 года	2–3 года	3–4 года	4–5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	26 180 247	34 178 354	4 965 564	1 812 583	10 424 456	1 105 630	8 406 193	7 463 928
Облигационные займы	5 651 765	5 781 177	5 781 177	-	-	-	-	-
Векселя	2 528 528	2 823 859	1 483 722	1 340 137	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	5 743 195	7 755 383	4 048 705	2 552 911	890 412	98 093	34 502	130 760
Торговая кредиторская задолженность	12 273 820	12 273 820	12 273 820	-	-	-	-	-
	52 377 555	62 812 593	28 552 988	5 705 631	11 314 868	1 203 723	8 440 695	7 594 688

(d) Рыночный риск

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

(i) Риск изменения процентных ставок

Изменения в процентных ставках преимущественно оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой). Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Вместе с тем на момент привлечения новых кредитов и займов руководство на основании своего суждения принимает решение о том, какая ставка – фиксированная или плавающая – будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

Уровень риска

По состоянию на отчетную дату процентные финансовые инструменты Группы составили:

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	2011 г.	2010 г.
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	4 680 612	3 557 224
Финансовые обязательства	(46 362 149)	(40 103 737)
	(41 681 537)	(36 546 513)
Финансовые инструменты с плавающей ставкой		
Финансовые обязательства	(113 499)	-

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой

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

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с плавающей ставкой

Изменение процентных ставок на 100 базисных пунктов по состоянию на отчетную дату привело бы к увеличению (уменьшению) собственного капитала и прибыли или убытка на указанные ниже суммы. При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе валютные курсы, остаются неизменными. По состоянию на 31 декабря 2010 г. у Группы не имелось финансовых инструментов с плавающей ставкой.

тыс. руб.	Прибыль или убыток		Собственный капитал	
	Увеличение на 100 б. п.	Уменьшение на 100 б. п.	Увеличение на 100 б. п.	Уменьшение на 100 б. п.
2011 г.				
Чувствительность потоков денежных средств (нетто)	(1 135)	1 135	(1 135)	1 135

(ii) Валютный риск

Группа не подвергается валютному риску.

(e) Справедливая и балансовая стоимость

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

(f) Иерархия методов оценки справедливой стоимости

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

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

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

(g) Управление капиталом

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

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

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

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	2011 г.	2010 г.
Совокупные заимствования (пояснение 22)	46 475 648	40 103 737
Минус: денежные средства и их эквиваленты (пояснение 19)	(3 944 875)	(2 931 237)
Задолженность, нетто	42 530 773	37 172 500
Собственный капитал	122 913 233	106 070 674
Коэффициент доли заемных средств	34,60%	35,05%

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

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

28 Операционная аренда

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

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Менее 1 года	952 897	2 219 409
От 1 года до 5 лет	1 094 183	536 541
Свыше 5 лет	3 955 819	3 826 703
	6 002 899	6 582 653

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

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

29 Обязательства

Инвестиционные обязательства. Сумма инвестиционных обязательств будущих периодов в соответствии с договорами, подписанными по состоянию на 31 декабря 2011 г., составляет 31 716 988 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 г. – 37 038 128 тыс. руб.). Инвестиционные обязательства по текущим договорам финансовой аренды (лизинга) основных средств составляют 2 735 795 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 г. – 2 735 795 тыс. руб.).

30 Условные обязательства

(a) Страхование

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

(b) Судебные разбирательства

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

(c) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

(d) Охрана окружающей среды

Компания и предприятия, на базе которых она сформирована, на протяжении многих лет ведут хозяйственную деятельность в российском секторе электроэнергетики. Российское законодательство по охране окружающей среды регулярно дополняется и уточняется, при этом органы государственной власти постоянно пересматривают правоприменительную

практику. Руководство периодически проводит оценку своих обязательств по соблюдению нормативно-правовых требований в части охраны окружающей среды.

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

31 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2011 г. материнской компанией Группы являлось ОАО «Холдинг МРСК», находящееся под контролем государства. Конечной контролирующей стороной Группы являлось государство, в собственности которого находилось большинство голосующих акций ОАО «Холдинг МРСК».

(б) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

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

(i) Выплаты вознаграждения руководству

Общая сумма вознаграждения в виде заработной платы и премий, выплаченная ключевым руководящим сотрудникам и членам Совета директоров за 2011 год, составила 325 887 тыс. руб. (за 2010 год – 278 243 тыс. руб.).

(с) Операции с предприятиями, находящимися под контролем государства

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

Выручка от продаж предприятиям, находящимся под контролем государства за 2011 год составила 82% (в 2010 году – 86%) общей выручки Группы, включая 95% (в 2010 году – 95%) выручки за оказание услуг по передаче электроэнергии.

Расходы по передаче электроэнергии предприятиям, находящимся под контролем государства, в 2011 году составили 66% (в 2010 году – 77%) общей суммы расходов по передаче электроэнергии.

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

(d) Политика ценообразования

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

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

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

32 События после отчетной даты

15 февраля 2012 г. Группа приобрела дополнительные 9 999 акций ОАО «Энергоцентр», дочерней компании Группы, за 51 000 тыс. руб., увеличив тем самым свою долю владения в уставном капитале ОАО «Энергоцентр» с 50% до 75% минус одна акция.