

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ ЮГА»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9 – 51



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

Телефон
Факс
Internet

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

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

Открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Юга»

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

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц Инспекцией Федеральной налоговой службы Российской Федерации по Ленинскому району города Ростова-на-Дону за № 1076164009096 28 июня 2007 года. Свидетельство серии 61 № 005700952.

344002, Россия, город Ростов-на-Дону, улица Большая Садовая, дом 49.

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

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

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

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

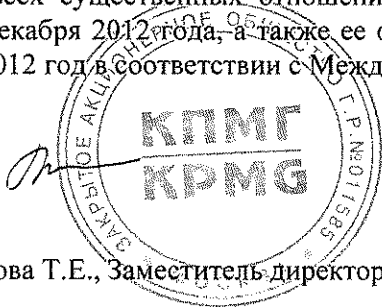
Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения с оговоркой о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Основания для выражения мнения с оговоркой

Мы не наблюдали за проведением инвентаризации запасов по состоянию на 31 декабря 2010 года общей стоимостью 809 701 тысяч рублей, поскольку мы были назначены аудитором Группы после указанной даты. Мы не имели возможности получить необходимые подтверждения наличия и стоимости вышеуказанных запасов с помощью альтернативных процедур. Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки показателей, составляющих консолидированные отчеты о совокупной прибыли, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года. Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год от 14 мая 2012 года было модифицировано соответствующим образом. Мнение в настоящем Аудиторском заключении также модифицировано нами в связи с возможным влиянием вышеизложенного обстоятельства на сравнительные показатели 2011 года, представленные в консолидированной финансовой отчетности за 2012 год, прилагаемой к настоящему Аудиторскому заключению.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельства, изложенного в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой на сравнительные показатели за 2011 год, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Титова Т.Е., Заместитель директора, (доверенность от 28 октября 2011 года № 50/11)

ЗАО «КПМГ»

12 апреля 2013 года

Москва, Российская Федерация

ОАО «МРСК Юга»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Выручка и государственные субсидии	7	24 286 292	23 193 767
Операционные расходы	8	(21 810 816)	(24 676 827)
Прочие операционные доходы	9	310 630	403 082
Результаты операционной деятельности		<u>2 786 106</u>	<u>(1 079 978)</u>
Финансовые доходы	11	24 897	26 650
Финансовые расходы	11	(1 499 189)	(1 436 241)
Чистые финансовые расходы		<u>(1 474 292)</u>	<u>(1 409 591)</u>
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1 311 814	(2 489 569)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	12	(320 400)	359 581
Прибыль/(убыток) за отчетный год		<u>991 414</u>	<u>(2 129 988)</u>
Прочий совокупный (убыток)/доход			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	11	(14 444)	10 035
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного (убытка)/дохода	11	2 271	(1 729)
Прочий совокупный (убыток)/доход за отчетный год за вычетом налога на прибыль		<u>(12 173)</u>	<u>8 306</u>
Общий совокупный доход/(убыток) за отчетный год		<u>979 241</u>	<u>(2 121 682)</u>
Общий совокупный доход/(убыток), причитающийся:			
Собственникам Компании		<u>979 241</u>	<u>(2 121 682)</u>
Прибыль/(убыток) на акцию – базовая(-ый) и разводненная(-ый) (в российских рублях)	21	<u>0,020</u>	<u>(0,043)</u>

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена и подписана от имени руководства Компании 12 апреля 2013 года:

Генеральный директор



В.Ф. Вашкевич

Главный бухгалтер

Г.Г. Савин

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2012	31 декабря 2011
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	24 688 519	22 344 478
Нематериальные активы	14	534 141	607 221
Долгосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	18	348 401	789 562
Инвестиции и финансовые активы	15	62 855	77 189
Отложенные налоговые активы	16	13 954	400 041
Итого внеоборотные активы		25 647 870	24 218 491
Оборотные активы			
Запасы	17	1 206 861	1 077 204
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		371 096	11 822
Дебиторская задолженность и авансы выданные	18	6 234 435	4 488 172
Денежные средства и их эквиваленты	19	1 749 396	1 421 286
Итого оборотные активы		9 561 788	6 998 484
ВСЕГО АКТИВЫ		35 209 658	31 216 975
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	20	4 981 110	4 981 110
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		5 196	17 369
Нераспределенная прибыль		(408 586)	(1 400 000)
Итого капитала		4 577 720	3 598 479
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	16 500 000	16 473 217
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	91 436	128 025
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	316 002	764 851
Обязательства по финансовой аренде	23	7 334	35 947
Отложенные налоговые обязательства	16	85 455	2 811
Итого долгосрочные обязательства		17 000 227	17 404 851
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	5 808 565	2 840 650
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	7 439 451	6 379 351
Обязательства по финансовой аренде	23	6 652	7 308
Резервы	26	376 927	964 318
Отложенные налоговые обязательства		116	22 018
Итого краткосрочные обязательства		13 631 711	10 213 645
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		30 631 938	27 618 496
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		35 209 658	31 216 975

ОАО «МРСК Юга»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1 311 814	(2 489 569)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	8	2 597 632	2 561 259
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	8	(3 420)	1 766 077
Финансовые расходы	11	1 499 189	1 436 241
Финансовые доходы	11	(24 897)	(26 650)
Убыток от обесценения основных средств	8	90 012	86 400
Убыток от выбытия основных средств	8	21 356	24 343
(Восстановление)/начисление резерва по судебным искам	8	(512 991)	749 504
Прочие неденежные операции		(67 931)	118 122
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала		4 910 764	4 225 727
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных		(1 515 710)	(401 973)
Изменение финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работников		3 059	64 499
Изменение запасов		(77 394)	(258 402)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		1 165 916	(1 240 554)
Изменение резервов		(74 400)	(313 111)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(448 849)	166 265
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		3 963 386	2 242 451
(Уплата)/возврат налога на прибыль		(469 643)	108 659
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		3 493 743	2 351 110
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(4 461 043)	(4 496 613)
Приобретение нематериальных активов		(22 988)	(379 435)
Поступления от продажи основных средств		17 235	7 907
Проценты полученные		18 693	13 681
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(4 448 103)	(4 854 460)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступление кредитов и займов		5 207 678	17 088 458
Погашение кредитов и займов		(2 458 761)	(11 714 794)
Проценты уплаченные		(1 437 177)	(1 758 496)
Дивиденды уплаченные		-	(1 894)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(29 270)	(32 824)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		1 282 470	3 580 450
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		328 110	1 077 100
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	19	1 421 286	344 186
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	19	1 749 396	1 421 286

ОАО «МРСК Юга»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	<u>Уставный капитал</u>	<u>Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</u>	<u>Нераспределенная прибыль</u>	<u>Итого капитала</u>
Остаток на 1 января 2011 года	4 981 110	9 063	729 988	5 720 161
Убыток за год	-	-	(2 129 988)	(2 129 988)
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	-	10 035	-	10 035
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	(1 729)	-	(1 729)
Общий совокупный доход/(убыток) за год	-	8 306	(2 129 988)	(2 121 682)
Остаток на 31 декабря 2011 года	4 981 110	17 369	(1 400 000)	3 598 479
Остаток на 1 января 2012 года	4 981 110	17 369	(1 400 000)	3 598 479
Прибыль за год	-	-	991 414	991 414
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(14 444)	-	(14 444)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного убытка	-	2 271	-	2 271
Общий совокупный доход/(убыток) за год	-	(12 173)	991 414	979 241
Остаток на 31 декабря 2012 года	4 981 110	5 196	(408 586)	4 577 720

1. ГРУППА И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Общая информация

Открытое акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Юга» (далее – «Компания» или ОАО «МРСК Юга») было образовано 28 июня 2007 года в соответствии с Постановлением № 192 Российского открытого акционерного общества РАО «Единые Энергетические Системы России» (далее - ОАО РАО «ЕЭС России»), принятого 22 июня 2007 года.

Компания зарегистрирована по следующему адресу: Россия, 344002, г. Ростов-на-Дону, ул. Большая Садовая, д. 49.

Адрес для направления почтовой корреспонденции: Россия, 350015, г. Краснодар, ул. Северная, 327.

В ходе реформ 31 марта 2008 года согласно Постановлению № 266, принятому Советом Директоров ОАО РАО «ЕЭС России» 30 ноября 2007 года и Постановлению № 1795пр/9 Административного Совета ОАО РАО «ЕЭС России» от 25 декабря 2007 года произошли присоединения Компании со следующими предприятиями: ОАО «Астраханьэнерго», ОАО «Калмэнерго», ОАО «Ростовэнерго», ОАО «Волгоградэнерго». Присоединение данных предприятий было осуществлено путем обмена выпущенных Компанией акций на акции присоединяемых предприятий. В результате присоединения вышеперечисленные предприятия прекратили свое существование как отдельные юридические лица, и Компания стала их юридическим правопреемником.

Дочерние компании ОАО «МРСК Юга» раскрыты в Примечании 4.

Основным видом деятельности Компании и ее дочерних предприятий (далее – «Группа») является передача электрической энергии и подключение потребителей к электрическим сетям. Бизнес Группы является национальной монополией, которая находится под контролем и при поддержке Правительства Российской Федерации. Правительство Российской Федерации влияет на деятельность Группы путем установления тарифов на передачу электрической энергии. Тарифы Группы контролируется Федеральной службой по тарифам и региональными энергетическими комиссиями.

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года Правительству Российской Федерации принадлежало 56,58% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ОАО «Холдинг МРСК» (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 55,95% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций), в свою очередь, ОАО «Холдинг МРСК» владело 51,66% акций Компании (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 51,66%).

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО).

База для определения стоимости

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением финансовых инвестиций, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и отраженных по справедливой стоимости; и основных средств, которые были оценены по балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности по МСФО ОАО «Холдинг МРСК», являющейся условно-первоначальной стоимостью на 1 января 2010 года в рамках перехода на МСФО.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2012 года дефицит оборотного капитала Группы (преимущественно относящийся к торговой и прочей кредиторской задолженности и краткосрочным кредитам и займам) составил 4 069 923 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 3 215 162 тыс. руб.).

Группа контролирует уровень ликвидности на регулярной основе. Руководство следит за сроками предполагаемых потоков денежных средств от операционной и финансовой деятельности и руководит текущей ликвидностью с использованием открытых кредитных линий. По состоянию на 31 декабря 2012 года у Группы отсутствуют неиспользованные кредитные линии. В течение 2013 года Группа планирует привлечь долгосрочные банковские кредиты на сумму 5 550 млн.руб., включая открытие кредитных линий на сумму 3 350 млн.руб. в первом полугодии 2013 года. В апреле 2013 года кредит на сумму 1 900 млн. руб. будет направлен на реструктуризацию займа, полученного от ОАО «Нордеа банк». В настоящее время Группа находится в процессе переговоров с ОАО «Холдинг МРСК» и ОАО «Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы» в отношении реструктуризации задолженности по векселям, выданным ОАО «Федеральная сетевая компания» в сумме 2 723 млн. руб.

В мае 2012 года Федеральной службой по тарифам были согласованы долгосрочные параметры РAB-тарифообразования по трем филиалам Компании: Астраханьэнерго, Калмэнерго и Ростовэнерго. Принятые решения направлены на сохранение размера инвестированного капитала, учтенного при переходе на РAB; оптимизацию уровня доходности; утверждения объемов инвестиционной программы для развития и обеспечения бесперебойного снабжения электроэнергией потребителей.

В целях повышения эффективности управления оборотным капиталом руководство Группы сосредоточено на повышении сбора дебиторской задолженности, в том числе сомнительной дебиторской задолженности. Группа утвердила план мероприятий по снижению просроченной дебиторской задолженности за передачу электроэнергии и урегулирование споров с покупателями. Вопросы, касающиеся погашения дебиторской задолженности, рассматриваются Правлением на ежеквартальной основе.

По мнению руководства, погашение займов и кредитов, а также урегулирование торговой и прочей кредиторской задолженности будет покрываться денежными потоками от операционной или финансовой деятельности. Таким образом, руководство полагает, что отсутствует существенная неопределенность в отношении способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в Примечании 27 – резервы под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности.

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

- Примечание 13 - определение возмещаемой стоимости основных средств;
- Примечание 24 – обязательства по вознаграждениям работникам;
- Примечание 26 – резервы;
- Примечание 29 – условные обязательства.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, указанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Основные положения учетной политики являются единообразными для предприятий Группы.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

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

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

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

(iii) Операции, исключаемые при консолидации

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(b) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые активы

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

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

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

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

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы в следующие категории: займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

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

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости,

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Прочие финансовые обязательства представляют собой займы и кредиты, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность.

(с) Уставный капитал

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

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

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

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

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

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

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Категория основных средств	Срок полезного использования (в годах)
Производственные здания	5-60
Сети линий электропередач	4-70
Оборудование для трансформации электроэнергии	5-40
Прочее	1-50

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

(e) Нематериальные активы**(i) Первоначальное признание**

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

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

Категория нематериальных активов	Срок полезного использования (в годах)
Программное обеспечение	3-15
Лицензии и сертификаты	3-5

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату и в случае необходимости пересматриваются.

(f) Арендованные активы

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

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

(g) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, доставку до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

(h) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

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

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

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

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенного из капитала и признанного в составе прибыли или убытка представляет собой совокупность стоимости приобретения соответствующего актива, за вычетом выплат основной суммы, начисленной амортизации и его текущей справедливой стоимости, всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период. Изменения величины начисленных резервов под обесценение, вызванные изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов.

Любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(ii) *Нефинансовые активы*

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДП.

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

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

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

(i) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

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

(ii) Планы с установленными выплатами

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

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

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

Группа признает прибыли и убытки от сокращения или погашения обязательств по плану с установленными выплатами в тот момент, когда происходит такое сокращение или погашение. Прибыль или убыток от сокращения обязательств включает в себя любое последующее изменение текущей стоимости обязательств

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

по плану с установленными выплатами, а также все связанные с этим актуарные прибыли и убытки, которые не были признаны ранее, и непризнанную часть стоимости услуг (трудозатрат) прошлых периодов.

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

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

(iv) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

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

(j) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

(k) Выручка

(i) Передача электроэнергии

Выручка от передачи электроэнергии признается в составе прибыли или убытка по факту оказания услуг, на основании актов выполненных работ об объеме оказанных услуг по передаче электрической энергии согласно заключенным договорам. Акт составляется на основании ежемесячной Сводной ведомости электропотребления (в натуральных измерителях) в разрезе потребителей. Тарифы на услуги по передаче электроэнергии утверждаются Федеральной службой по тарифам Российской Федерации и региональными энергетическими комиссиями субъектов Российской Федерации, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

Выручка от предоставления услуг по технологическому присоединению представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электрическим сетям. Условия и суммы вознаграждения не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии и согласовываются по отдельности. Тарифы на присоединение клиентов к электрическим сетям утверждаются Федеральной службой по тарифам России и Региональной энергетической комиссией каждого субъекта, в котором функционирует Группа.

Признание выручки производится в момент начала подачи электроэнергии и технологического присоединения клиента к электрическим сетям. Для контрактов, в которых предусматривается поэтапное оказание услуг по технологическому присоединению, выручка признается пропорционально стадии завершенности работ.

(iii) Прочие услуги

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

(l) Государственные субсидии

Государственные субсидии, которые являются компенсацией низких тарифов Группы на электричество, признаются в составе прибыли или убытка в аналогичные периоды, в которых соответствующий доход был получен.

(m) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот является неотъемлемой частью общей величины расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

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

(n) Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают процентные доходы по инвестициям (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, доходы от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, скидки по финансовым инструментам. Процентный доход отражается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления по методу эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

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

(o) Налог на прибыль

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

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет.

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- налогооблагаемых временных разниц возникающих при первоначальном признании гудвила.

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

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

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

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение налогооблагаемой прибыли за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация налоговых выгод не является вероятной.

(р) Прибыль на акцию

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

(q) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются органом, ответственным за принятие оперативных решений (Правлением), с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Предоставляемые Правлению результаты сегмента включают статьи, которые относятся к этому сегменту непосредственно, а также статьи, которые могут быть отнесены к нему на основе какой-либо обоснованной базы распределения. Нераспределенные статьи включают в себя главным образом доходы, активы и обязательства исполнительного аппарата Компании.

(г) Связанные стороны

Поскольку Группа является предприятием, аффилированным с государством, она применяет исключение в отношении раскрытия информации об операциях с компаниями, которые являются связанными сторонами, так как у Правительства Российской Федерации есть контроль, совместный контроль или значительное влияние.

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

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2012 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

Группа не проводила анализ влияния, которое может оказать применение новых стандартов на ее финансовое положение или результаты деятельности.

- МСФО (IAS) 19 «*Вознаграждения работникам*» (в редакции 2011 года). В действующий стандарт внесен ряд существенных изменений. Во-первых, отменен метод «коридора», в связи с чем все изменения текущей (дисконтированной) стоимости обязательства по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана будут признаваться незамедлительно по мере их возникновения. Во-вторых, внесенные изменения отменяют существующую в настоящее время возможность признавать все изменения величины обязательства по плану с установленными выплатами и активов плана в составе прибыли или убытка за период. В-третьих, ожидаемая доходность активов плана, признаваемая в составе прибыли или убытка за период, будет рассчитываться по ставке, использовавшейся для дисконтирования обязательства по плану с установленными выплатами. Действие измененного стандарта распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 года или после этой даты; допускается его досрочное применение. Предусмотрен ретроспективный порядок применения измененного стандарта.
- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2015 года или после этой даты. Новый стандарт будет публиковаться частями и в конечном итоге заменит собой МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была опубликована в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была опубликована в октябре 2010 года. Ожидается, что остальные части стандарта будут публиковаться в течение 2013 года. Руководство Группы признает тот факт, что новый стандарт существенным образом меняет порядок учета финансовых инструментов и, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного проекта и опубликования следующих частей стандарта. Группа не рассматривает возможность досрочного применения стандарта. Данный стандарт не был принят к применению на территории Российской Федерации.
- МСФО (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.) «*Консолидированная и отдельная финансовая отчетность*» и ПКР-12 «*Консолидация предприятия специального назначения*». Стандарт МСФО (IFRS) 10 предусматривает применение единой модели контроля, в том числе к предприятиям, которые в настоящее время относятся к сфере действия ПКР-12 «*Консолидация – предприятия специального назначения*». В рамках новой трехступенчатой модели контроля считается, что инвестор контролирует объект инвестирования в том случае, если он подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода через свои полномочия, а также имеется связь между полномочиями и доходом. Процедуры консолидации остались теми же, что и в МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.). В тех случаях, когда переход на МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, никаких корректировок в учете при первоначальном применении этого стандарта не требуется. Когда же переход на МСФО (IFRS) 10 приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

консолидации или не подлежит, применение нового стандарта может быть полностью ретроспективным, т.е. может применяться с даты получения или потери контроля, или же, в случае практической неосуществимости такого подхода, ограниченно ретроспективным, т.е. может применяться с начала самого раннего из периодов, в отношении которого такое применение осуществимо, в том числе с начала отчетного периода.

- IFRS 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования в части раскрытия информации предприятиями, имеющими доли участия в дочерних, совместных, ассоциированных и неконсолидируемых структурированных предприятиях. Участие определяется широко как предусмотренное или не предусмотренное договором участие, которое подвергает предприятие риску, связанному с переменным доходом, зависящим от результатов деятельности другого предприятия. Расширенные и новые требования по раскрытию информации нацелены на то, чтобы пользователи финансовой отчетности предприятия имели возможность на основе этой информации оценить характер рисков, связанных с участием этого предприятия в других предприятиях, а также влияние, которое такое участие оказывает на финансовое положение, финансовые результаты деятельности предприятия и его потоки денежных средств.
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 года 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.
- Поправки к IAS 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» не устанавливают новые правила для осуществления взаимозачета финансовых активов и обязательств, а уточняют критерии взаимозачета для того, чтобы устранить противоречия при их применении. Поправки устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий и является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматривались применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2013 года. Руководство еще не проанализировало возможного влияния указанных усовершенствований на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***4. ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает Компанию и ее дочерние предприятия:

Наименование дочернего предприятия	Основная деятельность	Доля владения, %	
		31 декабря 2012	31 декабря 2011
ОАО «Волгоградсетьремонт»	Ремонт и обслуживание	100	100
ОАО «Предприятие сельского хозяйства им. А.А. Гречко»	Сельское хозяйство	100	100
ОАО «Предприятие сельского хозяйства «Соколовское»	Сельское хозяйство	100	100
ОАО «База отдыха «Энергетик»	Оздоровительные услуги	100	100
ОАО «Энергосервисная компания Юга»	Ремонт и обслуживание	100	100
ОАО «Астраханьэлектросетьремонт»	Ремонт и обслуживание	-	100

В ноябре 2012 года ОАО «Астраханьэлектросетьремонт» прекратило свою деятельность. Чистая прибыль, полученная этим дочерним предприятием в 2012 году с начала года до даты его ликвидации, составила 2 920 тыс. руб.

5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

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

Инвестиции в долевые ценные бумаги

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

Непроизводные финансовые обязательства

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

6. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

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

Категория «Прочие» включает операции дочерних предприятий Компании и Кубаньэнерго. Данные операции не соответствуют количественным критериям для выделения их в отчетные сегменты ни в 2012, ни в 2011 годах.

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

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе показателя прибыли до налогообложения сегмента, отраженной во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется Правлением.

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

Капитальные затраты сегмента представляют собой полную сумму затрат на приобретение основных средств за отчетный год.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Информация об отчетных сегментах по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

	Передача электроэнергии				Прочие	Итого
	Астраханьэнерго	Волгоградэнерго	Калмэнерго	Ростовэнерго		
Передача электроэнергии	3 519 301	7 905 095	579 238	9 359 010	-	21 362 644
Технологическое присоединение к электрическим сетям	310 887	13 563	929 567	699 605	-	1 953 622
Прочая выручка	20 058	32 696	14 102	45 225	99 216	230 500
Итого выручка отчетного сегмента от внешних покупателей	3 850 246	7 951 354	1 522 907	10 103 840	99 216	23 527 563
Выручка от продаж между сегментами	-	669	-	112	18 422	19 203
Итого выручка отчетного сегмента	3 850 246	7 952 023	1 522 907	10 103 952	117 638	23 546 766
Операционная прибыль/(убыток) отчетного сегмента	710 383	1 636 837	497 826	(440 960)	(26 679)	2 377 407
Финансовые доходы	-	-	-	1	275	276
Финансовые расходы	(221 096)	(564 756)	(171 096)	(663 327)	(1 949)	(1 622 224)
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения	8 611	477 433	246 093	(1 743 131)	(35 255)	(1 046 249)
Амортизация	347 418	541 806	79 651	1 398 335	16 407	2 383 617
Активы отчетного сегмента	5 530 473	12 929 785	3 370 403	18 527 998	420 617	40 779 276
<i>В том числе основные средства</i>	4 644 508	6 963 697	2 499 019	16 856 496	323 963	31 287 683
Обязательства отчетного сегмента	1 237 087	3 098 254	658 302	5 469 192	139 249	10 602 084
Капитальные затраты	683 362	680 648	1 341 987	2 444 549	3 935	5 154 481

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	Передача электроэнергии				Прочие	Итого
	Астраханьэнерго	Волгоградэнерго	Калмэнерго	Ростовэнерго		
Передача электроэнергии	3 688 036	7 709 694	596 437	10 693 937	-	22 688 104
Технологическое присоединение к электрическим сетям	84 427	12 258	1 127 545	239 710	-	1 463 940
Прочая выручка	21 833	77 105	12 844	53 343	115 202	280 327
Итого выручка отчетного сегмента от внешних покупателей	3 794 296	7 799 057	1 736 826	10 986 990	115 202	24 432 371
Выручка от продаж между сегментами	-	938	-	-	20 551	21 489
Итого выручка отчетного сегмента	3 794 296	7 799 995	1 736 826	10 986 990	135 753	24 453 860
Операционная прибыль/(убыток) отчетного сегмента	860 446	1 518 556	975 006	920 697	(22 066)	4 252 639
Финансовые доходы	-	-	-	690	-	690
Финансовые расходы	(232 787)	(654 353)	(147 773)	(457 061)	-	(1 491 974)
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента до налогообложения	346 757	598 476	807 186	(404 514)	(39 243)	1 308 662
Амортизация	311 461	545 185	71 028	1 260 936	16 866	2 205 476
Активы отчетного сегмента	5 332 796	12 918 155	2 830 877	17 645 747	495 004	39 222 579
<i>В том числе основные средства</i>	4 217 445	6 853 802	1 731 795	15 750 650	375 158	28 928 850
Обязательства отчетного сегмента	1 097 622	2 277 907	797 990	4 172 496	152 708	8 498 723
Капитальные затраты	865 625	346 278	614 359	2 437 728	37 620	4 301 610

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сверка, увязывающая показатели отчетных сегментов по выручке, прибыли/(убытку) до налогообложения, активам и обязательствам

Сверка, увязывающая показатели выручки отчетных сегментов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Выручка отчетных сегментов	23 546 766	24 453 860
Исключение выручки от продаж между сегментами	(19 203)	(21 489)
Корректировка выручки от передачи электроэнергии	(252 905)	(786 207)
Корректировка выручки от технологического присоединения к электрическим сетям	941 073	(540 489)
Реклассификация из прочих доходов	46 857	106 080
Корректировка по отражению выручки в соответствующем периоде	-	(29 167)
Прочие нераспределенные суммы	23 704	11 179
Консолидированная выручка	24 286 292	23 193 767

Сверка, увязывающая показатели прибыли/(убытка) до налогообложения отчетных сегментов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(Убыток)/прибыль отчетных сегментов до налогообложения	(1 046 249)	1 308 662
Корректировка по финансовой аренде	70 488	2 522
Корректировка резерва под обесценение дебиторской задолженности	1 746 007	(835 009)
Корректировка амортизации основных средств	89 733	(90 424)
Убыток от обесценения основных средств	(90 012)	(86 400)
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	445 867	(259 328)
Дисконтирование финансовых инструментов	2 930	(34 882)
Корректировка резерва по судебным искам	1 832 310	(436 383)
Корректировка выручки от передачи электроэнергии	(252 905)	(786 207)
Корректировка выручки от технологического присоединения к электрическим сетям	941 073	(540 489)
Корректировка по отражению выручки в соответствующем периоде	-	(29 167)
Корректировка по доходам и расходам прошлых лет	-	139 764
Прочие корректировки	5 154	46 201
Прочие нераспределенные суммы	(2 432 582)	(888 429)
Консолидированная прибыль/(убыток) до налогообложения	1 311 814	(2 489 569)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сверка, увязывающая показатели активов отчетных сегментов:

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Итого активы отчетных сегментов	40 779 276	39 222 579
Исключение межсегментных активов	(130 575)	(117 646)
Исключение инвестиций в дочерние компании	(341 432)	(350 451)
Корректировка остаточной стоимости основных средств	(6 946 274)	(6 929 518)
Признание финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	53 972	56 953
Корректировка резерва под обесценение дебиторской задолженности	476 570	(2 269 828)
Корректировка отложенного налога	(197 535)	225 259
Корректировки по финансовой аренде	(60 863)	(102 081)
Корректировка торговой и прочей дебиторской задолженности	(2 014 514)	(1 439 636)
Резерв под обесценение запасов	(1 901)	(54 476)
Прочие корректировки	138 802	(115 328)
Прочие нераспределенные суммы	3 454 132	3 091 148
Консолидированная общая величина активов	35 209 658	31 216 975

Сверка, увязывающая показатели обязательств отчетных сегментов:

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Итого обязательства отчетных сегментов	10 602 084	8 498 723
Исключение межсегментных обязательств	(130 575)	(117 646)
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	316 002	764 851
Начисление резерва под премии и неиспользованные отпуска	236 364	234 384
Корректировка по созданию резерва по судебным искам	(1 131 140)	964 318
Корректировка авансов полученных по технологическому присоединению	(388 925)	637 776
Корректировка отложенного налога	(213 988)	(294 866)
Обязательства по финансовой аренде	13 985	43 255
Прочие корректировки	(52 381)	(50 925)
Прочие нераспределенные суммы	21 380 512	16 938 626
Консолидированная общая величина обязательств	30 631 938	27 618 496

Выручка от операций с предприятиями, аффилированными с государством, представлена всеми сегментами Группы и раскрыта в Примечании 30.

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, у Группы было три основных покупателя – сбытовые компании в трех регионах Российской Федерации с индивидуальными объемами продаж более 10% общей выручки Группы. Сумма выручки за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, по данным покупателям составила 2 838 789 тыс. руб. (Астраханьэнерго), 2 949 069 тыс. руб. (Волгоградэнерго) и 6 083 621 тыс. руб. (Ростовэнерго) (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 2 826 648 тыс. руб. (Астраханьэнерго), 3 106 030 тыс. руб. (Волгоградэнерго) и 6 698 731 тыс. руб. (Ростовэнерго)).

7. ВЫРУЧКА И ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Передача электроэнергии	21 155 611	22 011 839
Технологическое присоединение к электрическим сетям	2 890 808	923 020
Арендная плата	48 488	61 456
Ремонтные услуги и техническое обслуживание	19 399	26 937
Прочая выручка	171 394	169 858
Итого выручка	24 285 700	23 193 110
Государственные субсидии	592	657
Итого	24 286 292	23 193 767

В 2012 году Группа не признала выручку от услуг по передаче электроэнергии сбытовым компаниям в общей сумме на 571 105 тыс. руб. (в 2011 году: 680 135 тыс. руб.) в связи с неразрешенными разногласиями с данными контрагентами. В настоящее время эти разногласия рассматриваются в судебном порядке.

В 2012 году Группа признала выручку от услуг по передаче электроэнергии сбытовым компаниям в общей сумме 307 154 тыс. руб. по разногласиям прошлых лет, разрешенным в пользу Группы.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Передача электроэнергии	6 981 923	6 869 356
Расходы на персонал (Примечание 10)	5 312 435	5 661 270
Закупка электроэнергии для компенсации технологических потерь	4 302 783	4 218 994
Амортизация	2 597 632	2 561 259
Сырье и материалы	906 512	906 213
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	256 599	-
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	234 435	205 180
Аренда	202 252	210 137
Электрическая и тепловая энергия для собственных нужд	191 688	222 857
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	175 802	165 865
Услуги по управлению	158 887	158 884
Налоги, кроме налога на прибыль	128 945	131 728
Страхование	123 863	104 673
Убыток от обесценения основных средств	90 012	86 400
Телекоммуникационные и информационные услуги	77 701	74 201
Командировочные расходы	73 457	77 534
Услуги охраны	71 519	62 424
Государственные пошлины, штрафы и пени по налогам	66 536	50 761
Расходы на социальные нужды и благотворительность	38 770	23 779
Расходы на обучение	25 322	42 070
Убыток от выбытия основных средств	21 356	24 343
Транспортные расходы	14 780	14 570
Загрязнение окружающей среды	558	16 259
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(3 420)	1 766 077
(Восстановление)/начисление резерва по судебным искам	(512 991)	749 504
Прочие расходы	273 460	272 489
	21 810 816	24 676 827

9. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Пени и штрафы	190 402	324 536
Списание торговой и прочей кредиторской задолженности	15 891	4 080
Прочие операционные доходы	104 337	74 466
	310 630	403 082

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2012 года</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2011 года</u>
Заработная плата, включая изменения резерва под премии и неиспользованные отпуска	4 285 696	3 950 130
Налоги с заработной платы	1 347 946	1 226 426
Расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами (Примечание 24)	(420 502)	261 289
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам (Примечание 24)	(2 997)	(1 961)
Прочие расходы на персонал	102 292	225 386
	<u>5 312 435</u>	<u>5 661 270</u>

В 2012 году среднесписочная численность сотрудников (включая производственный и непромышленный персонал) составила 14 215 человек (в 2011 году: 14 561 человек).

11. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2012 года</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2011 года</u>
Финансовые доходы		
Процентные доходы	18 693	13 681
Процентный доход по финансовым активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	78	9 283
Эффект от дисконтирования финансовых инструментов	2 933	3 655
Доход от дивидендов по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	10	31
Прочие доходы	3 183	-
	<u>24 897</u>	<u>26 650</u>
Финансовые расходы		
Процентные расходы	1 490 075	1 375 816
Процентный расход по обязательствам по финансовой аренде	9 111	21 279
Эффект от дисконтирования финансовых инструментов	3	38 538
Прочие расходы	-	608
	<u>1 499 189</u>	<u>1 436 241</u>

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2012 года</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2011 года</u>
Доход/(расход) по текущему налогу на прибыль		
Отчетный год	(784)	(341 805)
Корректировки в отношении предшествующих лет	151 386	207 297
	<u>150 602</u>	<u>(134 508)</u>
(Расход)/доход по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(471 002)	494 089
	<u>(471 002)</u>	<u>494 089</u>
	<u>(320 400)</u>	<u>359 581</u>

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***Сверка эффективной ставки налога:**

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	%	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 311 814	100	(2 489 569)	(100)
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	(262 363)	(20)	497 914	20
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более низкой ставке	(3 810)	0	(5 066)	0
Не учитываемые для целей налогообложения расходы	(205 613)	(16)	(340 564)	(14)
Корректировки в отношении предшествующих лет	151 386	12	207 297	8
	(320 400)	(24)	359 581	14

Применимая налоговая ставка для Компании составляет 20%, которая представляется собой ставку налога на прибыль российских компаний. Кроме дочерних компаний сельскохозяйственного профиля, налоговая ставка для которых установлена в размере 6%.

Корректировки в отношении предшествующих лет за 2012 и 2011 годы в основном связаны с корректировкой выручки за 2008 и 2009 годы по судебным решениям.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

	<u>Земельные участки и здания</u>	<u>Сети линий электропередачи</u>	<u>Трансформа- торные подстанции</u>	<u>Прочие</u>	<u>Незавершенное строительство</u>	<u>Итого</u>
<i>Стоимость/условно-первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2011 года	2 230 350	13 656 801	7 151 498	3 034 833	1 824 356	27 897 838
Поступления	117 675	189 143	184 434	471 551	3 846 983	4 809 786
Ввод в эксплуатацию	485 193	384 027	882 816	365 428	(2 117 464)	-
Выбытия	(19 153)	(6 298)	(10 168)	(45 896)	(37 159)	(118 674)
Сальдо на 31 декабря 2011 года	2 814 065	14 223 673	8 208 580	3 825 916	3 516 716	32 588 950
Остаток на 1 января 2012 года	2 814 065	14 223 673	8 208 580	3 825 916	3 516 716	32 588 950
Поступления	61 647	85 259	95 158	427 470	4 304 674	4 974 208
Ввод в эксплуатацию	489 566	932 954	1 027 630	429 869	(2 880 019)	-
Выбытия	(8 349)	(4 094)	(5 427)	(36 778)	(27 335)	(81 983)
Сальдо на 31 декабря 2012 года	3 356 929	15 237 792	9 325 941	4 646 477	4 914 036	37 481 175
<i>Амортизация и убыток от обесценения</i>						
Остаток на 1 января 2011 года	(521 676)	(4 131 023)	(1 926 354)	(1 091 154)	(30 668)	(7 700 875)
Начислено за отчетный год	(122 859)	(1 189 726)	(696 350)	(478 946)	-	(2 487 881)
Убыток от обесценения	-	-	-	-	(86 400)	(86 400)
Выбытия	1 366	4 515	5 553	19 250	-	30 684
Остаток на 31 декабря 2011 года	(643 169)	(5 316 234)	(2 617 151)	(1 550 850)	(117 068)	(10 244 472)
Остаток на 1 января 2012 года	(643 169)	(5 316 234)	(2 617 151)	(1 550 850)	(117 068)	(10 244 472)
Начислено за отчетный год	(152 667)	(1 152 681)	(682 831)	(513 385)	-	(2 501 564)
Убыток от обесценения	(3 873)	(21 235)	(15 184)	(19)	(49 701)	(90 012)
Выбытия	4 902	4 094	3 503	30 039	854	43 392
Остаток на 31 декабря 2012 года	(794 807)	(6 486 056)	(3 311 663)	(2 034 215)	(165 915)	(12 792 656)
<i>Остаточная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2011 года	1 708 674	9 525 778	5 225 144	1 943 679	1 793 688	20 196 963
Остаток на 31 января 2011 года	2 170 896	8 907 439	5 591 429	2 275 066	3 399 648	22 344 478
Остаток на 31 декабря 2012 года	2 562 122	8 751 736	6 014 278	2 612 262	4 748 121	24 688 519

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2012 года в состав незавершенного строительства входят авансовые платежи по основным средствам на сумму 151 439 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 326 222 тыс. руб.), отраженные за вычетом резерва под обесценение в сумме 28 383 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 0 руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 года основные средства не выступали в качестве залога по банковским кредитам. По состоянию на 31 декабря 2011 года основные средства на сумму 2 166 тыс. руб. выступали в качестве залога по банковским кредитам (Примечание 22).

Сумма капитализированных процентов за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составила 184 242 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 134 326 тыс. руб.). Ставка капитализации по кредитам и займам для общих целей за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составила 8,66% (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 10,39%).

Арендованные машины и оборудование

Группа арендует производственное оборудование по нескольким договорам финансовой аренды.

Чистая балансовая стоимость арендованных основных средств, учитываемых в составе основных средств Группы, представлена ниже:

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Первоначальная стоимость	114 054	153 237
Накопленная амортизация	(42 587)	(37 333)
Чистая балансовая стоимость	<u>71 467</u>	<u>115 904</u>

Определение возмещаемой стоимости основных средств

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

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

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

- потоки денежных средств были спрогнозированы на основании фактических результатов деятельности за 2012 год и бизнес-плана Компании на 2013 год.

Прогнозные потоки денежных средств для периода 2014 - 2022 годов были спрогнозированы следующим образом:

- тарифы на передачу электроэнергии были оценены исходя из ограничений на рост тарифов в размере 10% на период 2013 - 2017 годов в соответствии с уровнем темпов годового роста, установленными Федеральной службой по тарифам согласно Постановлению Правительства Российской Федерации №1178 от 29 декабря 2011; тарифы на передачу электроэнергии на период с 2018 года (для операционного сегмента Волгоградэнерго с 2019 года) оценены на основе валовой выручки, рассчитанной в соответствии с RAB-методологией; рост тарифов в 2018 году для операционного сегмента Волгоградэнерго был установлен в размере 6,4% в соответствии с прогнозом Министерства экономического развития и торговли;
- прогнозируемые объемы передачи электроэнергии были определены на основе годового бизнес-плана Компании на 2013 год, а также на основании ожиданий предприятия по объемам полезного отпуска в 2014 году после запуска двух нефтеперекачивающих станций в операционном сегменте

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Калмэнерго. При этом уровень производства был зафиксирован в последующих прогнозных периодах на уровне 2014 года;

- темпы роста операционных расходов были спрогнозированы в соответствии с индексом потребительских цен;
- прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью номинальной доналоговой средневзвешенной стоимости капитала в размере 15,67%;
- темпы роста чистых денежных потоков в пост-прогнозном периоде составили 3,2%.

На 31 декабря 2012 в результате проведения теста на обесценение года Группа признала убыток по обесценению основных средств в сумме 90 012 тыс. руб., который полностью относится к объектам основных средств и незавершенного строительства операционного сегмента Калмэнерго (Примечание 6).

Увеличение на один процентный пункт ставки дисконтирования привело бы к признанию убытка по обесценению в размере 277 012 тыс. руб. (операционный сегмент Калмэнерго).

Уменьшение общей выручки на один процент привело бы к признанию убытка по обесценению в размере 201 620 тыс.руб. (операционный сегмент Калмэнерго).

Увеличение операционных расходов на один процент привело бы к признанию убытка по обесценению в размере 182 165 тыс.руб. (операционный сегмент Калмэнерго).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	<u>Программное обеспечение</u>	<u>Сертификаты и лицензии</u>	<u>Итого</u>
<i>Стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2011 года	397 548	239 506	637 054
Поступления	377 788	1 647	379 435
Остаток на 31 декабря 2011 года	775 336	241 153	1 016 489
Остаток на 1 января 2012 года	775 336	241 153	1 016 489
Поступления	18 050	4 938	22 988
Остаток на 31 декабря 2012 года	793 386	246 091	1 039 477
<i>Амортизация</i>			
Остаток на 1 января 2011 года	(125 120)	(210 770)	(335 890)
Начислено за отчетный год	(64 893)	(8 485)	(73 378)
Остаток на 31 декабря 2011 года	(190 013)	(219 255)	(409 268)
Остаток на 1 января 2012 года	(190 013)	(219 255)	(409 268)
Начислено за отчетный год	(94 593)	(1 475)	(96 068)
Остаток на 31 декабря 2012 года	(284 606)	(220 730)	(505 336)
<i>Остаточная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2011 года	272 428	28 736	301 164
Остаток на 31 декабря 2011 года	585 323	21 898	607 221
Остаток на 31 декабря 2012 года	508 780	25 361	534 141

15. ИНВЕСТИЦИИ В ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
<i>Внеоборотные активы</i>		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8 883	20 236
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	53 972	56 953
	62 855	77 189

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой имеющие рыночные котировки ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости (1 уровень в иерархии справедливой стоимости).

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

Более подробная информация о подверженности Группы кредитному риску в отношении инвестиций и финансовых активов раскрыта в Примечании 27.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Основные средства	564	387	(757 971)	(865 141)	(757 407)	(864 754)
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	630 521	733 411	-	-	630 521	733 411
Вознаграждения работникам	12 398	86 741	-	-	12 398	86 741
Торговая и прочая кредиторская задолженность и резервы	77 208	405 423	(42 811)	-	34 397	405 423
Прочие	18 994	48 438	(10 404)	(12 029)	8 590	36 409
Налоговые активы/(обязательства)	739 685	1 274 400	(811 186)	(877 170)	(71 501)	397 230
Зачет налога	(725 731)	(874 359)	725 731	874 359	-	-
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	13 954	400 041	(85 455)	(2 811)	(71 501)	397 230

Движение временных разниц в течение года:

	31 декабря 2012	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного убытка	31 декабря 2011	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	1 декабря 2011
	Основные средства	(757 407)	107 347	-	(864 754)	164 752	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	630 521	(102 890)	-	733 411	324 630	-	408 781
Вознаграждения работникам	12 398	(74 343)	-	86 741	33 328	-	53 413
Торговая и прочая кредиторская задолженность и резервы	34 397	(371 026)	-	405 423	216 101	-	189 322
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	-	-	-	-	(229 118)	-	229 118
Прочие	8 590	(30 090)	2 271	36 409	(15 604)	(1 729)	53 742
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	(71 501)	(471 002)	2 271	397 230	494 089	(1 729)	(95 130)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. ЗАПАСЫ

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Сырье и материалы	1 135 879	1 035 747
Топливо	1 007	-
Готовая продукция и товары для перепродажи	44 153	47 659
Прочие запасы	27 723	48 274
<i>За вычетом резерв под обесценение запасов</i>	<i>(1 901)</i>	<i>(54 476)</i>
Итого	<u>1 206 861</u>	<u>1 077 204</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года не было запасов, которые находились в залоге в качестве обеспечения по кредитным договорам.

18. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	11 968	25 899
Прочая дебиторская задолженность	2 412	3 758
Итого финансовые активы	<u>14 380</u>	<u>29 657</u>
Авансы выданные	334 021	759 905
	<u>348 401</u>	<u>789 562</u>
Текущая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	7 637 795	6 465 815
<i>Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности</i>	<i>(2 962 555)</i>	<i>(3 418 562)</i>
Прочая дебиторская задолженность	856 396	735 321
<i>Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности</i>	<i>(721 632)</i>	<i>(590 832)</i>
Векселя	-	3 908
Итого финансовые активы	<u>4 810 004</u>	<u>3 195 650</u>
Авансы выданные	239 505	490 513
<i>Резерв под обесценение авансов выданных</i>	<i>(8 708)</i>	<i>(54 545)</i>
НДС к возмещению	265 065	82 133
НДС по авансам полученным	227 950	427 800
Авансовые платежи по НДС	295 131	14 520
Авансовые платежи по прочим налогам	7 919	22 597
Прочие оборотные активы	397 569	309 504
	<u>6 234 435</u>	<u>4 488 172</u>

Информация о подверженности Группы кредитному риску и риску возникновения убытков от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Примечании 27.

19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	1 749 396	1 421 108
Эквиваленты денежных средств	-	178
	<u>1 749 396</u>	<u>1 421 286</u>

Все денежные средства и их эквиваленты номинированы в рублях.

В течение 2012 года Группа осуществила зачет торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженностей с различными контрагентами на сумму в размере 492 156 тыс. руб. (в 2011 году: 826 335 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. КАПИТАЛ**Уставный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2012 года зарегистрированный и выпущенный уставный капитал состоит из 49 811 096 064 обыкновенных акций (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 49 811 096 064). Номинальная стоимость акции составляет 0,1 руб.

Нераспределенная прибыль и дивиденды

Бухгалтерская отчетность Компании, подготовленная согласно РСБУ, является основой для распределения прибыли и других выплат. Из-за различий между правилами бухгалтерского учета по РСБУ и МСФО, прибыль Компании в бухгалтерской отчетности могут существенно отличаться от значений, приведенных в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО.

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения фондов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РСБУ.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности Группы решение о выплате дивидендов за 2012 и 2011 годы не принималось.

21. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА АКЦИЮ

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2012 года</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2011 года</u>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций за год, закончившийся 31 декабря (тыс. штук)	49 811 096	49 811 096
Прибыль/(убыток), причитающийся собственникам Компании	991 414	(2 129 988)
Прибыль/(убыток) на акцию (руб.) – базовый и разводненный	<u>0,020</u>	<u>(0,043)</u>

22. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном примечании содержится информация о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и риску ликвидности приводится в Примечании 27.

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Долгосрочные кредиты и займы		
Обеспеченные банковские кредиты	-	1 083
Необеспеченные банковские кредиты	14 342 322	9 192 322
Выпущенные необеспеченные облигации	4 557 678	4 557 678
Векселя	3 035 900	3 035 900
	<u>21 935 900</u>	<u>16 786 983</u>
<i>За вычетом текущей части долгосрочных кредитов и займов</i>	<i>(5 435 900)</i>	<i>(313 766)</i>
	<u>16 500 000</u>	<u>16 473 217</u>
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов		
Необеспеченные банковские кредиты	2 548	2 401 801
Проценты по выпущенным необеспеченным облигациям	126 442	124 419
Проценты по векселям	243 675	664
<i>Текущая часть долгосрочных кредитов и займов</i>	<i>5 435 900</i>	<i>313 766</i>
	<u>5 808 565</u>	<u>2 840 650</u>

ОАО «МРСК Юга»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Условия и график погашения кредитов и займов:

Долгосрочные кредиты и займы

Наименование кредитора	Эффективная процентная ставка		Год погашения	31 декабря 2012		31 декабря 2011	
	31 декабря 2012	31 декабря 2011		Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
<i>Обеспеченные</i>							
<i>банковские кредиты</i>							
ОАО «Российский Сельскохозяйственный Банк»*	-	14%	2012	-	-	1 083	1 083
				<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 083</u>	<u>1 083</u>
<i>Необеспеченные</i>							
<i>банковские кредиты</i>							
ОАО «Сбербанк»*	8,90%	7,60%	2014	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
ОАО «Сбербанк»*	8,83-8,90%	7,60-8,10%	2013-2016	7 137 622	7 137 622	6 292 322	6 292 322
ОАО «Нордеа Банк»	9,13%	7,98%	2013	1 900 000	1 900 000	1 900 000	1 900 000
ОАО «Сбербанк»*	9,98-11,20%	-	2015	4 304 700	4 304 700	-	-
				<u>14 342 322</u>	<u>14 342 322</u>	<u>9 192 322</u>	<u>9 192 322</u>
<i>Выпущенные необеспеченные облигации</i>							
	8,10%	8,10-17,50%	2014	4 557 678	4 557 678	4 557 678	4 557 678
<i>Векселя**</i>							
	Беспроцентные	Беспроцентные	2013	312 900	312 900	312 900	312 900
<i>Векселя*</i>							
	8,90%	8,90%	2013	2 723 000	2 723 000	2 723 000	2 723 000
				<u>21 935 900</u>	<u>21 935 900</u>	<u>16 786 983</u>	<u>16 786 983</u>
<i>За вычетом текущей части долгосрочных кредитов и займов</i>				<u>(5 435 900)</u>	<u>(5 435 900)</u>	<u>(313 766)</u>	<u>(313 766)</u>
				<u>16 500 000</u>	<u>16 500 000</u>	<u>16 473 217</u>	<u>16 473 217</u>

Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов

Наименование кредитора	Эффективная процентная ставка		Год погашения	31 декабря 2012		31 декабря 2011	
	31 декабря 2012	31 декабря 2011		Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
<i>Необеспеченные</i>							
<i>банковские кредиты</i>							
ОАО «Сбербанк»*	-	7,55%	2012	-	-	2 400 000	2 400 000
				<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 400 000</u>	<u>2 400 000</u>
<i>Проценты по необеспеченным банковским кредитам</i>							
			2012-2013	2 548	2 548	1 801	1 801
<i>Проценты по векселям**</i>							
			2012-2013	243 675	243 675	664	664
<i>Проценты по выпущенным необеспеченным облигациям</i>							
	8,10%	8,10-17,50%	2012-2013	126 442	126 442	124 419	124 419
				<u>372 665</u>	<u>372 665</u>	<u>126 884</u>	<u>126 884</u>
<i>Текущая часть долгосрочных кредитов и займов</i>				<u>5 435 900</u>	<u>5 435 900</u>	<u>313 766</u>	<u>313 766</u>
				<u>5 808 565</u>	<u>5 808 565</u>	<u>2 840 650</u>	<u>2 840 650</u>

*- Векселя выданные, аффилированным с государством компаниям, и кредиты, полученные от банков, аффилированных с государством

** - Векселя, выданные материнской компании

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Все кредиты и займы Группы номинированы в российских рублях.

По состоянию на 31 декабря 2012 года не было банковских кредитов, обеспеченных залогом основных средств (Примечание 13) (на 31 декабря 2011 года: банковские кредиты, полученные от ОАО «Российский Сельскохозяйственный Банк» в размере 1 083 тыс. руб., были обеспечены залогом основных средств).

В августе 2009 года Компания разместила неконвертируемые процентные облигации в количестве 6 000 тысяч штук на сумму 6 000 млн. руб. номинальной стоимостью тысяча рублей каждая, подлежащих выплате в 2014 году. Облигации имеют 10 купонных периодов длительностью 182 дня каждый. Купонный доход для первого периода был определен во время размещения и составил 17,50% годовых. Процентная ставка на следующие купонные периоды определяется эмитентом. Процентная ставка для второго-четвертого купонных периодов была установлена равной ставке для первого периода. В 2011 году облигации на сумму 2 113 млн. руб. были погашены на второй день пятого купонного периода в соответствии с условием, определенным эмитентом. Процентная ставка для пятого-десятого купонных периодов была установлена эмитентом и публично раскрыта за 10 дней до начала соответствующего купонного периода и составила 8,10%.

23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

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

	31 декабря 2012			31 декабря 2011		
	Будущие минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Будущие минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	9 980	(3 328)	6 652	16 419	(9 111)	7 308
От 1 до 5 лет	7 523	(189)	7 334	39 465	(3 518)	35 947
	17 503	(3 517)	13 986	55 884	(12 629)	43 255

Все договоры финансовой аренды номинированы в рублях. Обязательства Группы по договорам финансовой аренды обеспечены арендованными активами. Справедливая стоимость обязательств по финансовой аренде приблизительно равна их балансовой стоимости.

Остаточная стоимость арендованных основных средств представлена в Примечании 13.

24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

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

Стоимость обязательств по планам с установленными выплатами приведена ниже:

	31 декабря 2012		31 декабря 2011	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	455 072	20 117	1 060 301	24 432
Непризнанный чистый актуарный убыток	(72 268)	-	(47)	-
Непризнанная стоимость трудозатрат прошлых периодов	(86 919)	-	(319 835)	-

ОАО «МРСК Юга»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

295 885	20 117	740 419	24 432
----------------	---------------	----------------	---------------

В составе прибыли или убытка за период отражены следующие суммы:

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2012 года</u>		<u>Год, закончившийся 31 декабря 2011 года</u>	
	<u>Вознаграждения по окончании трудовой деятельности</u>	<u>Прочие долгосрочные вознаграждения</u>	<u>Вознаграждения по окончании трудовой деятельности</u>	<u>Прочие долгосрочные вознаграждения</u>
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	57 388	1 528	67 538	2 522
Процентные расходы	87 900	1 619	101 509	2 249
Признанные актуарные убытки/(прибыли)	-	(553)	24 186	(6 732)
Признанная стоимость трудозатрат прошлых периодов	70 672	-	68 056	-
Секвестр	(636 462)	(5 591)	-	-
	(420 502)	(2 997)	261 289	(1 961)

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

Приведенная стоимость обязательств по вознаграждениям работникам представлена ниже:

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2012 года</u>		<u>Год, закончившийся 31 декабря 2011 года</u>	
	<u>Вознаграждения по окончании трудовой деятельности</u>	<u>Прочие долгосрочные вознаграждения</u>	<u>Вознаграждения по окончании трудовой деятельности</u>	<u>Прочие долгосрочные вознаграждения</u>
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	1 060 301	24 432	1 281 164	27 315
Выплаты работникам, осуществленные в рамках плана	(24 032)	(1 318)	(92 141)	(922)
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	57 388	1 528	67 538	2 522
Процентные расходы	87 900	1 619	101 509	2 249
Признанные актуарные убытки/(прибыли)	225 782	(553)	(345 746)	(6 732)
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	14 706	-	47 977	-
Секвестр	(966 973)	(5 591)	-	-
	455 072	20 117	1 060 301	24 432

В течение 2012 года в локальные нормативные акты, регламентирующие негосударственное пенсионное обеспечение и прочие долгосрочные выплаты работникам Компании, были внесены изменения, существенно уменьшающие размеры выплат работникам, что привело к секвестру в общей сумме 972 564 тыс. руб.

Указанные изменения включают:

- согласно утвержденному Положению о негосударственном пенсионном обеспечении, базовый коэффициент замещения негосударственной пенсии к среднемесячной заработной плате работника снизился с 20% до 5%;
- утверждение Коллективного договора, единого для всех филиалов Компании, в соответствии с которым в отношении отдельных планов вознаграждений работникам предусмотрены меньшие размеры

ОАО «МРСК Юга»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

вознаграждений работникам, чем это было предусмотрено в отдельных коллективных договорах филиалов, действовавших на 31 декабря 2011 года.

Чистая величина обязательств по планам с установленными выплатами представлена ниже:

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2012 года</u>		<u>Год, закончившийся 31 декабря 2011 года</u>	
	<u>Вознаграждения по окончании трудовой деятельности</u>	<u>Прочие долгосрочные вознаграждения</u>	<u>Вознаграждения по окончании трудовой деятельности</u>	<u>Прочие долгосрочные вознаграждения</u>
Чистая стоимость обязательств на начало периода	740 419	24 432	571 271	27 315
Чистые расходы периода	(420 502)	(2 997)	261 289	(1 961)
Выплаты работникам, осуществленные в рамках плана	<u>(24 032)</u>	<u>(1 318)</u>	<u>(92 141)</u>	<u>(922)</u>
	<u>295 885</u>	<u>20 117</u>	<u>740 419</u>	<u>24 432</u>

При расчетах были использованы следующие основные актуарные допущения:

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2012 года</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2011 года</u>
Ставка дисконтирования	7,10%	8,50%
Увеличение заработной платы	5,00%	5,50%
Уровень инфляции	5,00%	5,50%

25. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	-	4 715
Авансы полученные	91 436	123 310
	<u>91 436</u>	<u>128 025</u>
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность	5 093 880	2 989 958
Прочая кредиторская задолженность	305 822	280 213
Задолженность перед работниками	423 677	627 621
Авансы полученные	1 276 243	2 322 274
	<u>7 099 622</u>	<u>6 220 066</u>
Задолженность по налогам		
Налог на добавленную стоимость	3 241	3 397
Налог на имущество	24 293	21 351
Платежи в социальные фонды	106 563	85 110
Налог на доходы физических лиц	3 486	41 610
Прочие налоги	202 246	7 817
	<u>339 829</u>	<u>159 285</u>
	<u>7 439 451</u>	<u>6 379 351</u>

Подверженность Группы риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности представлена в Примечании 27.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Задолженность перед работниками представляет собой:

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Задолженность по заработной плате	12 641	193 588
Резерв по неиспользованным отпускам	174 672	199 649
Резерв по годовым премиям	<u>236 364</u>	<u>234 384</u>
	<u>423 677</u>	<u>627 621</u>

26. РЕЗЕРВЫ

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2012 года</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2011 года</u>
Остаток на 1 января	964 318	527 925
Резервы, возникшие за отчетный год	81 377	749 504
Резервы, восстановленные в отчетном году	(594 368)	-
Использование резерва за отчетный год	<u>(74 400)</u>	<u>(313 111)</u>
Остаток на 31 декабря	<u>376 927</u>	<u>964 318</u>

Резервы относятся к судебным разбирательствам по искам против Группы и неурегулированным разногласиям со сбытовыми компаниями по покупке электроэнергии для компенсации технологических потерь.

Группа признает резерв по судебным разбирательствам и неурегулированным разногласиям в том случае, когда она считает вероятным отток экономических ресурсов вследствие разрешения разногласий. По состоянию на 31 декабря 2012 года по неурегулированным разногласиям на сумму 1 888 961 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 2 280 345 тыс. руб.) Группа не создавала резервы, поскольку считает, что разногласия будут разрешены в пользу Группы.

На 31 декабря 2011 года был признан резерв за услуги по судебным разбирательствам на сумму 588 682 тыс. руб. в отношении неразрешенных разногласий по признанию выручки по договорам «последней мили». По состоянию на 31 декабря 2012 года этот резерв был восстановлен в результате того, что руководство считает, что отток экономических ресурсов по данным разбирательствам не является вероятным (см. Примечание 29).

27. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Общий обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск.

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

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

Политика Группы в области управления рисками предусматривает выявление и анализ рисков Группы, установление лимитов рисков и осуществления контроля за соблюдением данных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно пересматриваются с целью отражения изменений рыночных

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

условий и деятельности Группы. Руководствуясь своей внутренней политикой, Группа стремится создать регламентированную и конструктивную среду контроля, в которой все сотрудники понимают свои функции и обязанности.

Аудиторский комитет Группы осуществляет наблюдение за тем, как руководство Компании следит за исполнением внутренних процедур контроля Группы.

Кредитный риск

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Для управления кредитным риском Группа, где возможно, требует от покупателей и заказчиков внесения предоплаты. Предоплата за технологическое присоединение к электросетям, как правило, предусмотрена договором и зависит от размера присоединяемой мощности.

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

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

Подверженность кредитному риску

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 824 384	3 225 307
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 749 396	1 421 286
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	53 972	56 953
	6 627 795	4 703 546

По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска в части торговой дебиторской задолженности по группам покупателей составил:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Потребители услуг по передаче электроэнергии	4 484 737	2 964 182
Потребители услуг по технологическому присоединению к электрическим сетям	87 743	18 919
Прочие потребители	114 728	90 051
	4 687 208	3 073 152

По состоянию на 31 декабря 2012 года балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на четырех наиболее значительных покупателей Группы составила 4 003 832 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 2 617 723 тыс. руб.).

Убытки от обесценения

В таблице ниже представлено распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по степени просрочки платежа:

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2012		31 декабря 2011	
	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная задолженность	1 198 812	(35 559)	1 020 795	(30 829)
Просроченная менее чем на 90 дней	1 075 973	(47 731)	1 565 280	(394 500)
Просроченная на 90–180 дней	849 508	(12 693)	755 008	(312 670)
Просроченная на 180–365 дней	1 910 477	(197 324)	976 130	(355 670)
Просроченная более 1 года	3 473 837	(3 390 880)	2 917 488	(2 915 725)
	8 508 571	(3 684 187)	7 234 701	(4 009 394)

Увеличение просроченной торговой дебиторской задолженности в основном объясняется задержками платежей сбытовой компанией в Волгоградской области. На 31 декабря 2012 года общая балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности этого контрагента составляла 3 050 282 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 2 106 028 тыс. руб.), обесценение – 269 804 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 года: обесценение отсутствует). Задержки платежей связаны с наличием неурегулированных разногласий по покупке электроэнергии для компенсации технологических потерь (Примечание 26). Группа считает, что не обесцененные просроченные суммы реальным к взысканию, поэтому не начисляет резерв под обесценение.

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Остаток на 1 января	4 009 394	2 277 964
Начисление/(восстановление)	(3 420)	1 766 077
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	(321 787)	(34 647)
Остаток на 31 декабря	3 684 187	4 009 394

Риск ликвидности

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

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

С целью управления риском ликвидности Группа провела переговоры об открытии кредитных линий с рядом коммерческих банков, которые имеют достаточно высокий рейтинг. По состоянию на 31 декабря 2012 года у Группы отсутствовали неиспользованные кредитные линии (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 902 978 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Потоки денежных средств по договору</u>	<u>От 0 до 1 года</u>	<u>От 1 до 2 лет</u>	<u>От 2 до 3 лет</u>	<u>От 3 до 4 лет</u>	<u>От 4 до 5 лет</u>
Непроизводные финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2012 года:							
Кредиты и займы	14 344 870	17 716 908	3 625 236	3 597 333	5 154 288	5 340 051	-
Облигации	4 684 120	5 293 998	368 160	4 925 838	-	-	-
Векселя	3 279 575	3 361 165	3 361 165	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	13 986	17 503	9 980	7 523	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 399 702	5 399 702	5 399 702	-	-	-	-
	27 722 253	31 789 276	12 764 243	8 530 694	5 154 288	5 340 051	-
Непроизводные финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2011 года:							
Кредиты и займы	11 595 206	14 330 387	3 366 411	3 078 848	3 078 202	376 532	4 430 394
Облигации	4 682 097	5 662 158	368 160	368 160	4 925 838	-	-
Векселя	3 036 564	3 399 753	556 575	2 843 178	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	43 255	55 884	16 419	31 942	7 523	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 274 886	3 274 886	3 270 171	4 715	-	-	-
	22 632 008	26 723 068	7 577 736	6 326 843	8 011 563	376 532	4 430 394

Финансовые гарантии раскрыты в Примечании 29.

Рыночный риск

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

Процентный риск

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

Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил для определения соотношения

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

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

Справедливая стоимость

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

Порядок определения справедливой стоимости раскрыт в Примечании 5.

Управление капиталом

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

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

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

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

28. ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

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

Арендуемые Группой земельные участки представляют собой площади, на которых расположены линии электропередач, трансформаторные подстанции и прочие активы. Период аренды земельных участков обычно составляет от 5 до 49 лет с возможностью пролонгирования. Величина арендных платежей регулярно пересматривается с целью приведения ее в соответствие с существующими рыночными ценами.

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

Платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды составили:

	<u>31 декабря 2012</u>	<u>31 декабря 2011</u>
Менее 1 года	192 064	174 957
От 1 года до 5 лет	617 000	637 594
Свыше 5 лет	2 715 347	1 926 578
	<u>3 524 411</u>	<u>2 739 129</u>

В течение отчетного периода в составе прибыли или убытка за период были признаны расходы по операционной аренде в размере 202 252 тыс. руб. (на 31 декабря 2011: 210 137 тыс. руб.).

29. ПРИНЯТЫЕ НА СЕБЯ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2012 года согласно инвестиционной программе объем инвестиционных обязательств Группы на следующий год составляет 5 254 млн. руб., без учета НДС и авансовых платежей по основным средствам (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 4 973 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма будущих обязательств по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 2 443 657 тыс. руб., без учета НДС (31 декабря 2011 года: 1 056 319 тыс. руб.).

Страхование

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

Судебные разбирательства

Группа выступала одной из сторон по ряду судебных разбирательств, инициированных в процессе ее хозяйственной деятельности. По мнению руководства Компании, у Группы отсутствуют судебные разбирательства, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности, финансовое положение, либо денежные потоки Группы, и которые не отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы или не раскрыты в примечаниях к ней.

Условные налоговые обязательства

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

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

Обязательства по природоохранной деятельности

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

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

ОАО «МРСК Юга»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***Гарантии**

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

	Сумма по договору	
	31 декабря 2012	31 декабря 2011
ОАО «Альфа-Банк»	-	2 321

Прочие условные обязательства

Группа полагает, что предоставляемые ею услуги соответствуют требованиям действующего законодательства Российской Федерации, регулирующего передачу электроэнергии. Однако, вследствие недостаточной проработки законодательством отношений по аренде имущества Единой национальной (общероссийской) электрической сети («последняя миля»), против Компании были поданы иски на общую сумму 2 322 627 тыс. руб. в отношении обоснованности юридических предпосылок для признания выручки за услуги по передаче электроэнергии по арендованным сетям «последней мили» в 2009 и 2010 годах.

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

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

Данная позиция также поддерживается Решением Высшего Арбитражного Суда от 12 марта 2013 года в аналогичном судебном разбирательстве ОАО «МРСК Урала».

30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**Отношения контроля**

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 контроль над Компанией принадлежал ОАО «Холдинг МРСК». Конечной контролирующей стороной является государство в лице Правительства Российской Федерации, владеющее контрольным пакетом акций ОАО «Холдинг МРСК».

Операции Группы со связанными сторонами представлены ниже:

Выручка

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2012 года	2011 года	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Материнская компания				
Услуги по управлению	838	-	32	-
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Выручка от передачи электроэнергии	342 227	343 646	26 628	29 812
Аренда	14 295	12 833	22 242	13 090
Услуги по управлению	10 064	-	56 782	70 957
	367 424	356 479	105 684	113 859

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Расходы

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2012 года	2011 года	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Материнская компания				
Услуги по управлению	158 887	158 884	18 748	9 374
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	256 599	-	-	-
Закупка электроэнергии для компенсации технологических потерь	124 941	147 533	-	-
Прочие	14 493	15 590	13 601	-
	554 920	322 007	32 349	9 374

Авансы выданные

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2012 года	2011 года	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	302 786	329 616	26 830	329 616
Прочие	1 179	4 815	12 621	16 262
	303 965	334 431	39 451	345 878

Операции с членами Совета Директоров и ключевым управленческим персоналом

Группа не совершает никаких операций с членами Совета Директоров и ключевым управленческим персоналом, за исключением выплат им вознаграждения в форме заработной платы и премий.

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года		Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	
	Совет директоров	Ключевой управленческий персонал	Совет директоров	Ключевой управленческий персонал
Зарплаты и премии	28 184	138 482	30 362	55 589

Операции с компаниями, аффилированными с государством

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

Доля выручки, полученной по операциям с компаниями, аффилированными с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составила 9% (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 10%) от общей суммы выручки Группы, включая 7% (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 10%), полученных в результате операций по передаче электроэнергии.

Затраты, понесенные в ходе операций по передаче электроэнергии с компаниями, аффилированными с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составили 50% (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 52%) от общей суммы затрат по передаче электроэнергии.

Информация по кредитам и займам, полученным от компаний, аффилированных с государством, раскрыта в Примечании 22.

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

23 марта 2013 года на Внеочередном Общем собрании акционеров ОАО «Холдинг МРСК» было принято решение о внесении изменений и дополнений в Устав ОАО «Холдинг МРСК», согласно которым материнская компания была переименована в ОАО «Российские сети». Соответствующие изменения в Устав ОАО «Холдинг МРСК» были зарегистрированы 4 апреля 2013 года Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы России по городу Москве №46 с внесением соответствующей записи в Единый государственный реестр юридических лиц.