

**ОАО «МРСК Центра»**

**Промежуточная консолидированная  
финансовая отчетность  
за шесть месяцев, закончившихся  
30 июня 2012 года  
(неаудированная)**

## Содержание

Промежуточный консолидированный отчет о совокупной прибыли (неаудированный)	3
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении (неаудированный)	4
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств (неаудированный)	5
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях собственного капитала (неаудированный)	6
Пояснения к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (неаудированные)	7

	Пояснение	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.
Выручка	7	34 152 960	35 215 286
Операционные расходы	8	(29 696 217)	(29 884 961)
Прочие доходы		933 456	454 779
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>5 390 199</b>	<b>5 785 104</b>
Финансовые доходы	10	93 555	37 805
Финансовые расходы	10	(961 843)	(848 400)
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(868 288)</b>	<b>(810 595)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>4 521 911</b>	<b>4 974 509</b>
Расход по налогу на прибыль	11	(1 065 917)	(1 137 916)
<b>Прибыль и общая совокупная прибыль за период</b>		<b>3 455 994</b>	<b>3 836 593</b>
<b>Прибыль и общая совокупная прибыль, причитающаяся:</b>			
Собственникам Компании		3 446 747	3 833 537
Держателям неконтролирующих долей участия		9 247	3 056
<b>Прибыль и общая совокупная прибыль за период</b>		<b>3 455 994</b>	<b>3 836 593</b>
<b>Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в руб. на акцию)</b>	21	<b>0,082</b>	<b>0,091</b>

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность была утверждена 28 августа 2012 года:

Генеральный директор

Д.О. Гуджоян

Главный бухгалтер

М.В. Данилова

**ОАО «МРСК Центра»**

*Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2012 года*

*(неаудированный)*

*В тысячах рублей, если не указано иное*

	Пояснение	30 июня 2012г.	31 декабря 2011г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	12	63 616 958	62 195 991
Нематериальные активы	13	770 763	945 109
Инвестиции и финансовые активы	15	514 564	533 976
Прочие внеоборотные активы	16	190 880	173 789
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>65 093 165</b>	<b>63 848 865</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	17	3 322 346	2 646 152
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	12 387 762	8 409 867
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		82 277	456 905
Запасы	19	1 877 482	1 445 720
Прочие оборотные активы		4 054	9 286
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>17 673 921</b>	<b>12 967 930</b>
<b>Всего активов</b>		<b>82 767 086</b>	<b>76 816 795</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Собственный капитал</b>			
Акционерный капитал	20	4 221 794	4 221 794
Добавочный капитал		88 660	88 660
Нераспределенная прибыль		37 281 272	34 256 704
<b>Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам Компании</b>		<b>41 591 726</b>	<b>38 567 158</b>
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		19 817	10 570
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>41 611 543</b>	<b>38 577 728</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	22	20 163 787	20 070 000
Обязательства по финансовой аренде	23	212 853	400 360
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	2 047 149	2 083 121
Отложенные налоговые обязательства	14	4 410 030	4 006 752
Прочие долгосрочные обязательства		583 285	353 592
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>27 417 104</b>	<b>26 913 825</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	22	1 222 877	1 167 320
Обязательства по финансовой аренде	23	415 697	466 376
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	9 852 698	8 484 681
Задолженность по расчетам с персоналом	25	898 212	946 413
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		8 430	542
Кредиторская задолженность по прочим налогам	27	1 340 525	259 910
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>13 738 439</b>	<b>11 325 242</b>
<b>Всего обязательств</b>		<b>41 155 543</b>	<b>38 239 067</b>
<b>Всего собственного капитала и обязательств</b>		<b>82 767 086</b>	<b>76 816 795</b>

**ОАО «МРСК Центра»**

**Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированный)**

*В тысячах рублей, если не указано иное*

	Пояснение	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>4 521 911</b>	<b>4 974 509</b>
Корректировки:			
Амортизация	8	3 794 845	3 026 736
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	8	(667 348)	78 576
Чистые финансовые расходы	10	868 288	810 595
Резерв под обесценение запасов		(21 789)	98 224
Убыток от выбытия основных средств		23 793	65 640
Списание безнадежных долгов	8	81	926
Корректировки по прочим неденежным операциям		24 951	45 361
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала</b>		<b>8 544 732</b>	<b>9 100 567</b>
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(3 311 271)	(43 815)
Изменение запасов		(409 973)	(458 094)
Изменение прочих активов		20 631	(8 507)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		1 791 743	181 148
Изменение задолженности по расчетам с персоналом		(48 201)	151 639
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(111 757)	219 888
Изменение задолженности по прочим обязательствам		203 959	178 859
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам		1 080 615	815 399
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>7 760 478</b>	<b>10 137 084</b>
Проценты уплаченные		(999 076)	(728 308)
Налог на прибыль уплаченный		(280 123)	(755 408)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>6 481 279</b>	<b>8 653 368</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(5 828 430)	(5 083 224)
Поступления от продажи основных средств		42 780	11 601
Проценты полученные	10	81 296	37 805
<b>Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(5 704 354)</b>	<b>(5 033 818)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Привлечение кредитов и займов		163 808	149 647
Погашение кредитов и займов		(24 485)	(899 647)
Дивиденды выплаченные		(1 868)	-
Погашение обязательств по финансовой аренде		(238 186)	(330 058)
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(100 731)</b>	<b>(1 080 058)</b>
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>676 194</b>	<b>2 539 492</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		2 646 152	258 889
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	17	<b>3 322 346</b>	<b>2 798 381</b>

	Причитающийся собственникам Компании				Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия	Всего собственного капитала
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
<b>На 1 января 2011 г.</b>	<b>4 221 794</b>	<b>88 660</b>	<b>29 336 103</b>	<b>33 646 557</b>	<b>7 900</b>	<b>33 654 457</b>
Прибыль за период	-	-	3 833 537	3 833 537	3 056	3 836 593
Общая совокупная прибыль за период	-	-	3 833 537	3 833 537	3 056	3 836 593
<b>Операции с собственниками, учитываемые непосредственно в капитале</b>						
Дивиденды объявленные	-	-	(610 932)	(610 932)	-	(610 932)
<b>Итого операции с собственниками, учитываемые непосредственно в капитале</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(610 932)</b>	<b>(610 932)</b>	<b>-</b>	<b>(610 932)</b>
<b>На 30 июня 2011 г.</b>	<b>4 221 794</b>	<b>88 660</b>	<b>32 558 708</b>	<b>36 869 162</b>	<b>10 956</b>	<b>36 880 118</b>
<b>На 1 января 2012г.</b>	<b>4 221 794</b>	<b>88 660</b>	<b>34 256 704</b>	<b>38 567 158</b>	<b>10 570</b>	<b>38 577 728</b>
Прибыль за период	-	-	3 446 747	3 446 747	9 247	3 455 994
Общая совокупная прибыль за период	-	-	3 446 747	3 446 747	9 247	3 455 994
<b>Операции с собственниками, учитываемые непосредственно в капитале</b>						
Дивиденды объявленные	-	-	(422 179)	(422 179)	-	(422 179)
<b>Итого операции с собственниками, учитываемые непосредственно в капитале</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(422 179)</b>	<b>(422 179)</b>	<b>-</b>	<b>(422 179)</b>
<b>На 30 июня 2012 г.</b>	<b>4 221 794</b>	<b>88 660</b>	<b>37 281 272</b>	<b>41 591 726</b>	<b>19 817</b>	<b>41 611 543</b>

## **1 ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

### **(а) Группа и ее деятельность**

Открытое акционерное общество «МРСК Центра» (далее – «Компания») и ее дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») включает российские открытые акционерные общества (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации). Компания была зарегистрирована 17 декабря 2004 года в соответствии с Распоряжением от 9 декабря 2004 года № 154р, решением Совета директоров (протокол заседания Совета директоров № 178 от 1 октября 2004 года), и решением Правления (протокол заседания Правления № 1102 от 15 ноября 2004 года) Открытого Акционерного Общества РАО «Единые Энергетические Системы России» (далее «РАО ЕЭС»).

Компания зарегистрирована по адресу: 127018, Россия, г. Москва, 2-я Ямская ул. д.4.

Фактический адрес компании: 127018, Россия, г. Москва, 2-я Ямская ул. д.4.

Основной деятельностью Группы является передача электроэнергии и присоединение клиентов к электрическим сетям.

Группа состоит из ОАО «МРСК Центра» и его дочерних предприятий, представленных в Примечании 5.

По состоянию на 30 июня 2012 года государству принадлежали 54,52% акций ОАО «Холдинг МРСК» (на 31 декабря 2011 года 53,69%), которое, в свою очередь, владело 50,23% акций Компании.

Государство оказывает влияние на деятельность Группы путем установления тарифов на передачу электроэнергии.

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

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи 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 промежуточная 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**

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

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

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

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением инвестиций, классифицированных в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; и основных средств, которые были переоценены для целей определения условно-первоначальной стоимости по состоянию на 1 января 2007 года в рамках перехода на МСФО.

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

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль («руб.»), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена данная Финансовая отчетность.

Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены с точностью до (ближайшей) тысячи.

**(d) Использование оценок и суждений**

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

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

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

- Пояснение 28 – резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности;
- Пояснение 29 – классификация договоров аренды.

Информация о допущениях и неопределенностях в оценке, по которым имеет место значительный риск внесения существенных корректировок в течение следующего финансового периода, представлена в следующем пояснении:

- Пояснение 31 – условные обязательства.

**(е) Изменение учетной политики и порядка представления данных**

С 1 января 2011 года Группа изменила свою учетную политику в раскрытии информации о связанных сторонах.

С 1 января 2011 Группа применяет пересмотренный МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (2009). Группа является организацией, связанной с государством, и применяет исключения в раскрытиях сделок с организациями, которые являются связанными сторонами, поскольку Правительство Российской Федерации контролирует, совместно контролирует или оказывает значительное влияние как на них, так и на Группу.

Группа раскрывает долю продаж компаниям, связанным с государством и долю основных закупок у таких организаций, как количественные показатели по сделкам со связанными сторонами.

Раскрытия сравнительной информации были изменены ретроспективно, как если бы новая политика была применена с начала самого раннего из представленных периодов. Так как это изменение повлияло только на раскрытие, никаких изменений в прибыли на акцию не произошло.

### **3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей Финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы, за определенными исключениями, указанными в пояснении 2(е) в отношении изменений в учетной политике.

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

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

##### **(iii) Сделки по объединению бизнеса**

Сделки по объединению бизнеса отражаются в учете с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Контроль представляет собой правомочность устанавливать финансовую и операционную политику какого-либо предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, базовые инструменты которых могут быть исполнены в настоящее время.

В отношении сделок по приобретению предприятий Группа рассчитывает гудвилл на дату приобретения следующим образом:

- суммарная величина справедливой стоимости переданного возмещения; плюс
- сумма, в которой признана неконтролирующая доля участия в приобретаемом предприятии; плюс
- если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно, справедливая стоимость уже имеющихся долевых инструментов приобретаемого предприятия; минус
- нетто-величина (как правило, справедливая стоимость), признанная в отношении идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенного предприятия.

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

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

Затраты по сделке, за исключением тех, которые возникли у Группы в связи с выпуском долговых или долевых инструментов в рамках сделки по объединению бизнеса, признаются в качестве расходов в момент возникновения.

Любое подлежащее выплате возмещение, которое обусловлено будущими событиями (т.н. условное возмещение), признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если такое условное возмещение классифицируется как часть собственного капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе собственного капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

**(iv) 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, учитывается 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 приобретенного предприятия, подготовленной по МСФО. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий суммируются с аналогичными статьями капитала Группы, за исключением того, что акционерный капитал приобретенных предприятий признается в составе нераспределенной прибыли. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе капитала.

**(b) Финансовые инструменты**

**(i) Непроизводные финансовые активы**

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

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

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

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

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, займы и дебиторскую задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

*Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период*

Финансовый актив включается в категорию финансовых инструментов оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если этот инструмент классифицируется как предназначенный для торговли или определен в данную категорию при первоначальном признании. Группа определяет финансовые активы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за

период в тех случаях, когда она управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже исходя из их справедливой стоимости, в соответствии с документально оформленной инвестиционной стратегией Группы или ее стратегией управления рисками. Затраты по осуществлению сделки признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка за период.

К активам, намеренно включенным в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, относятся долевые ценные бумаги, которые в ином случае были бы классифицированы как имеющиеся в наличии для продажи.

#### *Займы и дебиторская задолженность*

К категории займов и дебиторской задолженности относятся 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.

В категорию займов и дебиторской задолженности включены финансовые активы: дебиторская задолженность по торговым и иным операциям (см. пояснение 16 и пояснение 18), денежные средства и эквиваленты денежных средств (см. пояснение 17).

#### *Денежные средства и эквиваленты денежных средств*

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых при первоначальном признании составляет три месяца или меньше с даты приобретения, подверженные незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

#### *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

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

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

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

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

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

Группа классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств.

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

Прочие финансовые обязательства включают в себя кредиты и займы, кредиторскую задолженность по торговым и иным операциям.

**(с) Основные средства**

**(i) Признание и оценка**

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

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

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

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

**(ii) Последующие затраты**

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

**(iii) Амортизация**

Амортизация 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. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в разбивке по видам были следующими:

- здания 15 – 50 лет
- сети линий электропередач 5 – 20 лет
- оборудование для трансформации электроэнергии 5 – 20 лет
- другие 1 – 30 лет

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

**(iv) Арендованные активы**

Аренда, по условиям которой Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируется как финансовая аренда. При первоначальном признании арендованный актив отражается по наименьшей из двух величин – справедливой стоимости или приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. После первоначального признания актив учитывается в соответствии с принципами учетной политики, применимой к активам подобного плана.

Прочие договора аренды являются договорами операционной аренды. Активы, арендуемые в рамках этих договоров, в отчете о финансовом положении Группы не отражаются. Расходы по операционной аренде (за вычетом льгот, предоставленных арендодателем) начисляются линейным способом и отражаются в составе прибыли или убытка на протяжении всего срока аренды.

**(d) Нематериальные активы**

**(i) Гудвилл**

Гудвилл, который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов. Вопросы оценки величины гудвилла при первоначальном признании рассматриваются в пояснении 3 (a)(iii).

*Последующая оценка*

Гудвилл отражается в оценке по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения.

**(ii) Прочие нематериальные активы**

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

**(iii) Последующие затраты**

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

**(iv) Амортизация**

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

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвилла, амортизация начисляется с момента готовности этих 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 в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- патенты и лицензии 1 – 12 лет
- программное обеспечение 1 – 10 лет

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

**(е) Запасы**

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

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

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

**(f) Обесценение**

**(i) Финансовые активы**

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

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

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

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющих в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период). Любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

**(ii) Нефинансовые активы**

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

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 актива, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДП.

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

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 (группы ЕГДП).

Убытки от обесценения, признанные в прошлых отчетных периодах, анализируются на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их уменьшения или подтверждения их отсутствия. 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.

#### **(g) Резервы**

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

#### **(h) Выручка**

Выручка от передачи электроэнергии отражается в составе прибыли или убытка на момент получения от потребителя подтверждения о том, что объем переданной электроэнергии был им получен. Тарифы на передачу электроэнергии утверждаются Федеральной Службой по Тарифам России и Региональной Энергетической Комиссией каждой области, в которой функционирует Группа.

Выручка от предоставления услуг по присоединению представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электросетям. Тарифы на присоединение клиентов к электрическим сетям утверждаются ФСТ России и РЭК каждой области, в которой функционирует Группа. Условия и суммы вознаграждения не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии и согласовываются по отдельности. Признание выручки производится в момент начала подачи электроэнергии и присоединения клиента к электрической сети. Для контрактов, в которых предусматривается поэтапное оказание услуг по присоединению, выручка признается пропорционально стадии завершенности работ, при подписании клиентом акта оказанных услуг.

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

**(i) Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по денежным средствам на счетах в банках и банковским депозитам, дивидендный доход и изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, обязательствам по вознаграждениям работникам, финансовой аренде и изменение справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

**(j) 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 сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

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

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

Отложенный налог не признается в отношении:

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

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

При определении суммы текущего и отложенного налога Группа учитывает влияние неопределенных налоговых обязательств, а так же возможность признания к взысканию дополнительных сумм налога, штрафов и пеней. Группа считает, что ее начисления налоговых обязательств отвечают требованиям для всех налоговых периодов, которые могут быть проверены налоговыми органами, основываясь на оценке многих факторов, включая толкование налогового законодательства и опыт работы. Данное суждение опирается на расчетные оценки и допущения и может задействовать ряд мнений о будущих событиях. Возможно появление новой информации, влияющей на суждение Группы о соответствии требованиям существующих налоговых обязательств; такие изменения налоговых обязательств повлияют на расходы по налогу на прибыль в том периоде, в котором это решение принято.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же

налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

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

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

**(к) Вознаграждения работникам**

**(i) Планы с установленными взносами**

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный 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 пенсионных 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 дисконтируются до их приведенной величины и при этом все непризнанные суммы затрат, относящиеся к услугам, уже предоставленным работниками в рамках трудовых соглашений в прошлые периоды, и справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану вычитаются. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием по методу прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Когда по результатам проведенных расчетов выявляется «прибыль» для Группы, величина признаваемого актива ограничивается нетто-итогом сложения всех непризнанных сумм, относящихся к стоимости услуг прошлых периодов, и приведенной (дисконтированной) стоимости доступных экономических выгод в форме будущего возврата средств из соответствующего фонда, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот фонд.

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

Все актуарные прибыли и убытки, относящиеся к планам с установленными выплатами, Группа признает в составе прибыли или убытка в периоде их возникновения.

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

**(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам**

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионному плану, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается.

Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы на отчетную дату и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается выплачивать соответствующие вознаграждения.

Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

Изменения в дисконтированной величине процентных расходов, вызванные уменьшением (приближением к концу) периода дисконтирования («высвобождение дисконта»), признаются в составе прибыли или убытка в качестве финансовых расходов.

Актuarные прибыли или убытки и расходы прошлых периодов по выплатам признаются в составе прибыли или убытка в полном объеме за период, в котором они произошли.

**(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.

**(l) Акционерный капитал**

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

**(m) Прибыль на акцию**

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

**(n) 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. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются Экспертным Советом, ответственным за принятие оперативных решений Группы, с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 30 июня 2012 года и их требования не учитывались при подготовке данной Финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу, и еще не определяла возможный результат этих изменений.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в течение 2012 года. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вступит в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет МСФО 27 Консолидированная и отдельная финансовая отчетность и ПКИ-12 «Консолидация - организации специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вводит единую модель управления, которая включает в себя организации, в настоящее время находящиеся в рамках ПКИ-12 «Консолидация - организации специального назначения». В соответствии с новой трехступенчатой моделью управления, инвестор контролирует объект инвестиций, когда ему надлежит получить, или он имеет право на различные доходы от своего участия в объекте инвестиций, имеет возможность влиять на доходы путем осуществления полномочий над объектом инвестиций, и есть связь между полномочиями и доходом. Консолидационные процедуры перенесены из МСФО 27 (2008). Если принятие МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменениям в предыдущей консолидации или не-консолидации объекта инвестиций, никаких поправок в учете не требуется при первоначальном применении. Если принятие МСФО (IFRS) 10 приводит к изменениям в предыдущей консолидации или не-консолидации объекта инвестиций, новый стандарт может быть применен либо полностью ретроспективно с даты, на которую контроль был получен или потерян, либо, если это невозможно, ограниченно ретроспективно, с начала более раннего периода, для которого такое применение является практически возможным, им может быть текущий период. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 допускается при условии, что предприятие также досрочно применяет МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО 27 (2011) и МСФО 28 (2011).
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для организаций, имеющих доли участия в дочерних компаниях, совместных мероприятиях, ассоциированных компаниях и не консолидируемых структурных подразделениях. Участие пространно определяется как договорная и внедоговорная вовлеченность, которая предоставляет организации возможность получать доходы от деятельности другой организации. Расширенные и новые требования к раскрытию информации направлены на предоставление данных, позволяющих пользователям оценить характер рисков, связанных с участием предприятия в других организациях и влияние этого участия на финансовое положение предприятия, финансовые результаты и денежные потоки. Компании могут досрочно представить некоторые из раскрытий МСФО (IFRS) 12 без необходимости досрочного применения других новых и измененных стандартов. Однако, если МСФО 12 применяется досрочно в полном объеме, то МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО 27 (2011) и МСФО 28 (2011) также должны применяться досрочно.
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступит в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет инструкции по оценке справедливой стоимости, содержащиеся в отдельных МСФО, единым руководством по оценке справедливой стоимости. Он содержит пересмотренное определение справедливой стоимости, устанавливает критерии для оценки справедливой стоимости и требования к раскрытию информации о справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новых требований для оценки активов и обязательств по справедливой стоимости, а также не устраняет целесообразные исключения при оценке справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в определенных стандартах. Этот

стандарт применяется перспективно, досрочное применение допускается. Раскрытие сравнительной информации для периодов до даты первоначального применения не требуется.

- Поправка к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности»: представление элементов прочего совокупного дохода. Эта поправка требует, чтобы организации представляли элементы прочего совокупного дохода, которые могут быть переведены в состав прибыли или убытка в будущем, отдельно от тех, которые никогда не будут переведены на прибыль или убыток. Кроме того, поправка меняет название «отчет о совокупном доходе» на «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Тем не менее, использование других названий допускается. Поправка должна применяться ретроспективно с 1 июля 2012 года, досрочное применение разрешено.

Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования к МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 июля 2012 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.

#### **4 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ**

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

##### **(а) Основные средства**

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

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

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

Справедливая стоимость финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату.

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

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации или в случае приобретения соответствующей задолженности в рамках сделки по объединению бизнеса.

**(d) Запасы**

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

**(e) Непроизводные финансовые обязательства**

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из 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 подобным договорам аренды.

**5 ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА**

**(a) Перечень дочерних обществ**

	Страна регистрации	Доля собственности/ голосующих акций на 30 июня 2012г., %	Доля собственности/ голосующих акций на 31 декабря 2011 г., %
ОАО «Энергетик»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Ярославская электросетевая компания	Российская Федерация	51	51
ОАО «Яргорэлектросеть»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Энергосервисная компания»	Российская Федерация	100	100
ЗАО «Центр инноваций и энергоэффективности»	Российская Федерация	51	51

**(b) Создание дочерних компаний**

**(i) ОАО «Энергосервисная компания»**

11 января 2011 года Группа учредила открытое акционерное общество «Энергосервисная компания». Уставный капитал дочернего общества состоит из обыкновенных акций в количестве 1000 штук, номинальной стоимостью 100 рублей акция. Группа является единственным акционером ОАО «Энергосервисная компания».

**(ii) ЗАО «ЦИЭЭФ»**

10 августа 2011 года Группа учредила закрытое акционерное общество «Центр инноваций и энергоэффективности». Уставный капитал дочернего общества состоит из обыкновенных именных акций в количестве 10 000 штук, номинальной стоимостью 100 рублей за акцию. Группа владеет 51% акций ЗАО «ЦИЭЭФ».

## **6 ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ**

Группа выделила одиннадцать отчетных сегментов, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы и являются филиалами Компании. Эти стратегические бизнес-единицы оказывают сходные услуги по передаче электроэнергии и подключению к электросетям, но управление ими осуществляется раздельно. Внутренние управленческие отчеты по каждой из стратегических бизнес-единиц анализируются Экспертным Советом, который является ответственным органом Группы по принятию операционных решений, как минимум ежеквартально.

Категория «Прочие» включает операции дочерних предприятий и исполнительного аппарата. Данные операции не соответствуют количественным критериям для выделения их в отчетные сегменты ни за 6 месяцев 2012 года, ни в 2011 году.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли до налогообложения, отраженных во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется Экспертным Советом.

Отчеты по сегментам основываются на информации, подготовленной на базе российских стандартов бухгалтерского учета, и которая значительно отличается от консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Сверка показателей, предоставляемых на рассмотрение Экспертному Совету, с аналогичными показателями данной Финансовой отчетности включает переклассификации и поправки, которые необходимы для того, чтобы финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО.

Капитальные затраты сегментов представляют собой общую стоимость приобретения основных средств в течение периода.

**ОАО «МРСК Центра»**

**Пояснения к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированные)**

*В тысячах рублей, если не указано иное*

**(i) Информация об отчетных сегментах**

По состоянию на и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года:

	Белгород- энерго	Брянск- энерго	Воронеж- энерго	Кострома- энерго	Курск- энерго	Липецк- энерго	Орел- энерго	Смоленск- энерго	Тамбов- энерго	Тверь- энерго	Ярэнерго	Прочие	Итого
Выручка от оказания услуг по передаче электроэнергии	5 876 523	2 568 037	3 841 986	1 733 907	2 760 996	4 175 215	1 545 117	2 324 920	1 806 965	3 569 586	3 069 374	-	<b>33 272 626</b>
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	497 276	<b>497 276</b>
Выручка от оказания услуг по подключению к электросетям	51 145	19 461	24 920	14 178	31 664	19 717	8 714	16 426	2 810	36 735	38 540	95 516	<b>359 826</b>
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21 014	-	<b>21 014</b>
Прочая выручка	94 828	11 480	30 205	15 906	7 572	10 813	5 813	104 113	8 381	14 842	13 229	148 453	<b>465 635</b>
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	716	197 611	<b>198 327</b>
<b>Итого выручка сегмента</b>	<b>6 022 496</b>	<b>2 598 978</b>	<b>3 897 111</b>	<b>1 763 991</b>	<b>2 800 232</b>	<b>4 205 745</b>	<b>1 559 644</b>	<b>2 445 459</b>	<b>1 818 156</b>	<b>3 621 163</b>	<b>3 142 873</b>	<b>938 856</b>	<b>34 814 704</b>
<b>Результаты операционной деятельности сегмента</b>	<b>1 551 951</b>	<b>345 074</b>	<b>319 218</b>	<b>360 749</b>	<b>458 224</b>	<b>717 744</b>	<b>248 334</b>	<b>417 228</b>	<b>198 046</b>	<b>1 119 628</b>	<b>481 416</b>	<b>81 135</b>	<b>6 298 747</b>
Финансовые доходы	283	-	-	56	-	-	117	1	70	-	45	88 757	<b>89 329</b>
Финансовые расходы	(178 755)	(9 989)	(19 134)	(36 673)	(45 743)	(45 480)	(60 662)	(64 155)	(86 422)	(132 468)	(90 129)	(6 365)	<b>(775 975)</b>
<b>Прибыль/(убыток) сегмента до налогообложения</b>	<b>1 373 479</b>	<b>335 085</b>	<b>300 084</b>	<b>324 132</b>	<b>412 481</b>	<b>672 264</b>	<b>187 789</b>	<b>353 074</b>	<b>111 694</b>	<b>987 160</b>	<b>391 332</b>	<b>163 527</b>	<b>5 612 101</b>
Амортизация	966 743	140 586	260 963	173 386	274 426	331 432	119 619	206 376	127 804	213 960	237 892	59 880	<b>3 113 067</b>
Капитальные затраты	1 263 816	110 017	474 324	240 895	194 562	751 168	153 050	438 053	125 494	243 866	529 707	45 376	<b>4 570 328</b>

По состоянию на 30 июня 2012 года:

<b>Активы сегмента</b>	<b>17 473 368</b>	<b>5 553 660</b>	<b>9 155 032</b>	<b>4 155 558</b>	<b>6 636 636</b>	<b>12 999 251</b>	<b>3 097 297</b>	<b>5 546 722</b>	<b>4 087 767</b>	<b>9 750 679</b>	<b>7 056 998</b>	<b>8 552 150</b>	<b>94 065 118</b>
Основные средства	17 352 932	4 056 401	7 635 061	3 716 220	5 764 546	11 058 253	2 524 304	4 670 295	3 522 513	5 430 909	5 818 468	1 686 648	<b>73 236 550</b>
<b>Обязательства сегмента</b>	<b>5 309 454</b>	<b>1 432 734</b>	<b>4 516 071</b>	<b>1 644 657</b>	<b>2 140 789</b>	<b>2 945 568</b>	<b>2 524 304</b>	<b>2 860 105</b>	<b>2 634 781</b>	<b>5 526 729</b>	<b>3 244 249</b>	<b>3 417 657</b>	<b>38 197 098</b>

**ОАО «МРСК Центра»**

**Пояснения к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированные)**

*В тысячах рублей, если не указано иное*

По состоянию на и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года:

	Белгород-энерго	Брянск-энерго	Воронеж-энерго	Кострома-энерго	Курск-энерго	Липецк-энерго	Орел-энерго	Смоленск-энерго	Тамбов-энерго	Тверь-энерго	Ярэнерго	Прочие	Итого
Выручка от оказания услуг по передаче электроэнергии	5 711 336	2 509 226	4 179 185	1 830 115	2 918 649	4 312 243	1 526 323	2 321 331	1 587 423	3 461 361	3 276 062	-	<b>33 633 254</b>
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	403 051	403 051
Выручка от оказания услуг по подключению к электросетям	19 653	19 283	124 157	19 383	533 598	16 623	5 485	5 857	6 320	159 634	39 869	180 360	<b>1 130 222</b>
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109 982	-	109 982
Прочая выручка	105 680	17 324	30 206	12 479	9 880	17 814	13 091	108 114	15 195	12 187	17 484	55 443	<b>414 897</b>
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	42	-	-	59	14	-	814	<b>929</b>
<b>Итого выручка сегмента</b>	<b>5 836 669</b>	<b>2 545 833</b>	<b>4 333 548</b>	<b>1 861 977</b>	<b>3 462 127</b>	<b>4 346 722</b>	<b>1 544 899</b>	<b>2 435 302</b>	<b>1 608 997</b>	<b>3 633 196</b>	<b>3 443 397</b>	<b>639 668</b>	<b>35 692 335</b>
<b>Результаты операционной деятельности сегмента</b>	<b>1 428 741</b>	<b>316 842</b>	<b>398 925</b>	<b>457 596</b>	<b>832 565</b>	<b>989 290</b>	<b>226 722</b>	<b>364 630</b>	<b>(18 193)</b>	<b>343 405</b>	<b>780 722</b>	<b>84 257</b>	<b>6 205 502</b>
Финансовые доходы	78	-	-	67	-	-	75	3 109	6	-	40	34 766	<b>38 141</b>
Финансовые расходы	(114 135)	(1 890)	(23 324)	(24 261)	(36 012)	(21 276)	(48 423)	(48 852)	(47 963)	(124 603)	(22 771)	(41 093)	<b>(554 603)</b>
<b>Прибыль/(убыток) сегмента до налогообложения</b>	<b>1 314 684</b>	<b>314 952</b>	<b>375 601</b>	<b>433 402</b>	<b>796 553</b>	<b>968 014</b>	<b>178 374</b>	<b>318 887</b>	<b>(66 150)</b>	<b>218 802</b>	<b>757 991</b>	<b>77 930</b>	<b>5 689 040</b>
Амортизация	823 539	111 058	210 587	126 715	252 375	296 343	88 578	167 719	103 772	310 741	187 944	50 752	<b>2 730 123</b>
Капитальные затраты	1 263 607	119 730	307 116	106 716	213 107	446 124	81 198	273 007	527 357	154 492	331 599	180 538	<b>4 004 591</b>
По состоянию на 31 декабря 2011 года:													
<b>Активы сегмента</b>	<b>17 474 557</b>	<b>4 428 924</b>	<b>8 291 771</b>	<b>4 153 302</b>	<b>6 838 435</b>	<b>12 261 628</b>	<b>2 895 812</b>	<b>5 016 102</b>	<b>3 742 331</b>	<b>8 705 332</b>	<b>6 270 997</b>	<b>7 365 657</b>	<b>87 444 848</b>
Основные средства	16 860 202	4 061 604	7 393 074	3 628 480	5 822 035	10 611 278	2 479 488	4 470 387	3 508 166	5 325 078	5 486 583	1 680 329	<b>71 326 704</b>
<b>Обязательства сегмента</b>	<b>1 748 545</b>	<b>579 289</b>	<b>1 420 383</b>	<b>750 245</b>	<b>1 372 024</b>	<b>1 075 325</b>	<b>466 375</b>	<b>1 032 153</b>	<b>508 769</b>	<b>2 657 121</b>	<b>1 131 454</b>	<b>22 748 126</b>	<b>35 489 809</b>

**(ii) Основной покупатель**

За шесть месяцев 2012 года объем продаж одному покупателю одного сегмента Группы (Белгородэнерго) составил примерно 13% (4 375 201 тыс. руб.) от общей выручки Группы (за шесть месяцев 2011 года - 4 605 770 тыс.руб. или 13% от общей выручки Группы).

**(iii) Сверка, увязывающая показатели отчетных сегментов по выручке, прибыли или убытку за период, активам и обязательствам**

Сверка основных показателей, представленных в отчете Экспертному Совету, с аналогичными показателями в данной Финансовой отчетности, представлена ниже:

<b>Выручка</b>	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.</b>	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.</b>
Общая выручка отчетных сегментов	34 814 704	35 692 335
Исключение выручки от продаж между сегментами	(716 617)	(513 962)
Переклассификация	54 873	36 913
<b>Консолидированная выручка</b>	<b>34 152 960</b>	<b>35 215 286</b>
	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.</b>	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.</b>
<b>Прибыль за период до налогообложения</b>		
Общая прибыль до налогообложения отчетных сегментов	5 612 101	5 689 040
Корректировки по основным средствам	(436 897)	(156 821)
Признание финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	(31 671)	(3 520)
Резерв по неиспользованным отпускам и годовым премиям	(395 859)	(279 375)
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	35 972	(301 228)
Корректировка по финансовой аренде	166 511	243 879
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	(192 989)	(130 729)
Резерв под обесценение запасов	21 789	(98 224)
Прочие корректировки	(257 046)	11 487
<b>Консолидированная прибыль до налогообложения</b>	<b>4 521 911</b>	<b>4 974 509</b>
	<b>30 июня 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
<b>Активы</b>		
Общие активы отчетных сегментов	94 065 118	87 444 848
Исключение инвестиций в дочерние предприятия	(1 116 395)	(1 116 395)
Исключение прочих межсегментных активов	(635 219)	(365 787)
Корректировки по условно-первоначальной стоимости основных средств	(11 443 819)	(10 988 302)
Корректировки по основным средствам, находящихся в финансовой аренде	1 775 425	1 852 934
Признание финансовых активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	336 383	368 054
Корректировка по резерву под обесценение дебиторской задолженности	120 555	7 596
Резерв под обесценение запасов	(145 769)	(167 558)
Корректировка по отложенному налогу на прибыль	(89 450)	(194 469)
Прочие корректировки	(99 743)	(24 126)
<b>Итого консолидированные активы</b>	<b>82 767 086</b>	<b>76 816 795</b>

**ОАО «МРСК Центра»****Пояснения к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированные)***В тысячах рублей, если не указано иное*

<b>Обязательства</b>	<b>30 июня 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
Общие обязательства отчетных сегментов	38 197 098	35 489 809
Исключение межсегментных обязательств	(632 017)	(362 553)
Корректировка по финансовой аренде	628 517	863 652
Резерв по неиспользованным отпускам и годовым премиям	397 944	2 085
Признание обязательств по вознаграждениям работникам	2 047 149	2 083 121
Корректировка по отложенному налогу на прибыль	177 548	156 742
Прочие корректировки	339 304	6 211
<b>Итого консолидированные обязательства</b>	<b>41 155 543</b>	<b>38 239 067</b>

**7 ВЫРУЧКА**

	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.</b>	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.</b>
Услуги по передаче электроэнергии	33 272 626	33 633 254
Услуги по подключению к электросетям	359 826	1 130 222
Арендная плата	31 421	33 702
Ремонтные услуги и техническое обслуживание	47 921	88 815
Прочая выручка	441 166	329 293
	<b>34 152 960</b>	<b>35 215 286</b>

Выручка от предоставления услуг по подключению представляет собой невозмещаемую комиссию за присоединение потребителей к электросетям.

**8 Операционные расходы**

	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.</b>	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.</b>
Передача электроэнергии	8 429 455	9 088 737
Приобретенная электроэнергия	7 241 147	7 851 697
Расходы на персонал (Пояснение 9)	6 831 843	6 696 246
Амортизация	3 794 845	3 026 736
Сырье и материалы	979 461	843 901
Арендная плата	266 243	245 032
Энергия для собственных нужд	238 750	275 248
Услуги по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию	201 768	144 921
Налоги, кроме налога на прибыль	176 837	169 258
Услуги вневедомственной охраны	138 892	119 297
Информационные услуги	117 278	52 162
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	68 717	23 157
Страхование	61 853	80 278
Транспортные расходы	32 113	216 606
Услуги телекоммуникационной связи	24 142	25 153
Целевые и членские взносы	998	19 162
Списание безнадежных долгов	81	926
Резерв под обесценение запасов	-	98 224
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	78 576

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.
Прочие расходы	1 091 794	829 644
	<b>29 696 217</b>	<b>29 884 961</b>

## 9 ЗАТРАТЫ НА ПЕРСОНАЛ

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.
Заработная плата	4 629 236	4 442 495
Отчисления в Государственный Пенсионный фонд	1 119 665	1 171 818
Признанные актуарные (прибыли) / убытки	(4 671)	239 553
Страховые взносы	246 478	305 783
Материальная помощь работникам и пенсионерам	227 006	214 495
Стоимость трудозатрат текущего периода	36 641	50 879
Резерв по неиспользованным отпускам	406 081	69 223
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	(39 886)	47 664
Прочие расходы на персонал	211 293	154 336
	<b>6 831 843</b>	<b>6 696 246</b>

За шесть месяцев 2012 года среднесписочная численность персонала, занятого как в производственной, так и непроизводственной сфере, составила 31 619 человек (за шесть месяцев 2011 года: 31 165 человек).

## 10 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.
<b>Финансовые доходы</b>		
Нетто-величина изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	12 259	-
Процентные доходы	81 296	37 805
	<b>93 555</b>	<b>37 805</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы	776 681	554 600
Процентный расход по обязательствам по финансовой аренде	109 377	179 497
Нетто-величина изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	32 963
Процентный расход по обязательствам по вознаграждениям работникам	75 785	81 340
	<b>961 843</b>	<b>848 400</b>

**11 РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ**

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%.

	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.</b>	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.</b>
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Отчетный период	(662 255)	(1 263 275)
Корректировки в отношении предшествующих периодов	(384)	22 644
	<b>(662 639)</b>	<b>(1 240 631)</b>
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(403 278)	95 865
Изменение в налоговой базе по основным средствам	-	6 850
	<b>(403 278)</b>	<b>102 715</b>
	<b>(1 065 917)</b>	<b>(1 137 916)</b>

<i>Выверка относительно эффективной ставки налога:</i>	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.</b>		<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.</b>	
	%	%	%	%
Прибыль до налогообложения	4 521 911	100	4 974 509	100,0
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	(904 382)	(20)	(994 902)	(20,0)
Корректировки в отношении предшествующих периодов	(384)	(0)	22 644	0,5
Изменение в налоговой базе основных средств	-	-	6 850	0,1
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль:	(161 151)	(4)	(172 508)	(3,5)
	<b>(1 065 917)</b>	<b>(24)</b>	<b>(1 137 916)</b>	<b>(22,9)</b>

## 12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Трансфор- маторные подстанци и	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<b>Условно-первоначальная стоимость</b>						
Остаток на 1 января 2011 г.	12 924 300	27 484 495	15 119 039	6 804 782	4 479 093	66 811 709
Поступления	6 612	884	621	-	4 621 828	4 629 945
Ввод в эксплуатацию	442 945	969 098	598 112	358 853	(2 369 008)	-
Выбытия	(17 792)	(13 503)	(16 736)	(13 255)	(23 964)	(85 250)
<b>Остаток на 30 июня 2011 г.</b>	<b>13 356 065</b>	<b>28 440 974</b>	<b>15 701 036</b>	<b>7 150 380</b>	<b>6 707 949</b>	<b>71 356 404</b>
Остаток на 1 января 2012 г.	16 878 448	31 635 289	18 128 142	9 048 838	7 338 340	83 029 057
Поступления	149	1 179	3 228	-	5 098 596	5 103 152
Ввод в эксплуатацию	412 643	1 914 792	706 847	865 155	(3 899 437)	-
Выбытия	(17 213)	(26 879)	(7 659)	(25 810)	(29 769)	(107 330)
<b>Остаток на 30 июня 2012 г.</b>	<b>17 274 027</b>	<b>33 524 381</b>	<b>18 830 558</b>	<b>9 888 183</b>	<b>8 507 730</b>	<b>88 024 879</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
Остаток на 1 января 2011 г.	(1 907 520)	(7 836 166)	(3 050 241)	(2 239 110)	-	(15 033 037)
Амортизация за период	(475 599)	(1 323 199)	(516 613)	(520 121)	-	(2 835 532)
Выбытия	3 099	7 096	5 798	8 175	-	24 168
<b>Остаток на 30 июня 2011 г.</b>	<b>(2 380 020)</b>	<b>(9 152 269)</b>	<b>(3 561 056)</b>	<b>(2 751 056)</b>	<b>-</b>	<b>(17 844 401)</b>
Остаток на 1 января 2012 г.	(2 888 299)	(10 562 117)	(4 091 907)	(3 290 743)	-	(20 833 066)
Амортизация за период	(556 660)	(1 719 296)	(597 833)	(741 821)	-	(3 615 610)
Выбытия	4 653	14 250	3 142	18 710	-	40 755
<b>Остаток на 30 июня 2012 г.</b>	<b>(3 440 306)</b>	<b>(12 267 163)</b>	<b>(4 686 598)</b>	<b>(4 013 854)</b>	<b>-</b>	<b>(24 407 921)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>						
Остаток на 1 января 2011 г.	<b>11 016 780</b>	<b>19 648 329</b>	<b>12 068 798</b>	<b>4 565 672</b>	<b>4 479 093</b>	<b>51 778 672</b>
Остаток на 30 июня 2011 г.	<b>10 976 045</b>	<b>19 288 705</b>	<b>12 139 980</b>	<b>4 399 324</b>	<b>6 707 949</b>	<b>53 512 003</b>
Остаток на 1 января 2012 г.	<b>13 990 149</b>	<b>21 073 172</b>	<b>14 036 235</b>	<b>5 758 095</b>	<b>7 338 340</b>	<b>62 195 991</b>
Остаток на 30 июня 2012 г.	<b>13 833 721</b>	<b>21 257 218</b>	<b>14 143 960</b>	<b>5 874 329</b>	<b>8 507 730</b>	<b>63 616 958</b>

По состоянию на 30 июня 2012 года в состав незавершенного строительства входили авансовые платежи по основным средствам в сумме 22 739 тыс. руб. (на 30 июня 2011 года: 51 760 тыс. руб.).

Сумма капитализированных процентов за 6 месяцев 2012 года составила 123 039 тыс. руб. (за 6 месяцев 2011 года: 13 151 тыс. руб.).

**Арендованные основные средства**

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства по нескольким договорам финансовой аренды. По истечении срока действия каждого из договоров финансовой аренды право собственности на арендованные активы переходит к Группе.

На 30 июня 2012 года и на 31 декабря 2011 года остаточная стоимость арендованных основных средств, учитываемых в составе основных средств Группы, составила:

	Земельные участки и здания	Сети линий электропередачи	Трансформаторные подстанции	Прочее	Итого
Стоимость	51 306	65 204	2 109 135	242 352	2 467 997
Накопленная амортизация	(9 203)	(16 129)	(493 800)	(77 046)	(596 178)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2011г.</b>	<b>42 103</b>	<b>49 075</b>	<b>1 615 335</b>	<b>165 306</b>	<b>1 871 819</b>
Стоимость	50 244	65 204	2 107 908	234 784	2 458 140
Накопленная амортизация	(10 254)	(18 267)	(557 112)	(85 142)	(670 775)
<b>Остаточная стоимость на 30 июня 2012г.</b>	<b>39 990</b>	<b>46 937</b>	<b>1 550 796</b>	<b>149 642</b>	<b>1 787 365</b>

### 13 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Лицензии	Прочие нематериальные активы	Итого
<i>Фактическая стоимость</i>				
Остаток на 1 января 2011 г.	483 091	117 013	1 169 870	1 769 974
Переклассификация	(158 401)	1	158 400	-
Поступления	92 440	142	19 220	111 802
Выбытия	(71 775)	(39 338)	(11 712)	(122 825)
<b>Остаток на 30 июня 2011 г.</b>	<b>345 355</b>	<b>77 818</b>	<b>1 335 778</b>	<b>1 758 951</b>
Остаток на 1 января 2012 г.	376 316	284	1 396 028	1 772 628
Поступления	4 543	116	230	4 889
Выбытия	(3 456)	-	(121)	(3 577)
<b>Остаток на 30 июня 2012 г.</b>	<b>377 403</b>	<b>400</b>	<b>1 396 137</b>	<b>1 773 940</b>
<i>Накопленная амортизация</i>				
Остаток на 1 января 2011 г.	(160 548)	(91 543)	(406 353)	(658 444)
Переклассификация	32 083	(1)	(32 082)	-
Амортизация за год	(63 452)	(4 936)	(122 816)	(191 204)
Выбытия	55 912	39 043	11 712	106 667
<b>Остаток на 30 июня 2011 г.</b>	<b>(136 005)</b>	<b>(57 437)</b>	<b>(549 539)</b>	<b>(742 981)</b>
Остаток на 1 января 2012 г.	(152 483)	(41)	(674 995)	(827 519)
Амортизация за год	(55 546)	(256)	(123 433)	(179 235)
Выбытия	3 456	-	121	3 577
<b>Остаток на 30 июня 2012 г.</b>	<b>(204 573)</b>	<b>(297)</b>	<b>(798 307)</b>	<b>(1 003 177)</b>
<i>Балансовая стоимость</i>				
Остаток на 1 января 2011 г.	<b>322 543</b>	<b>25 470</b>	<b>763 517</b>	<b>1 111 530</b>
Остаток на 30 июня 2011 г.	<b>209 350</b>	<b>20 381</b>	<b>786 239</b>	<b>1 015 970</b>
Остаток на 1 января 2012 г.	<b>223 833</b>	<b>243</b>	<b>721 033</b>	<b>945 109</b>
Остаток на 30 июня 2012 г.	<b>172 830</b>	<b>103</b>	<b>597 830</b>	<b>770 763</b>

**14 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Основные средства	12 810	14 061	(4 505 580)	(4 396 589)	(4 492 770)	(4 382 528)
Прочие внеоборотные активы	296	424	-	-	296	424
Запасы	29 154	33 512	-	-	29 154	33 512
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18 230	147	(340 381)	(92 489)	(322 151)	(92 342)
Обязательства по финансовой аренде	125 704	172 730	-	-	125 704	172 730
Обязательства по вознаграждениям работникам	212 162	210 799	-	-	212 162	210 799
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	92 538	122 598	-	-	92 538	122 598
Прочие	11 891	1 243	(66 854)	(73 188)	(54 963)	(71 945)
<b>Отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>502 785</b>	<b>555 514</b>	<b>(4 912 815)</b>	<b>(4 562 266)</b>	<b>(4 410 030)</b>	<b>(4 006 752)</b>

**(б) Движение временных разниц в течение периода**

	На 1 января 2012г.	Признается в составе прибыли или убытка	На 30 июня 2012г.
Основные средства	(4 382 528)	(110 242)	(4 492 770)
Прочие внеоборотные активы	424	(128)	296
Запасы	33 512	(4 358)	29 154
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(92 342)	(229 809)	(322 151)
Обязательства по финансовой аренде	172 730	(47 026)	125 704
Обязательства по вознаграждениям работникам	210 799	1 363	212 162
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	122 598	(30 060)	92 538
Прочие	(71 945)	16 982	(54 963)
	<b>(4 006 752)</b>	<b>(403 278)</b>	<b>(4 410 030)</b>

	На 1 января 2011г.	Признается в составе прибыли или убытка	На 30 июня 2011г.
Основные средства	(3 523 268)	8 236	(3 515 032)
Прочие внеоборотные активы	719	(455)	264
Запасы	39 052	19 645	58 697
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(106 758)	109 997	3 239
Обязательства по финансовой аренде	288 927	(66 012)	222 915
Обязательства по вознаграждениям работникам	186 083	35 587	221 670
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	110 972	(2 062)	108 910
Прочие	(72 722)	(2 221)	(74 943)
	<b>(3 076 995)</b>	<b>102 715</b>	<b>(2 974 280)</b>

## 15 ИНВЕСТИЦИИ И ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Финансовые активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	336 383	368 054
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	176 247	163 988
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 934	1 934
	<b>514 564</b>	<b>533 976</b>

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представлены инвестициями в акции ОАО «ОГК-4» и другие ценные бумаги, которые включены в листинги ММВБ и РТС и отражены по справедливой рыночной цене (принадлежат к уровню 1 в иерархии справедливой стоимости).

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

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

Подверженность Группы кредитному риску и обесценению в отношении прочих инвестиций и финансовых активов раскрыта в Пояснении 28.

## 16 ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Торговая дебиторская задолженность	101 312	99 353
Долгосрочные авансы	8 343	3 562
Прочая дебиторская задолженность	39 071	36 289
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(1 480)	(2 123)
Прочие активы	43 634	36 708
	<b>190 880</b>	<b>173 789</b>

**17 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают остатки рублевых средств на банковских счетах и банковских депозитах со сроками погашения при первоначальном признании менее трех месяцев с даты приобретения в размере 3 322 346 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 2 646 152 тыс. руб.).

**18 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	<u>30 июня 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность	11 868 109	8 382 808
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(686 636)	(1 619 217)
Авансы выданные	182 327	294 764
Резерв под обесценение авансов выданных	(6 485)	(6 646)
НДС к возмещению	517 311	447 442
Налоги к возмещению	15 624	449 281
Прочая дебиторская задолженность	655 747	624 986
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(158 235)	(163 551)
	<u><b>12 387 762</b></u>	<u><b>8 409 867</b></u>

Более подробная информация о подверженности Группы кредитному риску и риску возникновения убытков от обесценения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Пояснении 28.

**19 ЗАПАСЫ**

	<u>30 июня 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Сырье и расходные материалы	2 022 977	1 607 195
Товары для перепродажи	274	6 083
<b>Итого запасы</b>	<u><b>2 023 251</b></u>	<u><b>1 613 278</b></u>
Минус: резерв под обесценение запасов	(145 769)	(167 558)
<b>Итого</b>	<u><b>1 877 482</b></u>	<u><b>1 445 720</b></u>

На 30 июня 2012 и на 31 декабря 2011 года запасы не находились в залоге в качестве обеспечения по кредитным договорам (см. Пояснение 22).

**20 КАПИТАЛ****(а) Акционерный капитал**

	<b>Обыкновенные акции</b>	
	<u>30 июня 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Выпущенные и полностью оплаченные акции	42 217 941 468	42 217 941 468
Номинальная стоимость одной акции (руб.)	0,10	0,10

**(б) Дивиденды**

В соответствии с законодательством Российской Федерации величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой

(бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности.

17 июня 2011 года годовым общим собранием акционеров Компании было принято решение о распределении прибыли Общества по результатам 2010 финансового года на дивиденды в сумме 610 932 тыс. руб. и о выплате дивидендов по итогам 2010 года в размере 0,01447 руб. на одну обыкновенную акцию Общества в денежной форме.

15 июня 2012 года годовым общим собранием акционеров Компании было принято решение о распределении прибыли Общества по результатам 2011 финансового года на дивиденды в сумме 422 179 тыс. руб. и о выплате дивидендов по итогам 2011 года в размере 0,01 руб. на одну обыкновенную акцию Общества в денежной форме.

## **21 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ**

Показатель прибыли на акцию определяется как частное от деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, за период на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение периода. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

<i>Количество акций, если не указано иное</i>	<b>Обыкновенные акции 30 июня 2012 г.</b>	<b>Обыкновенные акции 30 июня 2011 г.</b>
Объявленные акции	42 217 941 468	42 217 941 468
Номинальная стоимость одной акции (руб.)	0,10	0,10
Средневзвешенное количество акций	42 217 941 468	42 217 941 468
<b>Прибыль за период, причитающаяся собственникам Компании</b>	<b>3 446 747</b>	<b>3 833 537</b>
<b>Прибыль на акцию (руб.): базовая и разводненная</b>	<b>0,082</b>	<b>0,091</b>

## 22 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном пояснении содержится информация о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок представлена в Пояснении 28.

### Долгосрочные кредиты и займы

Наименование кредитора		Эффективная	Эффективна	Срок погашения	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
		процентная ставка	я процентная ставка			
		30 июня 2012г.	31 декабря 2011г.			
ОАО «Альфа-Банк»	необеспеченные	7,8-9,5%	7,8-9,5%	2012-2017	2 002 596	2 472 748
ОАО «Банк ВТБ»	необеспеченные	9,92%	9,96%	2 018	3 921 062	3 921 070
ОАО «Газпромбанк»	необеспеченные	-	8,0-9,6%	-	-	652 447
ОАО «Росбанк»	необеспеченные	8,00%	8,00%	2 015	3 800 831	3 800 833
ОАО «Сбербанк России»	необеспеченные	7,524-9,6%	7,524-8,4%	2014-2025	10 398 529	10 389 015
ЗАО "ТрансКапиталБанк"	необеспеченные	13,50%	-	2 015	137 447	-
					<b>20 260 465</b>	<b>21 236 113</b>
Минус: текущая часть						
ОАО «Альфа-Банк»	необеспеченные	7,8-9,5%	7,8-9,5%	2012-2017	2 596	472 748
ОАО «Банк ВТБ»	необеспеченные	9,92%	9,96%	2 018	1 062	1 070
ОАО «Газпромбанк»	необеспеченные	-	8,0-9,6%	-	-	652 447
ОАО «Росбанк»	необеспеченные	8,00%	8,00%	2 015	831	833
ОАО «Сбербанк России»	необеспеченные	7,524-9,6%	7,524-8,4%	2014-2025	48 529	39 015
ЗАО "ТрансКапиталБанк"	необеспеченные	13,50%	-	2 015	43 660	-
					<b>96 678</b>	<b>1 166 113</b>
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>					<b>20 163 787</b>	<b>20 070 000</b>

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

Балансовая стоимость кредитов и займов приблизительно равна их справедливой стоимости.

### Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов

Наименование кредитора		Эффективная	Эффективная	На 30 июня 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
		процентная ставка	процентная ставка		
ОАО «Альфа-Банк»	необеспеченные	7,8-9,5%	7,8-9,5%	473 204	472 748
ОАО «Банк ВТБ»	необеспеченные	9,92%	9,96%	1 062	1 070
ОАО «Газпромбанк»	необеспеченные	8,5-9,6%	8,0-9,6%	652 492	652 447
ОАО «Росбанк»	необеспеченные	8,00%	8,00%	831	833
ОАО «Сбербанк России»	необеспеченные	7,524-9,6%	7,524-8,4%	48 529	39 015
ОАО КБ «Севергазбанк»	необеспеченные	10,00%	10-12%	1	1 207
ЗАО "Карма"	необеспеченные	0,20%	-	3 098	-

Наименование кредитора		Эффективная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	На 30 июня 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
ЗАО "ТрансКапиталБанк"	необеспеченные	13,50%	-	43 660	-
				<b>1 222 877</b>	<b>1 167 320</b>

По состоянию на 30 июня 2012 года и на 31 декабря 2011 года банковские кредиты обеспеченные полученными банковскими гарантиями отсутствуют.

По состоянию на 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года банковские кредиты обеспеченные запасами отсутствуют.

### 23 ФИНАНСОВАЯ АРЕНДА

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

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

	На 30 июня 2012 г.		
	Будущие минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Проценты
Менее 1 года	541 152	415 697	125 455
От 1 года до 5 лет	235 590	212 853	22 737
	<b>776 742</b>	<b>628 550</b>	<b>148 192</b>

  

	На 31 декабря 2011 г.		
	Будущие минимальные арендные платежи	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Проценты
Менее одного года	653 506	466 376	187 130
От 1 года до 5 лет	470 798	400 360	70 438
	<b>1 124 304</b>	<b>866 736</b>	<b>257 568</b>

### 24 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

В таблицах ниже приводится информация об обязательствах по вознаграждениям работникам и использованных актуарных допущениях за годы, закончившиеся 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года.

Обязательства по планам с установленными выплатами не обеспечены финансированием.

#### (а) Движение нетто-обязательств по планам с установленными выплатами

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Приведенная величина обязательств по планам с установленными выплатами	1 854 689	1 909 094
Неотраженная стоимость трудозатрат прошлых периодов	192 460	174 027
Нетто-обязательства в Отчете о финансовом положении на 31 декабря	<b>2 047 149</b>	<b>2 083 121</b>

**(b) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка за период**

	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.</b>	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.</b>
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	36 641	50 879
Процентные расходы	75 785	81 340
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	(39 886)	47 664
Признанные актуарные убытки	(4 671)	239 553
Чистые расходы	<b>67 869</b>	<b>419 436</b>

**(c) Движение приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами**

	<b>30 июня 2012 г.</b>	<b>30 июня 2011 г.</b>
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	1 909 094	2 100 824
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	36 641	50 879
Процентные расходы	75 785	81 340
Актуарные (прибыли) / убытки	(4 671)	239 553
Выплаты работникам, осуществленные в рамках плана	(103 841)	(118 207)
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	(58 319)	-
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 30 июня	<b>1 854 689</b>	<b>2 354 389</b>

**(d) Актуарные допущения**

При расчетах были использованы следующие основные актуарные допущения:

	<b>30 июня 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
Ставка дисконтирования	8,20%	8,50%
Увеличение заработной платы в будущих периодах	5,10%	5,50%
Уровень инфляции	5,10%	5,50%

**(e) Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период**

	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.</b>	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.</b>
Операционные расходы	(7 916)	338 096
Финансовые расходы	75 785	81 340
	<b>67 869</b>	<b>419 436</b>

**25 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО РАСЧЕТАМ С ПЕРСОНАЛОМ**

	<u>30 июня 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Задолженность по заработной плате	435 521	333 421
Резерв по неиспользованным отпускам	404 747	321 724
Резерв по годовым премиям	57 944	291 268
	<b><u>898 212</u></b>	<b><u>946 413</u></b>

Резерв по годовым премиям включает премии и прочие начисленные аналогичные платежи (с учетом страховых взносов), выплачиваемые по результатам работы сотрудника за год.

**26 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	<u>30 июня 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Торговая кредиторская задолженность	5 016 851	4 868 386
Авансы полученные	2 683 534	1 947 872
Прочая кредиторская задолженность и начисленные резервы	2 152 313	1 668 423
	<b><u>9 852 698</u></b>	<b><u>8 484 681</u></b>

**27 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ И ВЗНОСАМ**

	<u>30 июня 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
НДС	948 605	15 896
Страховые взносы	230 559	120 067
Налог на имущество	59 816	14 027
Прочие налоги	101 545	109 920
	<b><u>1 340 525</u></b>	<b><u>259 910</u></b>

**28 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ****(а) Обзор основных подходов**

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, которой является российский рубль.

В данном пояснении 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.

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

Для поддержания и внесения соответствующих модификаций в структуру капитала Компания может изменять величину дивидендов, выплачиваемых акционерам, доход на инвестированный капитал и выпускать новые акции.

**(b) Кредитный риск**

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

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

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

Для управления кредитным риском Группа, максимально, насколько это возможно, требует предоплаты от покупателей и заказчиков. Предоплата за подключение к электросетям, как правило, предусмотрена договором и зависит от размера присоединяемой мощности.

Клиентская база по услугам по передаче электроэнергии ограничена несколькими бытовыми компаниями и небольшим количеством крупных производственных предприятий, платежи по которым отслеживаются еженедельно. Покупатели услуг по передаче электроэнергии уведомляются о несвоевременном погашении задолженности. В целях скорейшего взыскания и полного контроля погашения дебиторской задолженности создана рабочая группа, деятельность которой направлена на снижение финансовых потерь Компании, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением договорных обязательств контрагентами.

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 убытков относительно погашения торговой и прочей дебиторской задолженности.

**(ii) 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:

	<b>На 30 июня 2012 г.</b>	<b>На 31 декабря 2011 г.</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 817 888	7 358 545
Инвестиции и прочие финансовые активы	514 564	533 976
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	3 322 346	2 646 152
	<b>15 654 798</b>	<b>10 538 673</b>

Финансовые гарантии раскрыты в Пояснении 31.

По состоянию на 30 июня 2012 года балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на двух наиболее значительных клиентов Группы, региональных сбытовых компаний, составила 4 514 623 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 2 227 664 тыс. руб.).

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

**ОАО «МРСК Центра»**

**Пояснения к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированные)**

*В тысячах рублей, если не указано иное*

	<u>Балансовая стоимость на 30 июня 2011 г.</u>	<u>Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.</u>
Потребители услуг по передаче электроэнергии	10 872 887	6 457 536
Потребители услуг по подключению к электросетям	72 253	119 838
Прочие покупатели и заказчики	337 645	285 570
	<b><u>11 282 785</u></b>	<b><u>6 862 944</u></b>

**Убытки от обесценения**

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

	<b>На 30 июня 2012 г.</b>		<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	
	<u>Общая балансовая стоимость</u>	<u>Обесценение</u>	<u>Общая балансовая стоимость</u>	<u>Обесценение</u>
Непросроченная задолженность	6 646 645	(1 212)	3 179 262	(3 620)
Просроченная от 0 до 3 месяцев	697 403	(21 030)	2 049 914	(19 214)
Просроченная от 3 до 6 месяцев	1 258 973	(5 541)	1 322 700	(215 397)
Просроченная от 6 до 12 месяцев	912 610	(46 236)	1 522 458	(632 632)
Просроченная свыше 1 года	3 148 608	(772 332)	1 069 102	(914 028)
	<b><u>12 664 239</u></b>	<b><u>(846 351)</u></b>	<b><u>9 143 436</u></b>	<b><u>(1 784 891)</u></b>

Движение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

	<u>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.</u>	<u>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.</u>
Сальдо на 1 января	1 784 891	1 732 435
Увеличение резерва	152 569	196 462
Суммы, списанные в уменьшение торговой и дебиторской задолженности	(271 352)	(50)
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(819 757)	(149 791)
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b><u>846 351</u></b>	<b><u>1 779 056</u></b>

**(с) Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Группа отслеживает риск недостатка денежных средств посредством планирования наличия текущих ликвидных средств. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы. Этот подход используется для анализа дат оплаты, относящихся к финансовым активами, и прогноза денежных потоков от операционной деятельности.

С целью управления риском ликвидности Группа провела переговоры об открытии долгосрочных и краткосрочных кредитных линий с рядом коммерческих банков, которые имеют достаточно высокий рейтинг.

На 30 июня 2012 года неиспользованная часть долгосрочных и краткосрочных кредитных линий составила 8 500 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 года: 5 500 000 тыс. руб.).

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей и исключая влияние соглашений о зачете:

**ОАО «МРСК Центра»**

**Пояснения к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (неаудированные)**

*В тысячах рублей, если не указано иное*

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору			Свыше 5 лет
		до 12 мес.	1–5 лет		
<b>Обязательства на 30.06.2012 г.</b>					
Долгосрочные банковские кредиты, включая текущую часть	21 386 664	30 657 441	2 943 625	18 134 267	9 579 549
Обязательства по финансовой аренде	628 550	776 742	541 152	235 590	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 457 730	5 457 730	5 449 251	-	8 479
	<b>27 472 944</b>	<b>36 891 913</b>	<b>8 934 028</b>	<b>18 369 857</b>	<b>9 588 028</b>
Финансовые гарантии	-	<b>561 592</b>	<b>561 592</b>	-	-

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору			Свыше 5 лет
		до 12 мес.	1–5 лет		
<b>Обязательства на 31.12.2011 г.</b>					
Долгосрочные банковские кредиты, включая текущую часть	21 237 320	31 332 061	2 929 879	16 439 980	11 962 202
Обязательства по финансовой аренде	866 736	1 124 304	653 506	470 798	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 359 092	5 359 092	5 350 613	-	8 479
	<b>27 463 148</b>	<b>37 815 457</b>	<b>8 933 998</b>	<b>16 910 778</b>	<b>11 970 681</b>
Финансовые гарантии	-	<b>755 334</b>	<b>755 334</b>	-	-

Решением Совета директоров Общества, принятым 31 мая 2012 года, утвержден выпуск ценных бумаг ОАО «МРСК Центра» - документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя серии БО-1 с обязательным централизованным хранением в количестве 4 000 000 (Четыре миллиона) штук, номинальной стоимостью 1000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения в 1092-й день с даты начала размещения биржевых облигаций, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента, размещаемые путем открытой подписки.

**(d) Рыночный риск**

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

**(i) Процентный риск**

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

Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами 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.

**Структура**

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

	<u>Балансовая стоимость на 30 июня 2012 г.</u>	<u>Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.</u>
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b>		
Финансовые обязательства	22 015 214	22 104 056

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

Никакие 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.

**(е) Справедливая стоимость**

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

**(f) Управление капиталом**

Руководство проводит политику, направленную на поддержание устойчивой структуры капитала, позволяющей сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Руководство контролирует показатель нормы прибыли на капитал, который определяется Группой как частное от деления результата от операционной деятельности на совокупный акционерный капитал.

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

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

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

**29 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.

Договора на аренду земельных участков были заключены в предыдущие периоды и представляют собой территории, на которых расположены линии электропередачи, оборудование для распределения электроэнергии и прочие активы. Договор аренды земли, как правило, заключается первоначально на срок от 1 до 49 лет, с правом его последующего продления. Арендные платежи регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными ставками.

Права собственности на соответствующие участки земли не переходят, и арендодатель сохраняет контроль над использованием земельного участка. Группа определила, что практически все риски и выгоды, связанные с земельными участками, остаются у арендодателя, поэтому аренда земли рассматривается как операционная аренда.

Платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды составили:

	<u>30 июня 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Менее 1 года	496 136	540 954
От 1 года до 5 лет	1 049 584	1 442 487
Свыше 5 лет	2 755 739	3 577 175
	<u><b>4 301 459</b></u>	<u><b>5 560 616</b></u>

Сумма арендных расходов по договорам операционной аренды, отраженная в составе прибыли или убытка, за шесть месяцев 2012 года составила 266 243 тыс. руб. (за шесть месяцев 2011 года: 245 032 тыс. руб.).

### **30 ПРИНЯТЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Сумма инвестиционных обязательств по договорам, заключенным Группой на приобретение и строительство объектов основных средств по состоянию на 30 июня 2012 года, составляет 5 615 247 тыс. руб. (без учета НДС) (на 31 декабря 2011 года: 3 613 416 тыс. руб.).

### **31 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

#### **(а) 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 имеет полную страховую защиту в отношении своих производственных сооружений, а также по обязательствам перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным здоровью, имуществу и окружающей среде в результате эксплуатации опасных производственных объектов Группы. Группа не имеет страховой защиты в отношении убытков вызванных остановками производства.

#### **(b) Судебные разбирательства**

Группа выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств, возбужденных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. Руководство полагает, что исход судебных разбирательств не окажет существенного негативного влияния на финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы.

#### **(с) 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 все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

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

**(d) Обязательства по природоохранной деятельности**

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

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

Группа не признала резервов в отношении указанных претензий, поскольку полагает, что вероятность оттока экономических ресурсов или уменьшения притока экономических выгод не является высокой

**(e) Гарантии**

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

	<u>Сумма по договору 30 июня 2012 г.</u>	<u>Сумма по договору 31 декабря 2011 г.</u>
ОАО «Росбанк»	518 251	681 901
Белгородское ОСБ №8582	43 341	73 433
	<u><b>561 592</b></u>	<u><b>755 334</b></u>

**32 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

**(a) Отношения контроля**

По состоянию на 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года материнским предприятием Компании является ОАО «Холдинг МРСК». Конечный контроль над Компанией принадлежит государству, в собственности которого находится большинство голосующих акций ОАО «Холдинг МРСК».

30 июня 2012 года на годовом собрании акционеров ОАО «Холдинг МРСК» было принято решение передать полномочия единоличного исполнительного органа Общества управляющей компании – Открытому акционерному обществу «Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы» (ОАО «ФСК ЕЭС»).

**(b) Операции с материнской компанией**

Плата за управление за шесть месяцев 2012 года составила 187 387 тыс. руб. (за шесть месяцев 2011 года: 187 387 тыс. руб.).

**(c) Выплаты вознаграждения руководству**

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

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевым руководящим сотрудникам, членам Совета Директоров и членам Правления за отчетный год и включенная в расходы на персонал, составила:

	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года</b>	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года</b>
Заработная плата и бонусы	185 657	35 194

**(d) Операции с компаниями, связанными с государством**

В ходе осуществления деятельности Группа совершает значительное количество операций с компаниями, связанными с государством. Данные операции осуществляются согласно регулируемым тарифам, либо в соответствии с рыночными ценами.

Выручка от компаний, связанных с государством, составляет 3% от общей выручки Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012, (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года: 3%) включая 3% выручки от передачи электроэнергии (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года: 3%).

Затраты по передаче электроэнергии по компаниям, связанным с государством, составляют 80% от общих затрат по передаче электроэнергии за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года: 71%).

**(e) Кредиты и займы, полученные от компаний, связанных с государством**

	<b>Увеличение кредитов и займов</b>	<b>Остаток по расчетам</b>	<b>Увеличение кредитов и займов</b>	<b>Остаток по расчетам</b>
	<b>За шесть месяцев 2012 г.</b>	<b>30 июня 2012 г.</b>	<b>За шесть месяцев 2011 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
Кредиты и займы полученные:				
Предприятия, связанные с государством	-	14 972 083	-	14 962 532
	-	<b>14 972 083</b>	-	<b>14 962 532</b>

Кредиты и займы привлечены по рыночной ставке процента (см. Пояснение 28).

**(f) Политика ценообразования**

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