

**ОАО «МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ УРАЛА»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.**

Содержание	Стр.
Заключение независимых аудиторов	3-4
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-48



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

Телефон
Факс
Internet

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

Заключение независимых аудиторов

Совету директоров Открытого Акционерного Общества
«Межрегиональная Распределительная Сетевая Компания Урала»

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

Ответственность руководства Компании за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение

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

ЗАО КРМГ

ЗАО «КРМГ»

18 апреля 2012 года

ОАО «МРСК Урала»
Консолидированный отчет о совокупной прибыли за год, закончившийся
31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Выручка	4	62 000 160	57 065 597
Операционные расходы	5	(57 944 136)	(51 768 430)
Прочие операционные доходы/(расходы)	7	33 582	(1 240 575)
Результат операционной деятельности		4 089 606	4 056 592
Финансовые доходы	8	85 175	30 844
Финансовые расходы	8	(306 024)	(539 911)
Доля в прибыли инвестиции, учитываемой методом долевого участия	12	246 424	266 305
Прибыль до налогообложения		4 115 181	3 813 830
Налог на прибыль	9	(844 230)	(1 431 647)
Прибыль за год		3 270 951	2 382 183
Прибыль и общий совокупный доход за год		3 270 951	2 382 183
Прибыль и общий совокупный доход, причитающиеся:			
Аktionерам Компании		3 145 348	2 277 100
Неконтролирующим акционерам		125 603	105 083

Прибыль на акцию			
Базовая и разведенная прибыль на акцию (в руб.)	19	0,0360	0,0260

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 13 апреля 2012 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

Родин В.Н.

Главный бухгалтер

Абросимова О.М.

Показатели консолидированного отчета о совокупной прибыли следует рассматривать в совокупности с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах 9-50, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ОАО «МРСК Урала»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на
31 декабря 2011 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	52 998 691	48 310 911
Инвестиционная собственность	10	85 512	98 317
Нематериальные активы	11	2 279	3 233
Инвестиция, учитываемая методом долевого участия	12	1 177 799	931 375
Отложенные налоговые активы	9	28 050	44 778
Прочие внеоборотные активы	13	400 713	652 880
Итого внеоборотных активов		54 693 044	50 041 494
Оборотные активы			
Запасы	14	1 278 163	969 429
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		284 959	614 589
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	6 001 742	5 931 389
Предоплата за оборотные активы	16	290 540	326 848
Денежные средства и их эквиваленты	18	1 429 881	1 877 166
Прочие оборотные активы	17	268 109	20 211
Итого оборотных активов		9 553 394	9 739 632
ВСЕГО АКТИВОВ		64 246 438	59 781 126
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	19	8 743 049	8 743 049
Нераспределенная прибыль		32 895 910	29 995 367
Итого собственного капитала, причитающегося акционерам Компании		41 638 959	38 738 416
Доля неконтролирующих акционеров		852 599	766 084
Итого собственного капитала		42 491 558	39 504 500
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	7 315 828	6 381 317
Долгосрочные авансы	21	414 639	574 552
Обязательства по вознаграждениям работникам	22	379 155	330 914
Обязательства по финансовой аренде	23	53 829	89 437
Отложенные налоговые обязательства	9	4 643 425	4 639 881
Прочие долгосрочные обязательства		-	10 715
Итого долгосрочных обязательств		12 806 876	12 026 816
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	730 544	699 355
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	7 534 397	6 789 664
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	23	106 502	194 577
Кредиторская задолженность по прочим налогам	25	530 609	452 959
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		45 952	113 255
Итого краткосрочных обязательств		8 948 004	8 249 810
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		21 754 880	20 276 626
ВСЕГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		64 246 438	59 781 126

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах 9-48, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Прим.		
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Прибыль до налогообложения	4 115 181	3 813 830
Корректировки:		
Амортизация	4 152 368	3 790 582
Убытки от обесценения в нетто-величине	593 003	188 112
Финансовый расход в нетто-величине	220 849	509 067
Доля в прибыли объекта инвестиции, учитываемого методом долевого участия	(246 424)	(266 305)
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	(173 027)	218 132
Корректировки на прочие неденежные статьи	61 956	(25 483)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах	8 723 906	8 227 935
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и предоплаты за оборотные активы	(547 244)	(481 167)
Изменение запасов	(375 417)	(173 738)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	210 799	197 159
Изменение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	68 649	(253 963)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	8 080 693	7 516 226
Налог на прибыль уплаченный	(600 180)	(538 650)
Потоки денежных средств от операционной деятельности	7 480 513	6 977 576
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств	(8 323 244)	(5 663 368)
Приобретение нематериальных активов	(1 756)	(1 361)
Поступления от продажи основных средств	432 053	418 526
Поступления от погашения выданных займов	5 874	12 131
Займы выданные	(70 674)	(8 832)
Проценты полученные	46 529	22 422
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	(7 911 218)	(5 220 482)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение кредитов и займов	6 800 238	5 116 767
Погашение кредитов и займов	(5 834 539)	(5 483 005)
Платежи по обязательствам по финансовой аренде	(277 913)	(343 585)
Проценты выплаченные	(420 473)	(597 234)
Дивиденды выплаченные	(283 893)	(24 880)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	(16 580)	(1 331 937)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(447 285)	425 157
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1 877 166	1 452 009
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1 429 881	1 877 166

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах 9-48, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МРСК Урала»

Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Итого собственного капитала, причитающегося акционерам Компании			Доля неконтролирующих акционеров	Всего собственного капитала
	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
На 1 января 2010 года	8 743 049	27 718 267	36 461 316	662 239	37 123 555
Прибыль за отчетный год	-	2 277 100	2 277 100	105 083	2 382 183
Общая совокупная прибыль за год	-	2 277 100	2 277 100	105 083	2 382 183
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Дивиденды акционерам	-	-	-	(1 238)	(1 238)
Итого операций с собственниками	-	-	-	(1 238)	(1 238)
На 31 декабря 2010 года	8 743 049	29 995 367	38 738 416	766 084	39 504 500
Прибыль за отчетный год	-	3 145 348	3 145 348	125 603	3 270 951
Общая совокупная прибыль за год	-	3 145 348	3 145 348	125 603	3 270 951
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Дивиденды акционерам	-	(244 805)	(244 805)	(39 088)	(283 893)
Итого операций с собственниками	-	(244 805)	(244 805)	(39 088)	(283 893)
На 31 декабря 2011 года	8 743 049	32 895 910	41 638 959	852 599	42 491 558

ОАО «МРСК Урала»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2011 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***Примечание 1. Введение****(а) Группа и ее деятельность**

28 февраля 2005 г. Распоряжением Председателя Правления ОАО РАО «Единые энергетические системы России» (далее по тексту – РАО «ЕЭС России») №28р от 24 февраля 2005 г. было учреждено открытое акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Урала и Волги». 14 августа 2007 г. ОАО «Межрегиональная распределительная сетевая компания Урала и Волги» было переименовано в ОАО «Межрегиональная распределительная сетевая компания Урала» (далее по тексту - «МРСК Урала» или «Компания»).

Юридический адрес Компании: Россия, 620026, г. Екатеринбург, ул. Мамина-Сибиряка, д.140.

Основными видами деятельности Компании и ее дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа» или «Группа МРСК Урала») являются:

- передача и распределение электроэнергии,
- технологическое присоединение и подключение к электрическим сетям,
- продажа электроэнергии,
- прочие виды деятельности (проведение технического обслуживания и ремонта, строительство, транспортные услуги, аренда).

Консолидированная финансовая отчетность Компании по состоянию на и за года, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., включает Компанию, ее дочерние предприятия и долю Группы в ассоциированной компании:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Название компании	Доля участия, %	Доля участия, %
Дочерние компании		
ОАО «Екатеринбургская электросетевая компания»	91,04	91,04
ООО «Электросервисная компания»	54,62	54,62
ОАО «Екатеринбургэнергосбыт»	91,04	91,04
ООО «Уралэнерготранс» / ОАО «Пермэнерготранс»	100,00	100,00
ООО «Служба безопасности «Пермэнерго»	100,00	100,00
НЧОУ «Учебный центр ОАО МРСК Урала»	100,00	100,00
ОАО «Энергосервисная компания Урала»	100,00	-
ЗАО «Страховая компания «Приват-Энергострах»	99,87	99,87
ОАО «Пермэлектросетьремонт»	-	100,00
Ассоциированная компания		
ОАО «Курганэнерго» (право собственности - 53,81%, право голосования - 49,00%)	49,00	49,00

(б) Формирование Группы

На протяжении прошедших нескольких лет российский сектор электроэнергетики прошел через процесс реформирования, целью которого являлось создание конкурентного рынка электроэнергии и среды, в которой компании смогут привлекать средства, необходимые для поддержания и расширения существующих производственных мощностей.

В ходе реформы в 2005 г. ОАО «Свердловэнерго», ОАО «Пермэнерго» и ОАО «Челябэнерго» были реорганизованы путем выделения подразделений по передаче и распределению электроэнергии из генерирующих и других непрофильных активов.

Группа была официально образована 30 апреля 2008 г. путем слияния Компании с указанными ниже юридическими лицами, в соответствии с протоколом заседания Правления РАО ЕЭС № 1795пр/9 от 25 декабря 2007 г.:

- ОАО «Челябэнерго»,
- ОАО «Пермэнерго»,
- ОАО «Свердловэнерго».

ОАО «МРСК Урала»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Слияние было осуществлено путем конвертации акций присоединяемых предприятий в акции, выпущенные Компанией. В результате слияния вышеупомянутые компании прекратили свое существование, как отдельные юридические лица, и Компания стала их юридическим правопреемником.

В январе 2011 г. ОАО «МРСК Урала» учредило дочернюю компанию ОАО «Энергосервисная компания Урала» с уставным капиталом в размере 5 млн. руб. Основным видом деятельности ОАО «Энергосервисная компания Урала» является оказание услуг по обслуживанию сетей электропередач.

В августе 2010 г. в рамках реализации решения, принятого Советом Директоров Компании в мае 2010 г., ОАО «Пермэнерготранс» было переименовано в ООО «Уралэнерготранс».

В октябре 2010 г. Совет Директоров Компании принял решение о реорганизации ООО «Уралэнерготранс» путем присоединения к нему трех дочерних компаний ОАО «МРСК Урала»: ООО «Уральская транспортная компания», ООО «Пермское автотранспортное предприятие» и ООО «Челябинское автотранспортное предприятие».

В сентябре 2010 г. путем выделения из ОАО «МРСК Урала» было образовано НЧОУ «Учебный центр ОАО МРСК Урала».

По состоянию на 1 июля 2008 г. ОАО РАО «ЕЭС России» прекратило свое существование как отдельное юридическое лицо и передало акции Компании во вновь образованную государственную компанию ОАО «Холдинг межрегиональных распределительных сетевых компаний» (далее по тексту - «Холдинг МРСК»). По состоянию на 31 декабря 2011 г. государству в лице Правительства Российской Федерации принадлежали 52,70% акций ОАО «Холдинг МРСК», которое, в свою очередь, владело 51,52% акций Компании.

Группа включает также финансовые вложения в ассоциированную компанию ОАО «Курганэнерго», с долей владения 53% от общего количества обыкновенных акций и 49% от числа голосующих акций, что позволяет ей оказывать существенное влияние на финансовую и операционную политики ассоциированной компании, но не контролировать ее.

(в) Отношения с государством и влияние на деятельность Группы

С момента образования Компания находилась под контролем государства в лице Правительства Российской Федерации. Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования тарифов на передачу электроэнергии и тарифов на технологическое присоединение, устанавливаемых региональными энергетическими комиссиями («РЭК») в рамках регулирования федеральной службы по тарифам («ФСТ»).

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

(г) 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 консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) База для определения стоимости

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением основных средств, переоценка которых была произведена независимым оценщиком по состоянию на 1 января 2007 г. в рамках перехода на МСФО с целью определения их условно-первоначальной стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль («руб.») и эта же валюта является функциональной для Группы и в ней представлена данная консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи.

(с) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. 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.

В следующих примечаниях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

- Примечание 22 – Вознаграждения работникам;
- Примечания 9, 25 – Налоги;
- Примечание 30 – Условные активы и обязательства.

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных

Начиная с 1 января 2011 г., Группа изменила учетную политику в отношении раскрытия информации о связанных сторонах.

С 1 января 2011 г. Группа применяет пересмотренный МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (2009). Поскольку Группа является предприятием, связанным с правительством, она применяет исключение в отношении раскрытия информации об операциях с компаниями, которые являются связанными сторонами, поскольку у Правительства Российской Федерации есть контроль, совместный контроль или значительное влияние как в их отношении, так и в отношении Группы.

В качестве количественных характеристик операций со связанными сторонами Группа раскрывает долю выручки от компаний, контролируемых Правительством Российской Федерации, а также долю ключевых закупок у таких компаний.

Сравнительная информация в отношении данного раскрытия была ретроспективно пересмотрена, как если бы новая учетная политика применялась с начала наиболее раннего из представленных периодов. Поскольку данное изменение затрагивает исключительно раскрытие информации, оно не оказало какого-либо влияния на прибыль на акцию.

Примечание 3. Основные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке консолидированной финансовой отчетности, описаны в Примечаниях 3 (а) - 3 (у). Эти положения учетной политики применялись последовательно.

(а) Принципы консолидации**(i) Дочерние предприятия**

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

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

Объединение предприятий, находящихся под общим контролем, представляет собой такое объединение, при котором все объединяемые организации контролируются одной и той же стороной, как до объединения, так и после него, и этот контроль не носит временного характера.

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются.

(iii) Ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Существенное влияние осуществляется, когда Группа владеет долей от 20 до 50 процентов прав голосования в другом предприятии. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия. В консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения существенного влияния до даты прекращения этого существенного влияния. Если доля Группы в убытках ассоциированного предприятия превышает ее долю участия в этом ассоциированном предприятии, то балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по финансированию операций ассоциированного предприятия, либо произвела выплаты от его имени.

(iv) Операции, исключаемые (элиминруемые) при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между предприятиями Группы, а также любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нереализованная прибыль по операциям с компаниями, инвестиции в которые учитываются методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но только в части не обесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

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

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, возникающих при пересчете долевых

инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые признаются в составе прочего совокупного дохода.

(в) Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции, удерживаемые до срока погашения, инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается – применительно к инструментам, не относящимся к категории инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период – на сумму непосредственно относящихся к сделке затрат. Впоследствии непроизводные финансовые инструменты оцениваются в описанном далее порядке.

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

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

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

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства на текущих счетах в банке, денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и краткосрочные (менее трех месяцев) и высоколиквидные депозиты с незначительным риском ликвидности.

Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения

Если Группа имеет намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги до наступления срока их погашения, то они классифицируются в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до срока погашения. Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, отражаются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и определенные долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. После первоначального признания данные активы оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения и положительных и отрицательных курсовых разниц по монетарным активам, признаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода. В момент прекращения признания инвестиции, соответствующая сумма накопленной прибыли или убытка исключается из состава собственного капитала и переносится в прибыль или убыток.

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

Инструмент классифицируется в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если этот инструмент предназначен для торговли или определен в данную категорию при первоначальном признании. Группа определяет финансовые инструменты 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. При первоначальном признании инструмента, соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в прибыли или убытке в момент их возникновения. Финансовые инструменты, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке.

Прочие

Прочие производные финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. Инвестиции в долговые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже, в основном оцениваются с использованием технических приемов оценки, таких, как анализ дисконтированных потоков денежных средств, применение моделей расчета цены опционов и проведение аналитических сравнений с другими операциями и инструментами, являющимися по существу подобными оцениваемым инвестициям. Если справедливую стоимость инвестиций нельзя обоснованно определить другими способами, они отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(г) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

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

Выкуп акций, составляющих акционерный капитал

В случае выкупа акций, признанных в качестве акционерного капитала, сумма выплаченного вознаграждения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, отражается за вычетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются как вычет из общей величины собственного капитала. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, включаются в состав / исключаются из состава нераспределенной прибыли.

(д) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Земельные участки отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной суммы убытка от обесценения. Фактическая стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2007 г., т.е. 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, и 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.

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

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств признаются по строке «операционных расходов» в составе прибыли или убытка.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части 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 прибыли или убытке в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, и амортизационные отчисления включаются в прибыль или убыток. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

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

Тип основного средства	Срок полезного использования (в годах)
Производственные здания и сооружения	5-60
Сети линий электропередачи	5-50
Оборудование для передачи электроэнергии	6-23
Прочее	2-30

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

(e) Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность отражается по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость инвестиционной собственности по состоянию на 1 января 2007 г., т.е. дату перехода на МСФО, была определена на основе ее справедливой стоимости на указанную дату.

Инвестиционная собственность в основном удерживается с целью получения дохода от прироста ее стоимости.

Амортизация начисляется линейным методом на протяжении ожидаемого срока полезного использования каждой части объекта инвестиционной собственности, и амортизационные отчисления включаются в прибыль или убыток.

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

Тип основного средства	Срок полезного использования (в годах)
Производственные здания и сооружения	5-60

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

(жс) Нематериальные активы**(i) Исследования и разработки**

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в прибыли или убытке в момент их возникновения.

Деятельность по разработке связана с применением результатов научных исследований при планировании или проектировании производства новых или существенно усовершенствованных изделий и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, изделие или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятность получения будущих экономических выгод является высокой, и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает

достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях, и капитализированные затраты по займам.

Капитализированные затраты на разработку отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(ii) Прочие нематериальные активы

Прочие 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, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвилла, признаются в прибыли или убытке по мере возникновения.

(iv) Амортизация

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от гудвилла, начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в прибыли или убытке линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования. Нематериальные активы представляют собой сертификаты соответствия качества электроэнергии, срок полезного использования которых, в отчетном и сравнительном периодах, составляет 2-3 года.

(з) Арендованные активы

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

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

(и) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, доставку до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на продажу.

(к) Обесценение активов

(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, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив считается 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 этого актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долежные 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 действующего рынка для какой-либо ценной бумаги.

Объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевою ценную бумагу является ситуация, когда фактическая стоимость такой инвестиции на протяжении длительного времени существенно превышает ее справедливую стоимость.

Признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Если выясняется, что обесценение проверенных в индивидуальном порядке значительных статей дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, не является существенным, для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано, их объединяют в портфель. Статьи дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке на предмет обесценения в составе портфеля Группа анализирует совокупность данных за прошлые периоды, характеризующие вероятность дефолта, сроки возмещения и суммы понесенных убытков, с учетом профессионального суждения руководства на предмет того, приведут ли существующие экономические условия и условия кредитных договоров к тому, что суммы фактических убытков будут меньше или даже превышать суммы убытков, отраженные в прошлых периодах.

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

Убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством переноса в состав прибыли или убытка за период той суммы накопленного убытка, который ранее признавался в составе прочей совокупной прибыли и представлялся в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, исключаемый из состава прочей совокупной прибыли и включаемый в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации и его текущей справедливой стоимостью за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период. Изменения величины начисленных резервов под обесценение, вызванные изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов.

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, списанная на убыток сумма восстанавливается и признается в составе прибыли или убытка за период. При этом любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевою ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

(ii) *Нефинансовые активы*

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается по состоянию на каждую отчетную дату.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, 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. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы 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 группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

Корпоративные активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств. При наличии признаков, свидетельствующих о возможном обесценении корпоративного актива, определяется возмещаемая величина единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой такой корпоративный актив принадлежит.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

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

(i) *Вознаграждения работникам*

(i) *Планы с установленными взносами*

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые регулируются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации, признаются в момент их возникновения и в соответствующих суммах отражаются в прибыли или убытке.

(ii) *Планы с установленными выплатами и прочие долгосрочные вознаграждения работникам*

Нетто-величина обязательства Группы в отношении планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины, из которой вычитаются все непризнанные суммы, относящиеся к трудозатратам прошлых периодов.

Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли по состоянию на отчетную дату 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 ежегодно производятся квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионным планам, 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 по состоянию на отчетную дату по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы. Расчет обязательств производится с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

При увеличении будущих вознаграждений работникам, сумма их прироста в части, относящейся к трудовой деятельности работников за прошлые периоды, признается в прибыли или убытке 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 прибыли или убытке в полной сумме. Суммы, относящиеся к трудозатратам прошлых периодов в отношении прочих долгосрочных вознаграждений сотрудникам, признаются немедленно в полной сумме.

Актuarные прибыли и убытки в отношении обязательств по окончании трудовой деятельности, превышающие 10% от наибольшей из величин: дисконтированной стоимости обязательств и 10% справедливой стоимости активов плана на конец предшествующего отчетного периода, признаются в течение ожидаемого среднего срока службы работников, участвующих в плане, оставшегося до их выхода на пенсию. Актuarные прибыли и убытки в отношении прочих долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионному плану, признаются немедленно в том периоде, в котором они возникают.

(м) 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 потребуется 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.

(i) Гарантийные обязательства

Резерв в отношении предоставленных гарантий признается в момент продажи соответствующих продуктов или услуг. Величина такого резерва рассчитывается исходя из исторических данных, накопленных за прошлый период, с применением взвешивания всех возможных исходов по коэффициентам вероятности наступления каждого из них.

(ii) Реструктуризации

Резерв в отношении затрат на реструктуризацию признается тогда, когда Группа имеет утвержденный официальный и подробный план реструктуризации и его осуществление уже началось либо предано огласке. Будущие операционные затраты в этот резерв не включаются.

(iii) Обременительные договоры

Резерв в отношении обременительных договоров признается в том случае, если выгоды, ожидаемые Группой от выполнения договора, являются меньше неизбежных затрат на выполнение обязательств по соответствующему договору. Величина этого резерва оценивается по приведенной стоимости наименьшей из двух величин: ожидаемых затрат, связанных с прекращением договора, и чистой стоимости ожидаемых затрат, связанных с продолжением выполнения вытекающих из договора обязательств. Прежде чем создавать резерв, Группа признает все убытки от обесценения активов, относящихся к данному договору.

(н) Выручка

Величина выручки оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения. Выручка признается в тот момент, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и величину выручки можно надежно оценить. Выручка отражается в отчетности без налога на добавленную стоимость («НДС»).

(i) Передача электроэнергии

Выручка от передачи электроэнергии отражается в составе прибыли или убытка на момент получения от потребителя подтверждения о том, что электроэнергия была им получена в полном объеме. Тарифы на передачу электроэнергии утверждаются Федеральной службой по тарифам и Региональной энергетической комиссией.

(ii) Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

Выручка за услуги по технологическому присоединению представляет собой непогашаемое вознаграждение за присоединение потребителей к электросетям. Условия выплаты и суммы вознаграждения оговариваются отдельно и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии. Тарифы на услуги по технологическому присоединению утверждаются Региональной энергетической комиссией или администрацией г. Екатеринбурга.

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

(iii) Прочие услуги

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

(a) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в прибыли или убытке равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

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

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

(ii) Социальные платежи

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в прибыли или убытке по мере их осуществления.

(n) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в прибыли или убытке в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в прибыли или убытке в тот момент, когда у Группы появится право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы отражающие высвобождение дисконта по резервам, дивиденды по привилегированным акциям, классифицированным как обязательства, отрицательные курсовые разницы, изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в

категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

(p) Затраты по займам

Расходы на привлечение заемных средств, непосредственно связанные с приобретением, незавершенным строительством или созданием квалифицируемых активов, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к целевому использованию или продаже. Доходы от инвестиций, полученные в результате временного вложения отдельных заемных средств в ожидании их расходования на приобретение или создание соответствующих активов, вычитаются из суммы расходов на привлечение заемных средств, подлежащих капитализации. Все прочие расходы по привлечению заемных средств учитываются в прибыли или убытке в том периоде, в котором они возникли.

(с) Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в прибыли или убытке за исключением той их части, которая относится 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 за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

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 следующих временных разниц: 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, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении 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. 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.

Отложенный налоговый актив признается 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.

(m) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Компания не выпускала каких-либо инструментов, которые могли бы потенциально разводнить базовую прибыль на акцию.

(у) Сегментная отчетность

Согласно МСФО (IFRS) 8 операционными сегментами являются компоненты Группы, ведущие коммерческую деятельность (в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы) и по которым имеется отдельная финансовая информация, которая регулярно оценивается ответственным лицом Группы по принятию операционных решений (далее по тексту – «ОЛПОР»), с целью принятия решений о распределении ресурсов и оценки их финансовых результатов. Финансовая информация по сегментам представляется в консолидированной финансовой отчетности в виде аналогичном тому, в котором она представляется ОЛПОР. Информация по каждому сегменту представляется в оценке, предоставляемой ОЛПОР. Итоговая информация по сегментам сперяется с финансовой отчетностью.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2011 г. и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 г.). В действующий стандарт внесен ряд существенных изменений. Во-первых, отменен метод «коридора», в связи с чем все изменения текущей (дисконтированной) стоимости обязательства по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана будут признаваться немедленно по мере их возникновения. Во-вторых, внесенные изменения отменяют существующую в настоящее время возможность признавать все изменения величины обязательства по плану с установленными выплатами и активов плана в составе прибыли или убытка за период. В-третьих, ожидаемая доходность активов плана, признаваемая в составе прибыли или убытка за период, будет рассчитываться по ставке, использовавшейся для дисконтирования обязательства по плану с установленными выплатами. Действие измененного стандарта распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 июля 2013 г. или после этой даты; допускается его досрочное применение. Предусмотрен ретроспективный порядок применения измененного стандарта.
- МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 г.) «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» включает требования как МСФО (IAS) 28 (в редакции 2008 г.), так и МСФО (IAS) 31, которые продолжали применяться, но не были включены в МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12. Пересмотренный стандарт распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 г. или после этой даты, при этом будет требоваться его ретроспективное применение. Допускается досрочное применение МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 г.), при условии, что предприятие также будет применять досрочно МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 г.).
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2015 г. или после этой даты. Новый стандарт будет публиковаться частями и в конечном итоге заменит собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была опубликована в ноябре 2009 г. и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была опубликована в октябре 2010 г. Ожидается, что остальные части стандарта будут опубликованы в течение 2012 г. Руководство Группы признает тот факт, что новый стандарт существенно образом меняет порядок учета финансовых инструментов и, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного проекта и опубликования следующих частей стандарта. Группа не рассматривает возможность досрочного применения стандарта.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 г. или после этой даты. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения», МСФО (IFRS) 10 вводит единую модель контроля, которая будет распространяться и

на предприятия, в настоящее время подпадающие под требования ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В соответствии с новой моделью трехступенчатого контроля инвестор контролирует объект инвестирования, если он получает переменный доход в результате участия в объекте инвестирования или имеет право на получение такого дохода, если он может влиять на величину такого дохода благодаря своему влиянию на объект инвестирования и если существует взаимосвязь между его влиянием на объект инвестирования и величиной получаемого дохода. Порядок консолидации остается таким же, как в МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 г.). Если применение МСФО (IFRS) 10 не ведет к изменению предыдущей консолидации или исключению из консолидации объекта инвестирования, то при первом применении стандарта не требуется вносить никаких корректировок в статьи бухгалтерского учета. Если применение МСФО (IFRS) 10 влечет за собой изменение консолидации или исключение из консолидации объекта инвестирования, то при переходе на новый стандарт предприятие должно, либо полностью применять его ретроспективно начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если это неосуществимо, частично применять его ретроспективно начиная с самого раннего периода, в котором такое применение возможно, при этом наиболее ранним периодом может быть и текущий период. Допускается досрочное применение МСФО (IFRS) 10, при условии, что предприятие также переходит досрочно на МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 г.).

- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 г. или после этой даты. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации предприятиями, которым принадлежат доли участия в дочерних, совместных и ассоциированных предприятиях, а также не консолидируемых структурированных предприятиях. Доля участия обычно определяется как участие на договорной или недоговорной основе, дающее одному предприятию возможность получать переменный доход от деятельности другого предприятия. Расширенные и вновь введенные требования к раскрытию информации призваны обеспечить получение информации, которая позволит пользователям оценить характер рисков, связанных с долями участия одного предприятия в других предприятиях, и влияние таких долей участия на его финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств. Предприятия могут досрочно раскрывать в финансовой отчетности ту или иную информацию в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 без необходимости досрочного перехода на требования других новых и пересмотренных стандартов. Вместе с тем в случае досрочного перехода на МСФО (IFRS) 12 в полном объеме предприятие должно также досрочно применять требования МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 г.).
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 г. или после этой даты. Новый стандарт призван обеспечить единый источник регламентирования правил оценки справедливой стоимости, которые в настоящее время содержатся в разных МСФО. В нем приводится доработанное определение справедливой стоимости, устанавливаются принципы оценки справедливой стоимости и перечислены требования к раскрытию информации для целей оценки справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет исключений из правил оценки справедливой стоимости, вызванных практическими соображениями, которые в настоящее время предусматриваются отдельными стандартами. Стандарт применяется переспективно, при этом допускается его досрочное применение. Предприятия не обязаны раскрывать сравнительную информацию за периоды до даты первого применения стандарта.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности: представление показателей прочего совокупного дохода». Данная поправка требует, чтобы предприятие представляло как отдельные разделы статьи, входящие в состав прочего совокупного дохода, которые могут быть перенесены в состав прибылей и убытков в будущих периодах, и статьи, которые переносятся не будут. Кроме того, данная поправка изменяет название отчета о совокупном доходе на отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. При этом разрешается использование других названий. Данная поправка предусматривает ретроспективный порядок применения с 1 июля 2012 г., при этом допускается досрочное применение.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматривались применительно к каждому затрагиваемому стандарту в отдельности. Все поправки, приводящие к изменению порядка представления, признания или оценки статей финансовой отчетности, вступают в силу не ранее 1 января 2012 г. Руководство еще не проанализировало

ОАО «МРСК Урала»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

возможного влияния указанных усовершенствований на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Примечание 4. Выручка

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Передача электроэнергии	47 815 160	43 326 196
Продажа электроэнергии	12 251 585	11 113 862
Услуги по технологическому подключению к электросетям	1 466 583	1 997 704
Прочая выручка	466 832	627 835
Итого	62 000 160	57 065 597

Прочая выручка включает выручку от монтажа, ремонта и обслуживания основных средств и прочих продаж.

Примечание 5. Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Затраты по передаче электроэнергии, уплаченные распределительным сетям, и компенсация технологических потерь	31 756 816	28 567 706
Затраты на персонал (см. Примечание 6)	8 532 436	6 527 516
Закупка электроэнергии для продажи	7 678 248	7 324 489
Амортизация	4 152 368	3 790 582
Материалы	1 449 957	1 151 393
Услуги по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию	819 369	972 572
Аренда	647 484	557 041
Нетто-величина резерва под обесценение дебиторской задолженности	621 160	270 704
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	340 052	500 617
Электро- и теплоэнергия на хозяйственные нужды	286 292	281 898
Охрана	217 091	144 642
Страхование	190 585	276 071
Социальные расходы и расходы на благотворительность	161 909	246 142
Налоги, кроме налога на прибыль	136 379	131 966
Услуги связи	96 677	75 189
Транспортные расходы	95 311	73 201
Банковские услуги	17 335	21 778
Прочее	744 667	854 923
Итого	57 944 136	51 768 430

Примечание 6. Затраты на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Заработная плата и премии	6 481 100	5 344 483
Обязательные страховые взносы	1 799 914	1 071 092
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами (см. Примечание 22)	220 858	102 591
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам (см. Примечание 22)	30 564	9 350
Итого	8 532 436	6 527 516

ОАО «МРСК Урала»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 7. Прочие операционные доходы / (расходы)

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Доначисление НДС, соответствующих пеней и штрафов (Примечание 30)	-	(1 140 182)
Прочее	33 582	(100 393)
Итого	33 582	(1 240 575)

Примечание 8. Финансовые доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы	46 529	22 422
Амортизация дисконта по инвестициям, удерживаемым до срока погашения	19 918	8 422
Доход от финансовых активов, связанных с вознаграждением сотрудников	18 728	-
Итого финансовые доходы	85 175	30 844
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	(259 700)	(354 807)
Процентные расходы по финансовой аренде	(45 312)	(141 561)
Эффект от дисконтирования финансовых обязательств	(1 012)	-
Эффект от дисконтирования инвестиций, удерживаемых до срока погашения	-	(43 543)
Итого финансовые расходы	(306 024)	(539 911)

Примечание 9. Налог на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(823 958)	(849 667)
Корректировки в отношении предшествующих лет	-	985 044
Доначисление налога на прибыль по результатам налоговой проверки	-	(98 953)
	(823 958)	36 424
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(20,272)	(596 151)
Изменение налоговой стоимости основных средств	-	(871 920)
	(20,272)	(1 468 071)
Налог на прибыль	(844,230)	(1 431 647)

В 2010 г. Группа скорректировала налог на прибыль предшествующих лет (2006-2009 гг.) в связи с принятием к вычету в целях налогообложения некоторых операционных расходов, которые ранее были капитализированы в налоговой стоимости основных средств, а также применением коэффициента ускоренной амортизации для основных средств, эксплуатируемых в агрессивной среде.

В результате, в соответствии с уточненными налоговыми декларациями, представленными в налоговые органы, сумма излишне начисленного налога на прибыль в предшествующие периоды составила 985 044 тыс. руб. Также Группой была скорректирована налоговая стоимость основных средств, что привело к увеличению отложенных налоговых обязательств на 871 920 тыс. руб.

ОАО «МРСК Урала»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Ставка налога на прибыль

Группа является объектом налогообложения в различных юрисдикциях Российской Федерации, и в результате ее деятельность облагается различными налогами, установленными требованиями законодательства каждой из юрисдикций.

Начиная с 1 января 2009 г. федеральная ставка налога на прибыль составляет 2%, а региональная ставка варьируется от 13,5% (в Пермском крае) до 18% (в Свердловской и Челябинской областях). Указанные ставки использовались при расчете отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг.

Сверка эффективной ставки налога:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	
		%		%
Прибыль до налогообложения	4 115 181	100	3 813 830	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	(823 036)	(20)	(762 766)	(20)
Корректировки в отношении предшествующих лет	-	-	985 044	26
Изменение налоговой стоимости основных средств	-	-	(871 920)	(23)
Допачисление налога на прибыль по результатам налоговой проверки	-	-	(98 953)	(3)
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более низкой ставке	33 229	1	23 804	1
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или не вычитаемых для налоговых целей	(54 423)	(1)	(706 856)	(19)
Итого	(844 230)	(20)	(1 431 647)	(38)

Отложенные налоговые активы и обязательства

Различия между МСФО и требованиями российского налогового законодательства приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их налоговыми базами.

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Основные средства	2 830	1 058	(4 604 433)	(4 731 118)	(4 601 603)	(4 730 060)
Торговая и прочая дебиторская задолженность, и предоплата за оборотные активы	15 115	39 253	(4 711)	-	10 404	39 253
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24 550	16 858	(115 252)	(3 647)	(90 702)	13 211
Инвестиции	-	46 489	(2 358)	(4 788)	(2 358)	41 701
Запасы	50 202	43 131	-	-	50 202	43 131
Прочее	18 969	221	(287)	(2 560)	18 682	(2 339)
Налоговые активы / (обязательства)	111 666	147 010	(4 727 041)	(4 742 113)	(4 615 375)	(4 595 103)
Зачет налога	(83 616)	(102 232)	83 616	102 232	-	-
Чистые налоговые активы / (обязательства)	28 050	44 778	(4 643 425)	(4 639 881)	(4 615 375)	(4 595 103)

ОАО «МРСК Урала»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Непризнанное отложенное налоговое обязательство

По состоянию на 31 декабря 2011 г. временная разница в размере 8 262 498 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: 7 004 535 тыс.руб.), возникшая в отношении инвестиций в дочерние предприятия, не была признана в связи с тем, что Группа имеет возможность контролировать сроки реализации этой временной разницы, и реализация этой временной разницы в обозримом будущем не ожидается.

Примечание 10. Основные средства

	Производственные здания и сооружения	Сети линий электропередач	Оборудование для передачи электроэнергии	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2010 г.	6 226 654	25 858 400	15 136 730	4 218 962	3 127 561	54 568 307
Поступления	197 435	123 593	157 337	5 244 643	501 096	6 224 104
Передача	618 150	2 310 009	2 090 611	(5 640 199)	621 429	-
Выбытия	(65 927)	(36 793)	(96 827)	(262 151)	(96 279)	(557 977)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	6 976 312	28 255 209	17 287 851	3 561 255	4 153 807	60 234 434
Остаток на 1 января 2011 г.	6 976 312	28 255 209	17 287 851	3 561 255	4 153 807	60 234 434
Поступления	138 654	85 109	290 098	7 650 211	907 111	9 071 183
Передача	1 077 828	1 538 639	2 029 749	(5 912 877)	1 266 661	-
Выбытия	(24 515)	(83 402)	(23 862)	(94 557)	(122 971)	(349 307)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	8 168 279	29 795 555	19 583 836	5 204 032	6 204 608	68 956 310
Амортизация						
Остаток на 1 января 2010 г.	(599 298)	(4 128 096)	(2 687 001)	-	(941 309)	(8 355 704)
Начисленная амортизация	(296 013)	(1 579 207)	(1 295 427)	-	(541 272)	(3 711 919)
Выбытия	10 209	18 195	41 082	-	74 614	144 100
Остаток на 31 декабря 2010 г.	(885 102)	(5 689 108)	(3 941 346)	-	(1 407 967)	(11 923 523)
Остаток на 1 января 2011 г.	(885 102)	(5 689 108)	(3 941 346)	-	(1 407 967)	(11 923 523)
Начисленная амортизация	(297 754)	(1 742 438)	(1 473 647)	-	(632 278)	(4 146 117)
Выбытия	5 848	28 135	18 356	-	59 682	112 021
Остаток на 31 декабря 2011 г.	(1 177 008)	(7 403 411)	(5 396 637)	-	(1 980 563)	(15 957 619)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2010 г.	5 627 356	21 730 304	12 449 729	4 218 962	2 186 252	46 212 603
На 31 декабря 2010 г.	6 091 210	22 566 101	13 346 505	3 561 255	2 745 840	48 310 911
На 31 декабря 2011 г.	6 991 271	22 392 144	14 187 199	5 204 032	4 224 045	52 998 691

ОАО «МРСК Урала»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2011 г. незавершенное строительство включает анализы по приобретению основных средств в сумме 88 млн. руб. (31 декабря 2010 г. – 440 млн. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г., капитализированные проценты составили 201,3 млн. руб. (в 2010 г. – 207,9 млн. руб.). По состоянию на 31 декабря 2011 г. ставка капитализации, использованная для определения подлежащих капитализации затрат по займам, составила 7,8% (31 декабря 2010 г. – 10,9%).

Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2011 г. основные средства в сумме 60 671 тыс. руб. обременены залоговыми обязательствами в обеспечение банковских кредитов (31 декабря 2010 г.: 61 984 тыс. руб.), см. Примечание 20.

Арендные машины и оборудование

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

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

	Оборудование для передачи электроэнергии		Прочее	Итого
31 декабря 2011 г.				
Первоначальная стоимость	479 596		275 015	754 611
Накопленная амортизация	(77 307)		(109 354)	(186 661)
Остаточная стоимость	402 289		165 661	567 950

	Оборудование для передачи электроэнергии		Прочее	Итого
31 декабря 2010 г.				
Первоначальная стоимость	687 153		244 271	931 424
Накопленная амортизация	(74 274)		(90 880)	(165 154)
Остаточная стоимость	612 879		153 391	766 270

Инвестиционная собственность

	2011	2010
Первоначальная стоимость		
Остаток на 1 января	117 664	249 589
Поступления	536	3 829
Выбытия	(13 461)	(135 754)
Остаток на 31 декабря	104 739	117 664
Амортизация		
Остаток на 1 января	(19 347)	(26 146)
Начисленная амортизация	(3 541)	(6 906)
Выбытия	3 661	13 705
Остаток на 31 декабря	(19 227)	(19 347)
Остаточная стоимость		
Остаток на 1 января	98 317	223 443
Остаток на 31 декабря	85 512	98 317

По состоянию на 31 декабря 2011 г. справедливая стоимость инвестиционной собственности составила 277 млн. руб. (31 декабря 2010 г. – 315,2 млн. руб.).

ОАО «МРСК Урала»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Инвестиционная собственность в основном представляет собой здания, принадлежащие Группе на праве собственности, сдаваемые в аренду по договорам операционной аренды. Справедливая стоимость инвестиционной собственности определялась исходя из ее рыночной стоимости. Объекты инвестиционной недвижимости преимущественно используются с целью получения дохода от прироста их стоимости.

Примечание 11. Нематериальные активы

	2011	2010
Первоначальная стоимость		
Остаток на 1 января	246 633	245 272
Поступления	1 756	1 361
Остаток на 31 декабря	248 389	246 633
Амортизация		
Остаток на 1 января	(243 400)	(171 643)
Начисленная амортизация	(2 710)	(71 757)
Остаток на 31 декабря	(246 110)	(243 400)
Остаточная стоимость		
Остаток на 1 января	3 233	73 629
Остаток на 31 декабря	2 279	3 233

Основная деятельность Группы (см. Примечание 1) подлежит обязательной сертификации в соответствии с Российским законодательством. Нематериальные активы в основном представляют собой сертификаты соответствия качества электроэнергии, подлежащей обязательной сертификации.

Примечание 12. Инвестиции, учитываемая методом долевого участия

Основными видами деятельности ОАО «Курганэнерго» являются передача, распределение электроэнергии, а также технологическое присоединение к электрическим сетям. Доля собственности Группы составляет 53,81% обыкновенных акций, что соответствует 49% голосующих акций, в результате владения которыми Группа осуществляет значительное влияние, но не контролирует операционную и финансовую деятельность предприятия.

	Балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2010 г.	Доля в прибыли инвестиции, учитываемой методом долевого участия	Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2010 г.
ОАО «Курганэнерго»	665 070	266 305	931 375
Итого	665 070	266 305	931 375

	Балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2011 г.	Доля в прибыли инвестиции, учитываемой методом долевого участия	Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2011 г.
ОАО «Курганэнерго»	931 375	246 424	1 177 799
Итого	931 375	246 424	1 177 799

ОАО «МРСК Урала»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся****31 декабря 2011 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Ниже представлена обобщенная информация по совокупным показателям объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Общая сумма активов	3 837 972	2 517 300
Общая сумма обязательств	(1 434 300)	(616 534)
Выручка	2 887 042	2 943 324
Расходы	(2 384 137)	(2 399 844)
Прибыль за год	502 905	543 480

Акции ОАО «Курганэнерго» котируются и зарегистрированы в Российской Торговой Системе («РТС»). В течение 2011 и 2010 гг. на РТС не было зарегистрировано операций с акциями ассоциированной компании. В течение 2011 и 2010 гг. ОАО «Курганэнерго» приняло решение не объявлять дивиденды за 2011 и 2010 гг., соответственно.

Примечание 13. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность от пенсионных фондов	285 535	343 714
НДС по долгосрочным авансам полученным	53 618	81 809
Долгосрочные займы выданные	47 831	45 287
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	166 077
Прочие внеоборотные активы	13 729	15 993
Итого	400 713	652 880

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам в части прочих внеоборотных активов раскрыта в Примечании 31.

80% указанных взносов в пенсионные фонды, с учетом некоторых ограничений, могут быть востребованы по усмотрению Группы.

Примечание 14. Запасы

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Сырье и материалы	859 783	625 841
Запасные части	440 041	368 973
Прочие запасы	44 545	44 783
Резерв под обесценение запасов	(66 206)	(70 168)
Итого	1 278 163	969 429

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. запасы не обременены залоговыми обязательствами.

Примечание 15. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Торговая дебиторская задолженность	6 656 771	5 772 927
Прочая дебиторская задолженность	280 125	316 041
НДС к возмещению	55 922	399 732
НДС по авансам полученным	278 482	290 546
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(1 269 558)	(847 857)
Итого	6 001 742	5 931 389

По состоянию на 31 декабря 2011 г. торговая дебиторская задолженность включает задолженность крупнейших контрагентов Группы в размере 1,7 млрд. руб., 651 млн. руб., 689,3 млн. руб. и 491,5 млн. руб. от ОАО «Свердловэнергобыт», ОАО «Челябэнергобыт», ОАО «СУАЛ-УАЗ» и ОАО «Роскоммунэнерго», соответственно (31 декабря 2010 г. - 1,4 млрд. руб., 457,6 млн. руб., 368,1 млн. руб., 304,9 млн. руб. и 266,6 млн. руб. от ОАО «Свердловэнергобыт», ОАО «Челябэнергобыт», ООО «МЭК», ОАО «ЧЭМК» и ОАО «Пермэнергобыт», соответственно). Отдельные остатки по прочим контрагентам Группы представляют менее 5% от совокупной торговой дебиторской задолженности Группы.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 31.

ОАО «МРСК Урала»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 16. Предоплата за оборотные активы

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Авансы выданные	256 630	324 871
Предоплата налогов	47 113	19 601
Резерв под обесценение авансов выданных	(13 203)	(17 624)
Итого	290 540	326 848

Примечание 17. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	185 995	-
Краткосрочные займы выданные	82 104	20 201
Прочие оборотные активы	10	10
Итого	268 109	20 211

К инвестициям, удерживаемым до срока погашения, относятся долгосрочные беспроцентные векселя ОАО «Газпромбанк» со сроком погашения по предъявлению, но не ранее 31 августа 2012 г. При первоначальном признании данных инвестиций их сумма была дисконтирована по рыночной ставке процента, составляющей 11,99%. За год, закончившийся 31 декабря 2010 г., дисконт в сумме 43 543 тыс. руб. был первоначально признан в составе финансовых расходов (см. Примечание 8).

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам в части прочих оборотных активов раскрыта в Примечании 31.

Примечание 18. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	1 239 881	1 877 166
Банковские депозиты	190 000	-
Итого	1 429 881	1 877 166

Все денежные средства и их эквиваленты представлены в российских рублях.

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Денежные средства на банковских счетах и в кассе				
ОАО «Уральский Банк Реконструкции и Развития»	B+	Standard & Poor's	545 400	290 722
ОАО «Газпромбанк»	Baa3	Moody's	422 393	1 088 143
ОАО «Сбербанк России»	A3	Moody's	134 366	382 548
ОАО «НОМОС-БАНК»	Ba3	Moody's	46 826	8
ОАО «Меткомбанк»	A	«Эксперт РА»	33 335	44 385
ОАО «Уралтрансбанк»	BB+ (rus)	Fitch Ratings	17 085	30 491
ОАО «СКБ-Банк»	B1	Moody's	14 102	3 752
ОАО «Екатеринбургский муниципальный банк»	BB	«Рус-рейтинг»	10 525	3 185
ОАО КБ «Агропромкредит»	B2	Moody's	8 255	2 393
ОАО «Альфа-Банк»	Ba1	Moody's	3 994	23 751
ОАО «Урал ФД»	B3	Moody's	-	3 515
Прочие			3 600	4 273
Итого денежные средства на банковских счетах и в кассе			1 239 881	1 877 166
Банковские депозиты				
ОАО «Сбербанк России»	A3	Moody's	190 000	-
Итого банковские депозиты			190 000	-
Итого			1 429 881	1 877 166

ОАО «МРСК Урала»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Информация о подверженности Группы процентному риску и результаты анализа чувствительности финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 31.

Примечание 19. Собственный капитал*Акционерный капитал*

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции (шт.)	87 430 485 711	87 430 485 711
Номинальная стоимость одной акции (руб.)	0,10	0,10
Итого акционерный капитал	8 743 049	8 743 049

Оплаченные и объявленные дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2011 г. величина нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 21,1 млрд. руб. (неаудированная) (31 декабря 2010 г. - 22,5 млрд. руб. (неаудированная)).

16 июня 2011 г. общим собранием акционеров ОАО «МРСК Урала» было принято решение объявить дивиденды в размере 244,8 млн. руб. за 2010 г.

10 июня 2011 г. собранием акционеров ОАО «Екатеринбургская электросетевая компания» было принято решение объявить дивиденды в размере 14,8 млн. руб. за 2010 год.

20 декабря 2011 г. собранием акционеров ОАО «Екатеринбургэнергосбыт» было принято решение объявить дивиденды в размере 141,6 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., и 280 млн. руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.

В течение 2011 г. Группой были выплачены дивиденды в размере 283,9 млн. руб. (2010 г. - 24,9 млн. руб.).

Прибыль на акцию

Показатель прибыли на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за год на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций	87 430 485 711	87 430 485 711
Прибыль, причитающая собственникам Компании	3 145 348	2 277 100
Базовая прибыль на акцию (в российских рублях)	0,0360	0,0260

Примечание 20. Кредиты и займы

В данном примечании содержится информация о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки представлена в Примечании 31.

ОАО «МРСК Урала»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Долгосрочные кредиты и займы

Наименование кредитора	Номинальная процентная ставка, %		Срок погашения	31 декабря	31 декабря
	31 декабря 2011г.	31 декабря 2010 г.		2011 г.	2010 г.
<i>Банковские кредиты</i>					
ОАО «Сбербанк России»	7,70-8,28%	7,75-9,00%	2013-2016	4 090 499	2 395 842
ОАО «Газпромбанк»	7,71-8,80%	7,21-8,50%	2015	2 086 276	3 637 414
ОАО «Уральский Банк Реконструкции и Развития»	7,65-8,28%	7,65%	2013-2016	1 102 461	336 000
ОАО «НОМОС-БАНК»	11,85-14,50%	12,00-14,50%	2013	36 592	11 842
<i>Необеспеченные облигационные займы</i>	-	8,6%		-	219
Итого				7 315 828	6 381 317

Краткосрочные кредиты и займы

Наименование кредитора	Номинальная процентная ставка, %		31 декабря	31 декабря
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	2011 г.	2010 г.
<i>Банковские кредиты</i>				
ОАО «Уральский Банк Реконструкции и Развития»	7,65-8,28%	7,65%	469 449	64 000
ОАО «Сбербанк России»	8,28%	9,00%	249 996	249 996
ОАО «НОМОС-БАНК»	11,50-14,50%	11,00-14,50%	10 250	22 583
ОАО «Газпромбанк»	-	8,50-9,00%	-	350 146
ОАО «Металлинвестбанк»	-	15,00%	-	12 000
Прочие			630	630
<i>Необеспеченные облигационные займы</i>				219
Итого			730 544	699 355

Все кредиты и займы Группы номинированы в рублях и имеют фиксированную процентную ставку.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. банковский кредит на сумму 46 842 тыс. руб. (31 декабря 2010: 46 425 тыс. руб.) обеспечен объектами основных средств, балансовая стоимость которых составляет 60 671 тыс. руб. (31 декабря 2010: 61 984 тыс. руб.), см. Примечание 10.

На 31 декабря 2011 г. неиспользованные лимиты по кредитным линиям ОАО «Газпромбанк», ОАО «Сбербанк России» и ОАО «Уральский Банк Реконструкции и Развития» составляют 2,2 млрд. руб. (31 декабря 2010 г.: 2,3 млрд. руб.), 0,5 млрд. руб. (31 декабря 2010 г.: 1 млрд. руб.) и 34,1 млн. руб. (31 декабря 2010 г.: 0 руб.), соответственно.

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности по кредитам и займам представлена в Примечании 31.

Примечание 21. Долгосрочные авансы покупателей

Долгосрочные авансы покупателей в основном представляют собой авансы за услуги технологического присоединения к электрическим сетям.

Примечание 22. Вознаграждения работникам

Группа реализует следующие долгосрочные пенсионные планы социального страхования:

- Пенсионные планы с установленными взносами и пенсионные планы с установленными выплатами, реализуемые через Негосударственный Пенсионный Фонд «Электроэнергетики» и Негосударственный Пенсионный Фонд «Выбор»; и
- Пенсионные планы и с установленными выплатами, регулируемые Коллективным Договором, и включающие выплаты единовременных вознаграждений при выходе на пенсию, выплаты в связи с юбилейными датами дней рождения работников и неработающих пенсионеров, а также периодические выплаты материальной помощи неработающим пенсионерам Компании.

В таблице ниже приведены величины, признанные в финансовой отчетности, в отношении планов с установленными выплатами.

Величины, признанные в отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения
Приведенная стоимость обязательств	1 063 443	44 317	784 303	15 645
Неотраженные актуарные убытки	(417 913)	-	(416 661)	-
Неотраженная стоимость трудозатрат прошлых периодов	(310 692)	-	(52 373)	-
Чистая стоимость обязательств	334 838	44 317	315 269	15 645

Суммы, отраженные в составе прибыли и убытка:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения
Стоимость трудозатрат текущего периода	69 201	1 579	41 862	724
Процентные расходы	57 461	1 239	61 670	678
Признанные актуарные убытки	26 018	2 224	19 057	5 332
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	68 178	25 522	65 759	-
Сокращение обязательств по планам	-	-	(53 824)	-
Корректировка приведенной стоимости обязательств	-	-	(31 933)	2 616
Итого	220 858	30 564	102 591	9 350

ОАО «МРСК Урала»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Изменения в приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами представлены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения
Обязательства по плану с установленными выплатами на начало периода	784 303	15 645	670 863	8 503
Стоимость трудозатрат текущего периода	69 201	1 579	41 862	724
Процентные расходы	57 461	1 239	61 670	678
Актuariе убытки	27 270	2 224	120 893	5 332
Выплаченные пенсии	(201 289)	(1 892)	(84 560)	(2 208)
Стоимость трудозатрат прошлых периодов	326 497	25 522	59 332	-
Сокращение обязательств по планам	-	-	(53 824)	-
Корректировка приведенной стоимости обязательств	-	-	(31 933)	2 616
Обязательства по плану с установленными выплатами на конец периода	1 063 443	44 317	784 303	15 645

Изменение чистой величины обязательств Группы по планам с установленными выплатами представлено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения
Чистая стоимость обязательств на начало периода	315 269	15 645	297 238	8 503
Чистые расходы периода	220 858	30 564	102 591	9 350
Выплаченные пенсии	(201 289)	(1 892)	(84 560)	(2 208)
Чистая стоимость обязательств на конец периода	334 838	44 317	315 269	15 645

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения
Ставка дисконтирования (номинальная)	8,50%	8,50%	8,00%	8,00%
Будущий рост заработной платы и пенсии	5,50%	5,50%	5,00%	5,00%
Будущая ставка инфляции	5,50%	5,50%	5,00%	5,00%
Средний срок службы работников до выхода на пенсию (лет)	13	13	13	13

ОАО «МРСК Урала»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 23. Обязательства по финансовой аренде

Группа арендует производственное оборудование и транспортные средства по нескольким договорам финансовой аренды. В конце срока аренды Группа имеет возможность выкупить такие основные средства по выгодной цене. Подлежащие оплате обязательства финансовой аренды приведены ниже:

	Номинальная процентная ставка, %	Валюта	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	10% - 36%	Российский рубль	53 829	89 437
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	10% - 36%	Российский рубль	106 502	194 577

Срок погашения долгосрочных обязательств по финансовой аренде, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2011 г., 2013-2014 гг. (31 декабря 2010 г. – 2012-2014 гг.).

31 декабря 2011 г.			31 декабря 2010 г.		
Минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные арендные платежи	Проценты	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	125 016	(18 514)	106 502	231 095	(36 518)
От 1 до 5 лет	59 327	(5 498)	53 829	101 406	(11 969)
Итого	184 343	(24 012)	160 331	332 501	(48 487)

Остаточная стоимость арендованных основных средств раскрывается в Примечании 10.

Обязательства финансовой аренды обеспечены основными средствами, полученными по договорам финансовой аренды.

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности по лизинговым обязательствам представлена в Примечании 31.

Примечание 24. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Торговая кредиторская задолженность	3 577 660	3 854 336
Авансы полученные	2 153 558	2 040 521
Задолженность перед персоналом	1 155 485	683 038
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	647 694	211 768
Дивиденды к уплате	-	1
Итого	7 534 397	6 789 664

Подверженность Группы валютному риску и риску ликвидности по торговой и прочей кредиторской задолженности представлены в Примечании 31.

ОАО «МРСК Урала»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 25. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Страховые взносы	186 961	180 807
Налог на имущество	23 481	18 023
Штрафы и пени	127	11 820
Налог на добавленную стоимость	285 890	202 446
Прочие налоги	34 150	39 863
Итого	530 609	452 959

Примечание 26. Связанные стороны

Отношения контроля

Связанными сторонами являются акционеры, аффилированные лица и организации, находящиеся под общим владением и контролем Группы, члены Совета Директоров и ключевой руководящий состав Компании. По состоянию на 31 декабря 2011 г. контроль над Компанией принадлежал ОАО «Холдинг МРСК». Конечной контролирующей стороной является государство в лице Правительства Российской Федерации, владеющее контрольным пакетом акций ОАО «Холдинг МРСК».

В процессе операционной деятельности Группа совершает операции с другими организациями, находящимися под общим контролем государства, включая ОАО «Федеральная естественная компания», ОАО «Российские железные дороги», контролируемые государством банки и различные государственные структуры. Цены на электроэнергию, передачу электроэнергии и услуги по технологическому присоединению устанавливаются федеральными и региональными регулирующими органами. Банковские кредиты Группа получает по рыночным ставкам. Начисления и расчеты по налогам осуществляются в соответствии с российским налоговым законодательством.

Балансовые остатки на конец года не обеспечены, и оплата по ним происходит денежными средствами.

Материнская компания Группы готовит публично доступную финансовую отчетность.

Операции с материнской компанией, ее дочерними и ассоциированными предприятиями

Операции с материнской компанией, ее дочерними и ассоциированными компаниями включают операции с ОАО «Холдинг МРСК», его дочерними и ассоциированными компаниями:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Выручка		
Выручка от других видов деятельности	-	1 981
Операционные расходы		
Прочие расходы	231 183	266 464

Ниже представлены остатки по операциям Группы с ОАО «Холдинг МРСК», его дочерними и ассоциированными компаниями по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг.:

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Торговая и прочая дебиторская задолженность и предоплата за оборотные активы	1 778	3
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13 339	15 931

Операции с предприятиями, находящимися под контролем государства

Выручка от предприятий, находящихся под контролем государства, составляет 7% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. (за 2010 г.: 8%), включая 6% выручки от передачи электроэнергии (за 2010 г.: 7%).

Затраты по передаче электроэнергии уплачиваемые предприятиям, находящимся под контролем государства, составляют 50% от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. (за 2010 г.: 53%).

Процентные расходы по кредитам и займам от банков и предприятий, находящихся под контролем государства, за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., составили 89% от общей суммы процентных расходов (за 2010 г.: 84%).

По состоянию на 31 декабря 2011 г. сумма денежных средств, размещенных на счетах в государственных банках, составляла 747 млн. руб. (31 декабря 2010 г. – 1471 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2011 г. сумма кредитов и займов, полученных от государственных банков, составляла 6,4 млрд. руб. (31 декабря 2010 г. – 6,6 млрд. руб.).

Операции с членами Совета Директоров и ключевым управленческим персоналом

Группа не совершает операций и не имеет остатков по расчетам с членами Совета Директоров и ключевым управленческим персоналом, за исключением следующих выплат вознаграждений в форме заработной платы и премий:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	
	Члены Совета Директоров	Ключевой управленческий персонал	Члены Совета Директоров	Ключевой управленческий персонал
Заработная плата и премии	35 224	141 116	18 613	91 635

Примечание 27. Операционная аренда

Группа берет в операционную аренду земельные участки, офисные здания и другие активы, принадлежащие местным властям и частным компаниям.

Арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды земельных участков и прочих активов, определяемые на основе арендных соглашений, подлежат уплате в следующем порядке:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
До 1 года	338 451	90 221
От 1 до 5 лет	544 127	226 547
Свыше 5 лет	1 209 697	914 939
Итого	2 092 275	1 231 707

Арендуемые Группой земельные участки представляют собой площади, на которых расположены линии электропередач, трансформаторные подстанции и прочие активы. Договоры на аренду земельных участков заключаются сроком на 49 лет. Величина арендных платежей регулярно пересматривается с целью приведения ее в соответствие с рыночными ценами.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 г., в составе прибыли и убытка, были признаны расходы по операционной аренде в размере 647 млн. руб. (в 2010 г.: – 557 млн. руб.).

Примечание 28. Сегментная отчетность

Правление Компании было определено как ответственное лицо Группы по принятию операционных решений.

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

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

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8, Правление идентифицировало следующие отчетные сегменты, на основании данных о выручке сегментов, прибыли до налогообложения и общей сумме активов:

- Сегменты по передаче и распределению электроэнергии – Челябинэнерго, Пермэнерго, Свердловэнерго (филиалы МРСК Урала, расположенные в Челябинской области, Пермском крае и Свердловской области, соответственно) и ОАО «Екатеринбургская электросетевая компания» (дочерняя компания Группы, расположенная в Екатеринбурге);
- Сегмент по продаже электроэнергии конечным потребителям – ОАО «Екатеринбургэнергообит»;
- Прочие сегменты – прочие компании Группы.

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

Ключевые показатели деятельности сегментов, представляемые и анализируемые Правлением, представлены в таблицах ниже.

ОАО «МРСК Урала»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Информация по сегментам за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2011 г., представлена ниже:

	Продажа электроэнергии конечным потребителям						Прочие сегменты	Итого
	ОАО «Екатеринбургская электросетевая компания»							
	Челябэнерго	Пермэнерго	Свердловэнерго	«Екатеринбург-энергосбыт»	ОАО «Екатеринбург-энергосбыт»	Все прочие дочерние компании Группы		
Передача электроэнергии	13 088 345	13 581 351	26 196 448	4 065 016	-	-	-	56 931 160
Продажа электроэнергии	-	-	-	-	13 185 725	-	-	13 185 725
Услуги по технологическому подключению к электросетям	302 681	811 870	213 066	127 764	-	-	-	1 455 381
Прочая выручка	65 141	100 196	210 651	26 976	-	-	2 108 241	2 511 205
Итого выручка сегмента, включая	13 456 167	14 493 417	26 620 165	4 219 756	13 185 725	2 108 241	-	74 083 471
Выручка от внешних потребителей	13 427 010	14 493 358	21 886 061	147 485	12 251 585	170 511	-	62 376 010
Выручка от продаж между сегментами	29 157	59	4 734 104	4 072 271	934 140	1 937 730	-	11 707 461
Операционная прибыль сегмента	1 554 510	1 881 774	2 137 653	1 252 515	757 485	102 352	-	7 686 289
Финансовые расходы сегмента	(22 426)	(119 878)	(98 346)	-	(20 711)	(6 350)	-	(267 711)
Прибыль сегмента до налогообложения	1 088 809	1 732 768	1 080 124	1 387 643	611 316	20 588	-	5 921 248
Амортизация сегмента	595 669	936 134	1 098 026	830 955	3 771	46 128	-	3 510 683
Активы сегмента	11 819 533	15 249 223	16 624 929	10 822 725	1 217 572	589 431	-	56 323 413
Включая основные средства	9 446 634	14 324 031	12 840 880	9 550 202	9 172	229 661	-	46 400 580
Обязательства сегмента	1 855 615	2 360 984	2 791 511	2 776 790	777 278	411 774	-	10 973 952
Капитальные затраты	1 690 542	2 438 719	2 266 483	2 855 640	6 468	42 738	-	9 300 590

ОАО «МРСК Урала»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Информация по сегментам за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2010 г., представлена ниже:

	Продажа электроэнергии конечным потребителям							Прочие сегменты	Итого
	Передатчик и распределение электроэнергии								
	Целябэнерго	Пермэнерго	Свердловэнерго	ОАО		ОАО «Екатеринбург-энергосбыт»	Все прочие дочерние компании Группы		
«Екатеринбургская электросетевая компания»				ОАО «Екатеринбург-энергосбыт»					
Передача электроэнергии	13 149 572	12 012 406	22 601 313	3 714 501	-	-	-	51 477 792	
Продажа электроэнергии	-	-	-	-	12 007 374	-	-	12 007 374	
Услуги по технологическому подключению к электросетям	312 900	549 467	823 359	307 068	-	-	-	1 992 794	
Прочая выручка	112 675	105 111	112 446	20 422	-	-	2 011 394	2 362 048	
Итого выручка сегмента, включая	13 575 147	12 666 984	23 537 118	4 041 991	12 007 374	2 011 394	-	67 840 008	
Выручка от внешних потребителей	13 575 147	12 666 984	19 359 516	319 440	11 113 862	364 896	-	57 399 845	
Выручка от продаж между сегментами	-	-	4 177 602	3 722 551	893 512	1 646 498	-	10 440 163	
Операционная прибыль сегмента	1 033 640	1 707 149	2 917 884	1 275 074	406 937	87 446	-	7 428 130	
Финансовые расходы сегмента	(60 950)	(133 246)	(197 668)	-	(34 167)	(5 759)	-	(431 790)	
Прибыль сегмента до налогообложения	1 013 772	1 443 212	1 134 503	1 365 501	255 962	21 089	-	5 234 039	
Амортизация сегмента	517 000	798 204	1 017 529	834 603	2 455	36 881	-	3 206 672	
Активы сегмента	10 532 717	13 986 075	15 194 544	9 133 727	1 519 236	496 716	-	50 863 015	
Включая основные средства	8 395 988	12 849 024	11 771 882	7 634 324	6 475	203 540	-	40 861 233	
Обязательства сегмента	1 728 820	2 303 168	2 739 536	2 143 583	1 132 842	312 195	-	10 360 144	
Капитальные затраты	879 616	2 588 809	1 168 840	830 954	6 214	32 087	-	5 506 520	

ОАО «МРСК Урала»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Сверка выручки отчетных сегментов за год представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Выручка сегментов	74 083 471	67 840 008
Элиминирование выручки от продаж между сегментами	(11 707 461)	(10 440 162)
Списание выручки в отношении договоров «последней мили»	(502 111)	(573 065)
Реклассификация из прочих доходов	154 858	234 269
Списание выручки в отношении договоров с прочими контрагентами	(30 594)	-
Выручка Исполнительного аппарата (нераспределенная)	1 997	4 547
Выручка в отчете о совокупном доходе	62 000 160	57 065 597

Сверка прибыли отчетных сегментов до налогообложения за год представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Прибыль сегментов до налогообложения	5 921 248	5 234 039
Корректировки по обесценению дебиторской задолженности	743 400	447 005
Списание выручки и расходов по договорам «последней мили»	(268 298)	(399 562)
Начисление премий и резерва по неиспользованным отпускам	(302 913)	(17 159)
Изменение резерва под обесценение запасов	3 962	47 234
Прибыль от инвестиций, учитываемой по методу долевого участия	246 424	266 305
Корректировки по долгосрочным вознаграждениям работникам	(106 421)	73 580
Корректировки по основным средствам	(538 430)	(740 561)
Корректировки по финансовой аренде	23 187	168 722
Начисление расходов	(426 414)	137 463
Убытки Исполнительного аппарата (нераспределенные)	(861 885)	(1 200 901)
Прочие корректировки	(318 679)	(202 335)
Прибыль до налогообложения в отчете о совокупном доходе	4 115 181	3 813 830

Сверка активов отчетных сегментов за год представлена ниже:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Активы сегментов	56 323 413	50 863 015
Элиминирование межсегментных расчётов	(1 756 532)	(2 318 688)
Корректировки по основным средствам	6 571 164	7 072 655
Признание активов на счетах в негосударственных пенсионных фондах	285 535	343 714
Корректировки инвестиции, учитываемой по методу долевого участия	(7 614)	(254 038)
Корректировки по финансовой аренде	(18 612)	(44 403)
Корректировки по отложенным налогам	(363 841)	(304 565)
Корректировки по обесценению дебиторской задолженности	75 963	(165 326)
Корректировки по резерву под обесценение запасов	(66 206)	(70 168)
Активы Исполнительного аппарата (нераспределенные)	3 464 321	4 831 847
Прочие корректировки	(261 153)	(172 917)
Итого активов в отчете о финансовом положении	64 246 438	59 781 126

ОАО «МРСК Урала»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сверка обязательств отчетных сегментов за год представлена ниже:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Обязательства сегментов	10 973 952	10 360 144
Элиминирование межсегментных расчетов	(728 247)	(1 253 704)
Корректировки по отложенным налогам	2 500 964	2 941 892
Корректировка обязательств по вознаграждениям работникам	379 155	330 914
Начисление премий и резерва по неиспользованным отпускам	23 658	666 213
Корректировки по финансовой аренде	108 391	81 753
Корректировка по излишне начисленному налогу на прибыль	(14 290)	(246 614)
Корректировки по услугам от ОАО «ФСК ЕЭС» в отношении договоров «последней мили»	(531 822)	(298 009)
Корректировки по начисленным обязательствам	(137 095)	83 905
Корректировка по прекращению признания резерва по условным фактам хозяйственной деятельности	323 707	(323 707)
Обязательства Исполнительного аппарата (нераспределенные)	8 933 155	7 914 694
Прочие корректировки	(76 648)	19 145
Итого обязательств в отчете о финансовом положении	21 754 880	20 276 626

Сверка прочих существенных статей представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.			Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.		
	Итого по сегментам	Корректировки и нераспределенные	Итого по отчетности	Итого по сегментам	Корректировки и нераспределенные	Итого по отчетности
Финансовые расходы	(267 711)	(38 313)	(306 024)	(431 790)	(108 121)	(539 911)
Амортизация	3 510 683	641 685	4 152 368	3 206 672	583 910	3 790 582
Основные средства	46 400 580	6 598 111	52 998 691	40 861 233	7 449 678	48 310 911
Капитальные затраты	9 300 590	(229 407)	9 071 183	5 506 520	717 584	6 224 104

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

На общую долю трех самых крупных покупателей Группы, осуществляющих деятельность в трех регионах Российской Федерации, приходится более 45% (2010 г.: 49%) общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. Выручка от данных контрагентов отражается филиалами Компании и составляет 10,98 млрд. руб. (Свердловэнерго, 2010 г. – 10,85 млрд. руб.), 9,92 млрд. руб. (Пермэнерго, 2010 г. – 9,04 млрд. руб.) и 7,16 млрд. руб. (Челябэнерго, 2010 г. – 8,42 млрд. руб.) за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

Примечание 29. Принятые на себя обязательства

Обязательства капитального характера

Сумма обязательств будущих периодов по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 3,2 млрд. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 г. (31 декабря 2010 г. – 3,0 млрд. руб.).

Примечание 30. Условные активы и обязательства

Страхование

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

Судебные разбирательства

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

Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что иногда 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 примененного российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовки этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Основываясь на своей трактовке российского налогового законодательства, официальных заявлений регулирующих органов и вынесенных судебных постановлений, руководство полагает, что все обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее соответствующие регулирующие органы могут по-иному трактовать положения действующего законодательства, что может оказать существенное влияние на данную консолидированную отчетность в том случае, если их трактование будет признано правомерным.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. Компания была вовлечена в судебное разбирательство с Федеральной налоговой службой России («ФНС») по поводу доначисления НДС на сумму 601,6 млн. руб., соответствующих пеней и штрафов по результатам налоговой проверки Компании за 2004 и 2005 гг. По мнению руководства Группы, после соответствующих консультаций с юристами, данный иск должен был быть разрешен в пользу Группы, в результате чего резерв по данному судебному разбирательству не был признан в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2009 г.

Однако, в 2010 г. судебное решение было принято не в пользу Группы. Соответственно, Группа выплатила доначисленный НДС в сумме 601,6 млн. руб., пени в сумме 417,4 млн. руб. и штрафы в сумме 121,2 млн. руб. налоговым органам (см. Примечание 7).

Обязательства по природоохранной деятельности

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

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения законодательства и регулирования гражданских споров невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы считает, что существенные обязательства, связанные с загрязнением окружающей среды, у Группы отсутствуют.

Прочие условные обязательства

Группа полагает, что практика Группы по реализации своих услуг в целом соответствует требованиям российского законодательства, регулирующего передачу электроэнергии. Однако, основываясь на неопределенностях законодательства в отношении арендуемого Группой имущества Федеральной Сетевой Компании («последняя мила»)

существует риск, что потребители Группы опротестуют юридические основания предъявления им счетов и признания выручки за услугу по передачи электроэнергии по арендованным сетям «последней мили» и суды согласятся с позицией потребителей. Потенциальная величина данных претензий может быть существенна, но не может быть надежно оценена в связи с тем, что каждая отдельная претензия имеет индивидуальные правовые особенности и соответствующая оценка потребует различных допущений и суждений, что делает данную оценку нецелесообразной. Группа не признала резервов на отчетную дату в отношении указанных текущих и потенциальных претензий, поскольку полагает, что вероятность оттока экономических ресурсов или уменьшения притока экономических выгод не является высокой. Группа полагает, что ожидаемые изменения в законодательстве приведут к дальнейшему уменьшению указанного риска.

Примечание 31. Управление финансовыми рисками

(а) Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается следующим видам риска:

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

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели Группы, ее политика и порядок оценки и управления рисками, а также процедуры управления капиталом Группы.

Программа Группы по управлению финансовыми рисками фокусируется на непредсказуемости финансовых рынков и призвана минимизировать потенциальные негативные эффекты на финансовый результат Группы. Группа не использует политику хеджирования таких рисков. Количественные раскрытия по каждой группе рисков включены в данную консолидированную финансовую отчетность.

(б) Кредитный риск

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

Руководство Группы анализирует платежеспособность заказчика, принимая во внимание его финансовое состояние, опыт прошлых сделок и другие факторы. Группа начисляет резерв под обесценение, который представляет собой расчетную величину предполагаемых убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, которые относятся к отдельным существенным остаткам.

Клиентская база по услугам по транспортировке электроэнергии ограничена несколькими сбытовыми компаниями и небольшим количеством крупных производственных предприятий.

На долю девяти самых крупных покупателей Группы (2010 г. – восьми покупателей) приходится 60% выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. (2010 г. – 60%), по которым исторически был низкий уровень убытков. По состоянию на 31 декабря 2011 г. дебиторская задолженность этих контрагентов составляет 69% от общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2010 г. – 67%).

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

ОАО «МРСК Урала»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Подверженность кредитному риску

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

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Денежные средства и их эквиваленты	1 429 881	1 877 166
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 667 338	5 241 111
Прочие оборотные активы	268 109	20 211
Прочие внеоборотные активы	347 095	571 071
Итого	7 712 423	7 709 559

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности по группам покупателей по состоянию на отчетную дату:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Передача электроэнергии	4 645 364	3 954 404
Продажа электроэнергии	697 527	762 335
Услуги по технологическому присоединению	60 064	101 934
Прочие услуги	73 119	186 798
Итого	5 476 074	5 005 471

Убытки от обесценения

Распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности по состоянию на отчетную дату было следующим:

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения	Общая балансовая стоимость	Убыток от обесценения
Непросроченная	3 495 315	(80 652)	3 906 459	(24 713)
Просроченная на 0-90 дней	1 384 805	(131 821)	752 738	(86 142)
Просроченная на 90-180 дней	353 224	(194 359)	377 374	(69 672)
Просроченная на 180-365 дней	480 708	(218 663)	351 057	(41 106)
Просроченная на срок более 1 года	1 222 844	(644 063)	701 340	(626 224)
Итого	6 936 896	(1 269 558)	6 088 968	(847 857)

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

	2011	2010
Остаток на 1 января	847 857	2 026 726
Увеличение за период	719 184	323 369
Списание за период	(176 102)	(1 393 831)
Уменьшение за счет восстановления	(121 381)	(108 407)
Остаток на 31 декабря	1 269 558	847 857

(в) Риск ликвидности

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

Группа отслеживает вероятность возникновения дефицита денежных средств путем планирования своей текущей ликвидной позиции. Руководство Группы анализирует сроки выплат по финансовым активам, прогнозирует

ОАО «МРСК Урала»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся

31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

денежные потоки от операционной деятельности и управляет риском ликвидности, поддерживая достаточные суммы денежных средств на расчетных счетах и своевременно открывая кредитные линии.

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

По состоянию на 31 декабря 2011 г.:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства:						
Необеспеченные облигационные займы	219	226	226	-	-	-
Займы и кредиты	8 046 153	10 340 865	663 983	677 593	1 181 734	7 817 555
Обязательства по финансовой аренде	160 331	184 343	67 679	57 337	48 667	10 660
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 380 839	5 380 839	5 377 394	3 445	-	-
Итого	13 587 542	15 906 273	6 109 282	738 375	1 230 401	7 828 215

По состоянию на 31 декабря 2010 г.:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства:						
Необеспеченные облигационные займы	219	241	8	8	225	-
Займы и кредиты	7 080 453	8 573 504	633 250	605 913	3 718 695	3 615 646
Обязательства по финансовой аренде	284 014	332 501	141 605	89 490	78 790	22 616
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 759 858	4 759 858	4 389 571	354 943	8 174	7 170
Итого	12 124 544	13 666 104	5 164 434	1 050 354	3 805 884	3 645 432

(г) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение обменных курсов иностранных валют, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или 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.

Валютный риск

Группа не подвержена существенному валютному риску в связи с тем, что у Группы нет существенной выручки, затрат и заимствований выраженных в валюте отличной от функциональной валюты компаний Группы, которой является российский рубль.

Риск изменения процентных ставок

Данный вид риска связан с изменением переменных процентных ставок, что может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты для управления риском изменения процентных ставок.

Большинство финансовых активов и обязательств Группы имеют фиксированные ставки процента. Группа не учитывает финансовые активы и обязательства с фиксированными ставками процента как финансовые инструменты.

оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Таким образом, изменение процентных ставок на отчетную дату не повлияет на прибыли или убытки Группы.

(d) Управление капиталом

Группа осуществляет управление своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности всех предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. Руководство Группы регулярно анализирует структуру капитала. На основании результатов такого анализа Группа поддерживает сбалансированность общей структуры капитала за счет выплаты дивидендов, дополнительной эмиссии акций, а также привлечения заемных средств или погашения существующей задолженности.

Подход к управлению капиталом Группы в отчетном году не претерпел никаких изменений по сравнению с предыдущим периодом. Компания обязана выполнять законодательно установленные требования к достаточности собственного капитала, согласно которым стоимость ее чистых активов, определенная в соответствии с Российскими принципами бухгалтерского учета, должна постоянно превышать размер уставного капитала.

(e) Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств со стандартными условиями, обращающихся на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с их рыночными котировками покупки при закрытии торгов;
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств (за исключением производных инструментов) оценивается в соответствии с общепринятой моделью оценки как текущая стоимость ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по рыночной процентной ставке на отчетную дату.

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости.