

Приложение № 7. Консолидированная отчетность Эмитента и его дочерних и зависимых предприятий, составленная в соответствии с МСФО, за 2011 год

ГРУППА «ФЕДЕРАЛЬНАЯ СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ ЕЭС»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету Директоров Открытого акционерного общества «Федеральная Сетевая Компания Единой Энергетической Системы» (ОАО «ФСК ЕЭС»):

- 1 Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ФСК ЕЭС» и его дочерних обществ (далее – «Группа»), которая включает консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированные отчет о совокупном доходе, отчет о движении денежных средств и отчет о движении капитала за год, закончившийся на указанную дату, а также существенные положения учетной политики и другие примечания к отчетности.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

- 2 Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за осуществление внутреннего контроля в той мере, в которой, по мнению руководства, это необходимо для составления и достоверного представления финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате мошенничества или ошибок.

Ответственность аудитора

- 3 Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности компании с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.
- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

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

Закрывое акционерное общество «ПрайвотерхаусКуперс Аудит» (ЗАО «ПвК Аудит»), Бизнес-центр «Белая площадь», ул. Бутырский Вал, 10, Москва, Россия, 125047
Т. +7 (495) 967 6000, Ф. +7 (495) 967 6001, www.pwc.ru

Первый оригинал, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет



Важные обстоятельства

- 7 Не изменяя мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на информацию в Примечаниях 1 и 5 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. Российская Федерация является основной контролирующей стороной Группы и влияние государственной экономической и социальной политики отражается на финансовом положении, результатах финансово-хозяйственной деятельности и движении денежных средств Группы.

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Москва, Российская Федерация
19 апреля 2012 года

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет об изменении капитала	8

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1. Группа и ее деятельность	10
Примечание 2. Основные подходы к подготовке финансовой отчетности	11
Примечание 3. Основные положения учетной политики	16
Примечание 4. Основные дочерние общества	25
Примечание 5. Связанные стороны	26
Примечание 6. Основные средства	28
Примечание 7. Нематериальные активы	32
Примечание 8. Финансовые вложения в зависимые общества	33
Примечание 9. Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	34
Примечание 10. Векселя	35
Примечание 11. Прочие внеоборотные активы	36
Примечание 12. Денежные средства и эквиваленты	36
Примечание 13. Банковские депозиты	36
Примечание 14. Дебиторская задолженность и авансы выданные	37
Примечание 15. Запасы	38
Примечание 16. Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	39
Примечание 17. Капитал	40
Примечание 18. Налог на прибыль	44
Примечание 19. Долгосрочные заемные средства	47
Примечание 20. Обязательства перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности	48
Примечание 21. Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	50
Примечание 22. Кредиторская задолженность и начисления	51
Примечание 23. Выручка	51
Примечание 24. Операционные расходы	52
Примечание 25. Финансовые доходы	53
Примечание 26. Финансовые расходы	53
Примечание 27. Прибыль на обыкновенную акцию в части прибыли, причитающейся акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»	53
Примечание 28. Условные и договорные обязательства и операционные риски	53
Примечание 29. Финансовые инструменты и финансовые риски	54
Примечание 30. Управление рисками, связанными с капиталом	59
Примечание 31. Информация по сегментам	59
Примечание 32. События после отчетной даты	63

Группа «ФСК ЕЭС»

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	980 677	851 228
Нематериальные активы	7	6 973	6 189
Финансовые вложения в зависимые общества	8	910	348
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	9	69 979	9 531
Долгосрочные векселя	10	14 928	11 046
Прочие внеоборотные активы	11	1 039	2 507
Итого внеоборотные активы		1 074 506	880 849
Оборотные активы			
Денежные средства и эквиваленты	12	25 627	13 573
Банковские депозиты	13	1 184	4 606
Краткосрочные векселя	10	20 737	43 156
Займы выданные		448	18
Дебиторская задолженность и авансы выданные	14	32 944	32 654
Предоплата по налогу на прибыль		1 911	581
Запасы	15	6 320	5 602
		89 171	100 190
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	16	-	90 609
Итого оборотные активы		89 171	190 799
ИТОГО АКТИВЫ		1 163 677	1 071 648
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал: Обыкновенные акции	17	627 974	616 781
Собственные акции, выкупленные у акционеров	17	(5 522)	(6 864)
Эмиссионный доход	17	10 501	10 501
Резервы	17	314 323	361 267
Накопленный убыток		(49 962)	(108 525)
Итого капитал акционеров ОАО «ФСК ЕЭС»		897 314	873 160
Доля неконтролирующих акционеров		793	944
Итого капитал		898 107	874 104
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	18	80 572	83 657
Долгосрочные заемные средства	19	130 778	50 000
Пенсионные обязательства	20	4 686	4 318
Итого долгосрочные обязательства		216 036	137 975
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»	17	2 275	11 240
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	21	2 002	7 497
Кредиторская задолженность и начисления	22	44 974	40 552
Задолженность по прочим налогам		283	280
Итого краткосрочные обязательства		49 534	59 569
Итого обязательства		265 570	197 544
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 163 677	1 071 648

Одобрено к выпуску и подписано от лица Правления:

19 апреля 2012 года

Заместитель Председателя Правления

А.В. Казаченков

Директор по учету и отчетности – Главный бухгалтер

А.П. Носков

Прилагаемые примечания на страницах с 9 по 63 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Выручка от основной деятельности	23	139 571	113 330
Прочие операционные доходы	23	7 793	4 484
Операционные расходы	24	(100 750)	(87 873)
Прибыль от реализации финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, и в зависимые общества	16	31 115	606
Убыток от пересчета стоимости активов, удерживаемых для продажи	16	(4 718)	(6 896)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	6, 7	(1 174)	(846)
Операционная прибыль		71 837	22 805
Финансовые доходы	25	3 957	5 807
Финансовые расходы	26	(278)	(619)
Убыток от обесценения финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	9	(12 661)	(235)
Доля в (убытке) / прибыли зависимых обществ	8	8	(833)
Убыток от разведения доли в зависимых обществах	8	-	(2 790)
Прибыль до налогообложения		62 863	24 135
Расходы по налогу на прибыль	18	(13 875)	(5 752)
Прибыль за период		48 988	18 383
Прочий совокупный доход			
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	9, 17	(24 952)	18 800
Накопленный доход по финансовым вложениям, имеющимся в наличии для продажи, перенесенный в прибыли и убытки	16, 17	(31 115)	-
Убыток от обесценения финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, перенесенный в прибыли и убытки	9, 17	12 661	-
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	8, 17	66	(22)
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	18	8 372	(3 760)
Прочий совокупный (убыток) / доход за период за вычетом налога на прибыль		(34 968)	15 018
Итого совокупный доход за период		14 020	33 401
Прибыль / (убыток), причитающаяся:			
Акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»	27	49 139	19 009
Неконтролирующим акционерам		(151)	(626)
Итого совокупный доход / (убыток), причитающийся:			
Акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»		14 171	34 027
Неконтролирующим акционерам		(151)	(626)
Прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ОАО «ФСК ЕЭС» - базовая и разведенная (в российских рублях)			
	27	0,039	0,015

Одобрено к выпуску и подписано от лица Правления:

19 апреля 2012 года

Заместитель Председателя Правления

А.В. Казаченков

Директор по учету и отчетности – Главный бухгалтер

А.П. Носков

Прилагаемые примечания на страницах с 9 по 63 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеет безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		62 863	24 135
Прибыль до налогообложения			
<i>Поправки для учета прибыли до налогообложения и чистого движения денежных средств от операционной деятельности</i>			
Амортизация основных средств	24	33 187	30 185
(Прибыль) / убыток от выбытия основных средств	24	(617)	910
Амортизация нематериальных активов	24	865	869
Обесценение основных средств и нематериальных активов	6, 7	1 174	846
Обесценение финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	9	12 661	235
Прибыль от реализации финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, и в зависимые общества	16	(31 115)	(606)
Убыток от пересчета стоимости активов, удерживаемых для продажи	16	4 718	6 896
Доля в (прибыли) / убытке зависимых обществ	8	(8)	833
Убыток от уменьшения доли в зависимых обществах в результате разведения уставного капитала	8	-	2 790
Начисление / (восстановление) резерва по сомнительным долгам	24	4 305	(2 164)
Списание кредиторской задолженности	23	(2 753)	(1)
Вознаграждение долевыми инструментами	17, 24	1 342	-
Финансовые доходы	25	(3 957)	(5 807)
Финансовые расходы	26	278	619
Прочие неденежные операционные доходы		69	50
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		83 012	59 790
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(6 828)	(975)
Увеличение запасов		(753)	(2 329)
Увеличение прочих внеоборотных активов		(12)	(1 548)
Увеличение кредиторской задолженности и начислений		2 281	7 935
Увеличение / (уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		381	(998)
Увеличение пененонных обязательств		447	879
Уплаченный налог на прибыль		(9 883)	(9 305)
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности		68 645	53 449
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Чистое приобретение основных средств		(153 471)	(141 882)
Поступления от реализации основных средств		1 431	943
Чистое приобретение нематериальных активов		(1 649)	(861)
Приобретение векселей		(52 300)	(56 932)
Открытие банковских депозитов		(6 386)	(3 988)
Погашение векселей		75 098	55 963
Закрытие банковских депозитов		9 808	9 569
Дивиденды полученные		45	512
Проценты полученные		2 681	9 633
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(124 743)	(127 043)

Прилагаемые примечания на страницах с 9 по 63 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от эмиссии акций	17	2 220	11 193
Привлечение долгосрочных заемных средств		80 000	50 000
Привлечение краткосрочных заемных средств		105	-
Погашение краткосрочных заемных средств		(6 505)	(7 000)
Погашение обязательств по договорам лизинга		(126)	-
Дивиденды уплаченные		(2 543)	-
Проценты уплаченные		(4 999)	(725)
Чистая сумма поступлений денежных средств от финансовой деятельности		68 152	53 468
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и эквивалентов		12 054	(20 126)
Денежные средства и эквиваленты на начало отчетного периода	12	13 573	33 699
Денежные средства и эквиваленты на конец отчетного периода	12	25 627	13 573

Одобрено к выпуску и подписано от лица Правления:

19 апреля 2012 года

Заместитель Председателя Правления

А.В. Казаченков

Директор по учету и отчетности – Главный бухгалтер

А.П. Носков

Прилагаемые примечания на страницах с 9 по 63 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

7

Группа «ФСК ЕЭС»

Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	Причитается акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»					Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
		Акционерный капитал: Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резервы (Прим. 17)	Накопленный убыток		
На 1 января 2011 года		616 781	10 501	(6 864)	361 267	(108 525)	873 160	944
Совокупный доход за год								
Прибыль / (убыток) за год		-	-	-	-	49 130	49 139	(151)
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль								
Изменение резерва переоценки основных средств	17	-	-	-	(1 227)	1 227	-	-
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	9, 17	-	-	-	(19 961)	-	(19 961)	-
Изменение резерва переоценки основных средств записанных объектов (ранее классифицированных как взыбортные активы, удерживаемые для продажи)	16, 17	-	-	-	(10 740)	10 740	-	-
Накопленный доход по финансовым вложениям, имеющимся в наличии для продажи, перенесенный в прибыль и убыток	9, 16, 17	-	-	-	(15 073)	-	(15 073)	-
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	8	-	-	-	66	-	66	-
Итого прочий совокупный доход / (убыток)		-	-	-	(46 944)	11 976	(34 968)	-
Итого совокупный доход / (убыток) за год		-	-	-	(46 944)	61 115	14 171	(151)
Операции с акционерами ОАО «ФСК ЕЭС», отраженные непосредственно в капитале								
Эмиссия акций	17	11 193	-	-	-	-	11 193	-
Дивиденды обыкновенные	17	-	-	-	-	(2 552)	(2 552)	-
Возвращение долевых инструментов	17	-	-	1 342	-	-	1 342	-
Итого операции с акционерами ОАО «ФСК ЕЭС»		11 193	-	1 342	-	(2 552)	9 983	-
На 31 декабря 2011 года		627 974	10 501	(5 522)	314 323	(49 962)	897 314	793

Приготовлено в соответствии со страницей с 9 по 63 в качестве вспомогательной части данных консолидированной финансовой отчетности

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеет приоритет

8

Группа «ФСК ЕЭС»

Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	Причитается акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»					Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
		Акционерный капитал: Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резервы (Прим. 17)	Накопленный убыток		
На 1 января 2010 года		576 757	10 347	(6 864)	290 674	(71 959)	798 955	1 570
Совокупный доход за год								
Прибыль / (убыток) за год		-	-	-	-	19 009	19 009	(626)
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль								
Изменение резерва переоценки основных средств	17	-	-	-	(1 316)	1 316	-	-
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	9, 17	-	-	-	15 040	-	15 040	-
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	8	-	-	-	(22)	-	(22)	-
Итого прочий совокупный доход		-	-	-	13 702	1 316	15 018	-
Итого совокупный доход / (убыток) за год		-	-	-	13 702	20 325	34 027	(626)
Операции с акционерами ОАО «ФСК ЕЭС», отраженные непосредственно в капитале								
Эмиссия акций	17	40 024	154	-	-	-	40 178	-
Перевод резерва, сформированного с провозглашением, в состав нераспределенной прибыли	17	-	-	-	56 891	(56 891)	-	-
Итого операции с акционерами ОАО «ФСК ЕЭС»		40 024	154	-	56 891	(56 891)	40 178	-
На 31 декабря 2010 года		616 781	10 501	(6 864)	361 267	(108 525)	873 160	944

Одобрено к выпуску и подписано от лица Правления:

19 апреля 2012 года

Заместитель Председателя Правления

Директор по учету и отчетности – Главный бухгалтер

А.В. Кизимов

А.П. Носков

Приготовлено в соответствии со страницей с 9 по 63 в качестве вспомогательной части данных консолидированной финансовой отчетности

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеет приоритет

9

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 1. Группа и ее деятельность

Открытое акционерное общество «Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы» (далее – «ФСК ЕЭС» или «Общество») основано 25 июня 2002 года как дочернее общество со 100%-ным участием Российского открытого акционерного общества энергетики и электрификации «ЕЭС России» (далее – «РАО ЕЭС»), контролируемого Правительством Российской Федерации (далее – «РФ» или «Россия»).

РАО ЕЭС было создано в качестве владельца ряда значительных активов, используемых для производства, передачи и распределения электроэнергии, в ходе приватизации отрасли в 1992 году.

ФСК ЕЭС была учреждена в ходе реструктуризации электроэнергетики России с целью технического обслуживания и эксплуатации высоковольтных электрических сетей, полученных от РАО ЕЭС и его дочерних предприятий, а также с целью оказания услуг по передаче электроэнергии с использованием данных сетей. В течение периода с 2002 по 2008 годы Общество объединило бизнесы по передаче электрической энергии, ранее контролируемые РАО ЕЭС. В 2008 году была завершена реорганизация РАО ЕЭС и оно прекратило свое существование как юридическое лицо. ФСК ЕЭС является правопреемником РАО ЕЭС.

По состоянию на 31 декабря 2011 Группа ФСК ЕЭС (далее – «Группа») включает в себя ФСК ЕЭС и ее дочерние предприятия, представленные в Примечании 4. Основным направлением деятельности Группы является оказание услуг по передаче электрической энергии по Единой национальной электрической сети (далее – «ЕНЭС»).

Обыкновенные зарегистрированные именные акции Общества обращаются на бирже ММВБ-РТС под торговым кодом «FEES». С марта 2011 года Глобальные депозитарные расписки (ГДР) ФСК ЕЭС котируются на основном рынке Лондонской фондовой биржи.

Юридический адрес Общества: Россия, 117630, г. Москва, ул. Академика Челомея, д. 5а.

Отношения с государством. По состоянию на 31 декабря 2011 года государству принадлежало 79,48 процентов обыкновенных голосующих акций Общества (на 31 декабря 2010 года – 79,48 процентов). Основной контролирующей стороной ФСК ЕЭС является Правительство РФ.

Российская Федерация оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования через Федеральную службу по тарифам (далее – «ФСТ»). Инвестиционная программа ФСК ЕЭС подпадает под утверждение Министерством энергетики и ФСТ.

Как указано в разделе «Экономическая среда» (см. ниже), политика Правительства РФ в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

Экономическая среда. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в России (Примечание 28).

Международный кризис рынков государственного долга, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор.

Руководство создавало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода. Суммы резервов под дебиторскую задолженность Группы определяются с использованием модели «понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов бухгалтерского учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, возникших в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, независимо от их вероятности.

Неопределенности, связанные с решениями соответствующих регулирующих органов по тарифу на передачу электроэнергии, также могут повлиять на прогнозы денежных потоков и оценку обесценения нефинансовых активов, сделанные руководством. Руководство оценило эффект данных неопределенностей на возмещаемую стоимость основных средств и сделало вывод, что за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, не следует признавать убытка от обесценения (Примечания 2 и 6).

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеет безусловный приоритет

10

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 1. Группа и ее деятельность (продолжение)

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базу. Руководство не может предусмотреть всех возможных изменений в экономической среде, которые могут оказать влияние на деятельность Группы, а соответственно, и их потенциальное воздействие (если таковое будет иметь место) на финансовое положение Группы. Руководство Группы полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития деятельности Группы.

Примечание 2. Основные подходы к подготовке финансовой отчетности

Декларация соответствия. Настоящая консолидированная финансовая отчетность (далее – «консолидированная финансовая отчетность») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и их интерпретациями и отвечает их требованиям.

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и готовит официальную финансовую отчетность в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании данных учета по РСБУ, скорректированных и реклассифицированных для целей достоверного представления отчетности в соответствии с МСФО.

Функциональная валюта и валюта представления. Национальной валютой РФ является российский рубль, он же является функциональной валютой ФСК ЕЭС и валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности. Если не оговорено иное, округление всей финансовой информации, представленной в рублях, осуществлялось до ближайшего миллиона.

Новые стандарты учета. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе положений учетной политики и расчетных методик, аналогичных тем, в соответствии с которыми была подготовлена консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года. Исключение составляют те положения, которые были изменены в целях достижения соответствия с новыми и измененными стандартами и интерпретациями, вступившими в силу в отношении финансовых периодов, начинающихся с 1 января 2011 года.

(а) Некоторые новые стандарты и интерпретации МСФО вступили в силу для Группы с 1 января 2011 года:

- *Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года).* Совершенствование стандартов представляет собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под тарифное регулирование, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО (IFRS) 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 3 (i) необходимо провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставлены рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указано, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (выпущенного в январе 2008 года), должно отражаться в соответствии с требованиями прежней версии МСФО (IFRS) 3; пересмотренный МСФО (IFRS) 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

11

Примечание 2. Основные подходы к подготовке финансовой отчетности (продолжение)

случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСФО (IAS) 1 разъясняет требования по представлению показателей и содержанию отчета об изменении капитала; пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация ПККИ 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Вышеуказанные изменения привели к раскрытию дополнительной или пересмотренной информации, но не оказали существенного влияния на оценку или признание операций и остатков, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

- *Изменение к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущено в ноябре 2009 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты).* В 2009 году МСФО (IAS) 24 был пересмотрен: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его предполагаемое значение, а также устранены противоречия в определении, и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для компаний, связанных с правительством. Группа осуществила ранее применение данного изменения в консолидированной финансовой отчетности за 2010 год.
- *Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации, обязательные для текущего периода.* ПККИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами», изменения к МСФО (IAS) 32 по классификации эмиссии прав на приобретение акций, разъяснения в ПККИ 14, касающиеся МСФО (IAS) 19 «Ограничение по стоимости актива по пенсионному плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь», относящиеся к предоплате минимальных требований к финансированию, и изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО» не оказали воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

(б) Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

- *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка».* МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменил те части МСФО (IAS) 39, которые касались классификации и оценки финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств, и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (i) вступления МСФО (IFRS) 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты и (ii) добавления требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 9. Его основные отличия от МСФО (IFRS) 39:
 - По методам оценки финансовые активы разделяются на две группы: активы, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, и активы, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели, применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами, и от договорных характеристик денежных потоков, связанных с инструментом.
 - Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Примечание 2. Основные подходы к подготовке финансовой отчетности (продолжение)

• Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться через счет прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестициями при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли и убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибыли или убытка не предусматривается. Выбор может осуществляться в отношении каждого отдельного инструмента. Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка в той мере, в которой они представляют собой доход на инвестиции.

• Большинство требований в МСФО (IAS) 39 в части классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 года, при этом разрешается досрочное применение. Группа анализирует последствия применения стандарта, его влияние на Группу и время его принятия Группой.

- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКБ 12 «Консолидация - компании специального назначения». В МСФО (IFRS) 10 изменено определение контроля таким образом, что при оценке наличия контроля применяются одни и те же критерии для всех компаний. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. В настоящее время Группа проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКБ (SIC)13 «Совместно контролируемые предприятия - неденежные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия.
- МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) применяется компаниями, имеющими доли участия в дочерней компании, совместной деятельности, ассоциированной компании или неконсолидируемой структурированной компании. Данный стандарт заменяет требования к раскрытию информации, которые в настоящее время приведены в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроль, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль, и детальные раскрытия информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных компаниях. В настоящее время Группа проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

Примечание 2. Основные подходы к подготовке финансовой отчетности (продолжение)

- МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) направлен на улучшение сопоставимости и упрощение раскрываемой информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО пересмотренного определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. В настоящее время Группа проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IAS) 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (FRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».
- МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение МСФО (IAS) 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевым методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений.
- Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем размера такого риска.
- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты) вносят изменения в раскрытие статей, представленных в прочем совокупном доходе. Эти изменения требуют от компаний разделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две группы по принципу возможности их потенциального переноса в будущем в состав прибыли или убытка. Предложенное название отчета, используемое в МСФО (IAS) 1, изменено на «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Руководство Группы ожидает, что новая редакция стандарта изменит представление показателей в ее консолидированной финансовой отчетности, однако не окажет влияния на оценку операций и остатков.
- Изменения к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение касается пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации о всех вознаграждениях работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке, а (ii) переоценка - в прочем совокупном доходе. В настоящее время Группа проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 2. Основные подходы к подготовке финансовой отчетности (продолжение)

- «Раскрытие – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет.
- Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Изменения к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Оно включает разъяснение значения требования «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на валовой основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на нетто основе. Группа изучает последствия принятия этого изменения, его воздействие на Группу и сроки принятия данного изменения Группой.
- Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продаж, и ПККИ 20 «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи», которая рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ в горнодобывающей отрасли, не окажут влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Принцип непрерывности деятельности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходят в ходе обычной деятельности.

Ключевые бухгалтерские оценки и допущения. При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство применило ряд оценок и допущений, связанных с представлением в отчетности активов и обязательств и раскрытием условных активов и обязательств. Оценочные суждения и допущения подвергаются постоянной оценке и основываются на опыте руководства и на других факторах, включая ожидания будущих событий, которые считаются разумными в сложившихся обстоятельствах. Помимо суждений, предполагающих подготовку оценок, руководство также использует определенные предположения в процессе применения положений учетной политики. Суждения, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отраженные в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и оценочные значения, которые могут послужить причиной существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, включают:

Основные средства. Группа определила возмещаемую стоимость внеоборотных активов на 31 декабря 2011 года, применяя определенные оценки (Примечание 6). Фактический результат может отличаться от этих оценок.

Финансовые вложения в ОАО «Интер РАО ЕЭС». На 31 декабря 2011 года Группа владела 19,95% голосующих акций ОАО «Интер РАО ЕЭС» (далее – «Интер РАО ЕЭС»). Руководство оценило уровень влияния, которое Группа оказывает на Интер РАО ЕЭС, принимая во внимание неспособность получить любую дополнительную финансовую информацию, которая может потребоваться для осуществления такого влияния, и определило, что значительное влияние отсутствует. Соответственно, данное финансовое вложение классифицируется как имеющееся в наличии для продажи (Примечание 9).

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 2. Основные подходы к подготовке финансовой отчетности (продолжение)

Снижение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 9). Группа признает обесценение по финансовым вложениям, имеющимся в наличии для продажи, относящимся к долевым финансовым инструментам, когда происходит значительное или длительное падение их справедливой стоимости ниже величины фактических затрат. Определение значительности или длительности требует профессионального суждения. Вынося такое суждение, Группа оценивает, среди прочего, волатильность цены акций и направление движения цены акций за анализируемый период времени. На 31 декабря 2011 года снижение справедливой стоимости акций Интер РАО ЕЭС ниже фактических затрат было признано значительным и длительным, и поэтому Группа отразила обесценение в сумме 12 661 млн. рублей в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Балансовая стоимость векселей ООО «ЭНЕРГО-финанс». На 31 декабря 2011 года Группа имела на балансе векселя, выпущенные ООО «ЭНЕРГО-финанс», с балансовой стоимостью 9 197 млн. рублей (Примечание 10). Вероятность погашения данных векселей значительно зависит от будущих тенденций на российском рынке ценных бумаг энергетических компаний. По оценкам Группы, балансовая стоимость данных векселей равняется их возмещаемой стоимости. Если фактические тенденции на рынке ценных бумаг будут отличаться от текущих ожиданий, то погашение векселей может частично или полностью не произойти.

Условные обязательства по уплате налогов. Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В том случае, если, по мнению руководства Группы, велика вероятность того, что его интерпретация применимого законодательства и позиция Группы в отношении исчисления и уплаты налогов не может быть обоснована, соответствующие суммы начисляются в финансовой отчетности. Возможные налоговые претензии по ряду существующих налоговых вопросов по компаниям Группы раскрыты в Примечании 28.

Изменения в представлении. Где необходимо, сопоставимые показатели были скорректированы таким образом, чтобы соответствовать формату представления сумм в текущем периоде. Эффект от реклассификаций для целей представления выразился в следующем:

На 31 декабря 2010 года:	Первоначальное представление	Реклассификация	Текущее представление
Консолидированный отчет о финансовом положении			
Займы выданные	-	18	18
Дебиторская задолженность и авансы выданные	32 672	(18)	32 654
Кредиторская задолженность акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»	11 193	47	11 240
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	7 385	112	7 497
Кредиторская задолженность и начисления	39 760	792	40 552
Задолженность по прочим налогам	1 231	(1 231)	-
Задолженность по налогу на прибыль	-	280	280

Реклассификации в консолидированном отчете о финансовом положении оказали влияние на Примечания 5, 11, 14, 18, 19, 21, 22, 29, 31 и не оказали влияния на любые другие статьи консолидированного отчета о финансовом положении и связанные раскрытия в Примечаниях. Руководство оценило существенность и пришло к выводу, что упущения в начальном отчете о финансовом положении не существенны.

Примечание 3. Основные положения учетной политики

Принципы консолидации. Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность ФСК ЕЭС и финансовую отчетность тех обществ, деятельность которых контролируется ФСК ЕЭС. Наличие контроля подразумевается, когда ФСК ЕЭС владеет прямо или через дочерние компании более 50 процентами голосующих акций. Группе принадлежит 49 процентов голосующих акций ОАО «Кубанские магистральные сети», консолидируемого дочернего общества. Группа имеет возможность управлять финансовой и операционной политикой данного общества, поскольку владеет значительной частью акционерного капитала и в силу ряда прочих факторов, позволяющих осуществлять контроль, наиболее важные из которых следующие: ФСК ЕЭС имеет большинство в совете директоров, является основным собственником и, по сути, имеет полный контроль над всеми компонентами активов и обязательств.

Все внутригрупповые остатки и обороты исключаются. Доля неконтролирующих акционеров раскрывается в составе капитала.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Приобретение дочерних компаний у предприятий, находящихся под общим контролем. Приобретение дочерних компаний у предприятий, находящихся под общим контролем, учитываются по методу оценки компании-предшественника (передающей стороны). В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной компании представляется таким образом, как если бы объединение бизнеса произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или на ту дату, когда приобретенные компании впервые оказались под общим контролем, если это произошло позднее. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между предприятиями, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Передающей стороной считается компания наивысшего уровня иерархии, в отчетность которой консолидировалась финансовая отчетность приобретаемой дочерней компании, подготовленная согласно МСФО. Гудвил, возникший при первоначальном приобретении компании передающей стороной, также учитывается в консолидированной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у передающей стороны сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения отражается в консолидированной финансовой отчетности как корректировка в капитале.

Зависимые общества. Зависимые общества представляют собой предприятия, на которые ФСК ЕЭС оказывает значительное влияние (прямо или через другие компании), но не контролирует их. Как правило, этому соответствует владение от 20 до 50 процентов голосующих акций. Финансовые вложения в зависимые общества учитываются по методу долевого участия и изначально признаются по себестоимости. Балансовая стоимость вложений в зависимые общества включает в себя деловую репутацию (гудвил), признанную при приобретении, за вычетом убытков от обесценения, если таковые имели место. Группа прекращает использование в учете метода долевого участия с момента потери значительного влияния на зависимое общество.

Доля Группы в прибылях и убытках зависимого общества признается в составе прибылей и убытков, а доля в изменениях резервов признается в прочем совокупном доходе. Когда доля убытков Группы в зависимом обществе равна или превышает ее инвестиции в это общество, включая всю необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не признает дальнейшие убытки, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или производила выплаты от имени зависимого общества.

Нереализованная прибыль, возникающая в результате операций с зависимыми обществами, исключается пропорционально доле Группы в этих предприятиях, нереализованные убытки также исключаются, если сделка не свидетельствует об обесценении переданного актива. При необходимости в учетную политику зависимых обществ вносятся изменения для обеспечения соответствия учетным политикам Группы.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. В зависимости от классификации, финансовые инструменты учитываются по амортизированной или по справедливой стоимости, как описано ниже.

Справедливой стоимостью называется сумма, которая может быть получена при реализации актива или выплата при погашении обязательства между независимыми и обладающими всей информацией сторонами при осуществлении сделки на коммерческих условиях. Справедливой стоимостью является текущая цена покупки для финансовых активов или текущая цена погашения финансового обязательства для финансовых инструментов, котируемых на активном рынке. Финансовый инструмент считается котируемым на активном рынке, если цена на него своевременно и регулярно может быть получена из данных бирж или других институтов, и данная цена представляет собой действительную и регулярно используемую в сделках на рыночных условиях цену.

Такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основанные на недавних сделках с независимыми сторонами, или оценки финансовой информации о компаниях, в которые осуществлены инвестиции, используются для определения справедливой стоимости, если отсутствует внешняя информация о рыночной цене. Техники оценки могут требовать предположений, выходящих за рамки имеющейся информации о рынке. В консолидированной финансовой отчетности делаются соответствующие раскрытия, если изменения каких-либо из этих предположений в рамках возможных разумных альтернатив могут привести к значительным отличиям в прибыли, доходах, общей сумме активов или обязательств.

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Амортизированной стоимостью называется сумма, по которой изначально был признан финансовый инструмент за вычетом выплат по погашению, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом списаний при обесценении. Начисленные проценты включают в себя амортизацию транзакционных издержек, отложенных при первоначальном признании, и любых премий и дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные доходы и расходы по процентам, включая как купонный доход, так и амортизацию дисконта или премии (в том числе изначально отложенные платежи, если таковые имели место) не представляются отдельно, а включаются в учетную стоимость соответствующих балансовых статей в консолидированном отчете о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – метод распределения расходов и доходов по процентам в соответствующие периоды для достижения постоянной ставки процента за период (эффективной ставки процента) при начислении процентов на текущую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая в точности приводит будущие дисконтированные денежные потоки (без учета возможных потерь в случае некредитоспособности) за время предполагаемого существования финансового инструмента или при необходимости за более короткий период к чистой текущей балансовой стоимости финансового инструмента.

Классификация финансовых активов. Группа владеет финансовыми активами следующих категорий: займы и дебиторская задолженность и активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность – некотируемые непроемные финансовые активы с определенными или определяемыми платежами, отличные от тех, которые Группа намеревается продать в ближайшем будущем.

Все остальные финансовые активы попадают в категорию имеющихся в наличии для продажи, которая включает в себя финансовые вложения, которые Группа планирует удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае недостатка ликвидности или изменений процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства Группы учитываются по амортизированной стоимости.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты Группы первоначально признаются по справедливой стоимости плюс транзакционные издержки. Лучшим свидетельством справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании признается только в случае наличия разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью, о которой свидетельствуют недавние наблюдаемые на рынке сделки или техники оценки, основывающиеся исключительно на информации по наблюдаемым рынкам.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, когда (а) активы погашаются или право на получение денежных средств аннулируется иным образом или (б) Группа передает права на денежные потоки от финансового актива или заключает передаточное соглашение, которое предполагает (i) передачу практически всех рисков и выгод от владения активами, или (ii) что практически все риски и выгоды от владения активами не передаются и не сохраняются, и не сохраняется контроль. Контроль сохраняется, если у контрагента нет практической возможности продать актив целиком независимой третьей стороне без дополнительных ограничений по продаже.

Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи. Группа классифицирует финансовые вложения как имеющиеся в наличии для продажи в момент приобретения. Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки и признается в составе прибылей и убытков как финансовый доход. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прибылей и убытков, когда у Группы возникает право на получение платежей, и вероятно, что платежи будут получены. Все прочие факторы изменения справедливой стоимости учитываются в прочем совокупном доходе до момента прекращения признания финансовых вложений или их обесценения, когда накопленные прибыли и убытки переходят из состава прочих совокупных доходов в состав прибылей и убытков.

Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события-индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания имеющихся в наличии для продажи финансовых вложений.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеющего безусловный приоритет

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Значительное или длительное снижение справедливой стоимости долевых инструментов относительно себестоимости является признаком обесценения. Накопленный убыток от обесценения – являющийся разницей между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом обесценения, признанного в составе прибылей и убытков ранее, исключается из состава прочих совокупных доходов и признается в составе прибылей и убытков. Убытки от обесценения по долевым инструментам не восстанавливаются через прибыли и убытки. Если в последующий период справедливая стоимость долговых инструментов, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, увеличится, и данное увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, то данное обесценение будет восстановлено через прибыли и убытки текущего периода.

Иностранные валюты. Денежные активы и обязательства компаний Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибылей и убытков.

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком РФ, на 31 декабря 2011 года составлял 32,20:1,00 (на 31 декабря 2010 года 30,48:1,00); официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2011 года составлял: 41,67:1,00 (на 31 декабря 2010 года 40,33:1,00).

Основные средства. Основные средства отражаются по переоцененной стоимости за вычетом любой накопленной впоследствии амортизации и любых накопленных впоследствии убытков от обесценения, если таковые имели место.

Основные средства подлежат регулярной переоценке во избежание существенного отличия балансовой стоимости от той, которая определяется на основании справедливой стоимости на отчетную дату. Частота проведения переоценок зависит от изменений в справедливой стоимости переоцениваемых основных средств. Повышение балансовой стоимости в результате переоценки основных средств отражается в резерве по переоценке в прочем совокупном доходе, в то же время это увеличение признается в качестве прибылей и убытков в той степени, в которой оно сторирует убыток от переоценки по тому же активу, ранее признанный в качестве прибылей и убытков.

Снижение относится на уменьшение резерва по переоценке непосредственно в прочем совокупном доходе в той степени, в которой оно компенсирует предыдущий прирост стоимости того же самого актива, признанного в резерве по переоценке; все прочие снижения относятся на прибыли и убытки. Сумма амортизации, накопленной на дату оценки, погашается в корреспонденции с первоначальной стоимостью активов, и нетто-остаток корректируется до переоцененной стоимости активов.

В случае выбытия (в результате списания или продажи) объекта основных средств, который был ранее переоценен, сумма резерва по переоценке, учитываемая в составе капитала и относящаяся к этому активу, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Стоимость модернизаций и реконструкций капитализируется с одновременным списанием заменяемых объектов. Расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на затраты по мере их возникновения. Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются через прибыли и убытки по мере их возникновения.

Начисление амортизации по основным средствам осуществляется с момента готовности к использованию линейным методом в течение срока полезного использования. Сроки полезного использования пересматриваются в конце каждого финансового года; в случае отличия от предыдущих оценок, изменения признаются перспективно.

Сроки полезного использования, выраженные в годах по видам основных средств, представлены ниже:

	Сроки полезного использования
Здания	25-60
Линии электропередач	30-50
Подстанции	15-35
Прочие	5-15

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и ценности использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков в той степени, в которой он превышает признанный в капитале предыдущий прирост от переоценки по тому же активу. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло изменение оценок, использованных для определения ценности использования актива или справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Группы имеют определенные сроки полезного использования и включают в себя, главным образом, капитализированное компьютерное программное обеспечение и лицензии.

Приобретенное программное обеспечение и лицензии капитализируются на основе расходов, понесенных для их приобретения и приведения в состояние пригодности к использованию. Расходы, напрямую относящиеся к созданию идентифицируемых и уникальных программных продуктов, контролируемых Группой, которые с высокой вероятностью будут принести экономические выгоды, признаются в составе нематериальных активов. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация нематериальных активов начисляется линейным методом в течение срока полезного использования.

На каждую отчетную дату руководство оценивает, существуют ли признаки обесценения нематериальных активов. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности использования и справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу.

Затраты на исследования относятся на расходы по мере их возникновения. Расходы по разработке признаются в составе нематериальных активов только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее: техническую осуществимость создания нематериального актива так, чтобы он был доступен для использования или продажи; свое намерение создать нематериальный актив и использовать или продать его; то, как нематериальный актив будет создавать в будущем экономические выгоды; доступность ресурсов для завершения разработки, а также способность надежно оценить затраты, понесенные в ходе разработки. Прочие расходы по разработке относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработку, ранее отнесенные на расходы, не признаются в активах в последующий период. Учетная стоимость затрат на разработку ежегодно подлежит проверке на предмет обесценения.

Денежные средства и эквиваленты. К денежным средствам относятся наличные денежные средства и банковские депозиты до востребования. К эквивалентам денежных средств относятся краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства, сроки выплат по которым наступают не более чем через три месяца после даты приобретения, и стоимость которых не подвержена значительным колебаниям. Денежные средства и эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Банковские депозиты. Банковские депозиты включают в себя денежные вклады на банковских счетах, сроки выплат по которым наступают более чем через три месяца после даты приобретения.

Векселя. Векселя являются финансовыми активами с фиксированными или определяемыми потоками денежных средств, признаваемыми первоначально по справедливой стоимости и впоследствии учитываемыми по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Группа относит векселя к краткосрочным, когда она ожидает реализовать их в течение двенадцати месяцев после отчетного периода. Все другие векселя классифицируются как долгосрочные.

Дебиторская задолженность покупателей и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость (НДС). Дебиторская задолженность покупателей и прочая дебиторская задолженность признается по справедливой стоимости и далее учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Убыток от обесценения признается в составе прибылей и убытков по мере их понесения в результате одного или нескольких событий («события-индикаторы убытка»), которые произошли после первоначального признания актива, оказывают влияние на величину или сроки оцениваемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов и могут быть достоверно оценены. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при оценке возможного обесценения, являются факт просрочки и возможность реализации соответствующего залога, если таковой имел место.

Если условия по обесценяемому финансовому активу, учитываемому по амортизированной стоимости, изменяются в результате переговоров или иных причин, возникших вследствие финансовых трудностей контрагента, обесценение учитывается с использованием исходной эффективной процентной ставки до изменения условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва, уменьшающего балансовую стоимость актива до дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков (которые исключают будущие потери в результате некредитоспособности, которые не были понесены) с использованием исходной эффективной процентной ставки по активу. Расчет дисконтированной стоимости будущих денежных потоков по обеспеченному залогом активу отражает денежные потоки, которые могут поступить от реализации залогового имущества, за вычетом расходов по получению и продаже такого имущества, в зависимости от того, вероятен ли такой исход.

Если в последующие периоды сумма убытка от обесценения уменьшается и уменьшение объективно обусловлено обстоятельствами, возникшими после того, как обесценение было признано (такими, как улучшение кредитного рейтинга дебитора), ранее признанный убыток сторнируется путем списания резерва в прибыли и убытки.

Невозмещаемые активы списываются с использованием резерва по обесценению после завершения всех необходимых процедур по возмещению актива и определения суммы убытка. Последующие восстановления ранее списанных сумм кредитуются на счет убытков от обесценения в составе прибылей и убытков.

Авансы выданные. Авансы выданные учитываются по себестоимости за вычетом резерва под обесценение. Аванс классифицируется как внеоборотный актив, когда товары или услуги по данному авансу ожидаются к получению более чем через год или когда аванс относится к активу, который сам по себе классифицируется как внеоборотный при первоначальном признании. Если есть признаки того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансу, не будут получены, балансовая стоимость аванса уменьшается, а соответствующий убыток от обесценения признается в составе прибылей и убытков.

Запасы. Запасы включают в себя, главным образом, материалы для ремонта и запасные части передающих активов. Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость определяется по методу средневзвешенной стоимости. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной деятельности предприятия за вычетом затрат на продажу.

Налог на добавленную стоимость. Исходящий НДС по реализации подлежит уплате налоговым органам, начиная с более раннего из двух моментов (а) поступления платежей от покупателей или (б) реализации товаров (услуг, работ) покупателям. Входящий НДС возмещается против исходящего НДС по получении счета-фактуры. Налоговые органы разрешают учитывать НДС свернуто. НДС по реализации и покупке отражается в консолидированном отчете о финансовом положении отдельно как актив и обязательство. В случаях, когда был создан резерв под обесценение сомнительной дебиторской задолженности, убыток от обесценения отражается в сумме долга дебитора, включая НДС.

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи. Внеоборотные активы и выбывающие группы (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, удерживаемые для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая потерю контроля над дочерней компанией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по разумной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается существенных изменений плана продажи или его отмена.

Внеоборотные активы или выбывающие группы, классифицированные в консолидированном отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как удерживаемые для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Выбывающая группа представляет собой группу активов (оборотных или внеоборотных), подлежащих выбытию путем продажи или иным способом единой группой в процессе одной операции продажи, а также обязательства, относящиеся к данным активам, которые будут переданы в процессе этой операции.

Удерживаемые для продажи выбывающие группы в целом оцениваются по меньшей из двух сумм: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Переклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты и отложенные налоги не подлежат списанию до меньшей из сумм балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Налог на прибыль. Налог на прибыль признается в настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с российским законодательством, действующим или принятым на отчетную дату. Расход по налогу на прибыль за период включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог и признается в составе прибылей и убытков кроме тех случаев, когда он относится к операциям, признаваемым в составе прочих совокупных доходов в данный или другой период.

Текущий налог на прибыль представляют собой сумму к уплате или к возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка текущего и предыдущих периодов. Прочие налоги включены в состав операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета обязательств и начисляется в отношении убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением по первоначальному признанию, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Остатки по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по действующим или принятым на отчетную дату ставкам, которые, как ожидается, будут применяться в период восстановления временных разниц или погашения налоговых убытков. Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль взаимозачитываются только в рамках отдельных компаний Группы. Отложенные налоговые активы в отношении временных разниц и убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, отражаются только в той мере, в какой существует вероятность, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для их погашения.

Отложенный налог на прибыль начисляется на долю нераспределенной прибыли и изменений прочих резервов дочерних компаний после приобретения кроме тех случаев, когда Группа контролирует политику начисления и выплаты дивидендов дочерней компании и вероятно, что разница не будет реализована через дивиденды или другим способом в обозримом будущем.

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Неопределенное положение Группы в отношении налогов пересматривается руководством на каждую отчетную дату. Обязательства признаются в отношении расчетов по налогу на прибыль в размере, определяемом руководством с целью избежать нечисления дополнительных налогов, в случае если позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Оценки делаются на основании интерпретаций налогового законодательства, действующего или принятого на отчетную дату а также известных судебных решений и прочих регламентаций таких вопросов. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, отличным от налога на прибыль, признаются на основании наиболее точной оценки руководством платежей, необходимых для погашения обязательств на отчетную дату.

Кредиторская задолженность и начисления. Кредиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость. Кредиторская задолженность начисляется с момента выполнения контрагентом своих обязательств по договору. Она признается по справедливой стоимости и далее учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Авансы полученные. Авансы полученные в основном представляют собой отложенный доход за будущие услуги по присоединению и отражаются по недисконтированной стоимости.

Заемные средства. Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом транзакционных издержек, непосредственно относящихся к привлечению данных средств. Справедливая стоимость определяется с учетом преобладающих рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае ее существенного отличия от цены сделки. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом транзакционных издержек) и суммой к погашению отражается в составе прибылей и убытков как процентные расходы в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

Затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены, если они не были связаны с приобретением или строительством квалифицированных активов. Начиная с 1 января 2009 года затраты по займам, относящимся к приобретению или строительству активов, подготовка к использованию которых занимает значительное время (квалифицируемые активы), капитализируются как часть стоимости актива. Капитализация осуществляется, когда Группа (а) несет затраты по квалифицируемым активам, (б) несет затраты по займам и (в) ведет деятельность, связанную с подготовкой активов к использованию или продаже. Капитализация затрат по займам продолжается до даты готовности активов к их использованию или продаже. Группа капитализирует те затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не несла затрат на квалифицируемые активы. Затраты по займам капитализируются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы, относящиеся к произведенным затратам на квалифицируемые активы), за исключением займов, которые были получены непосредственно для целей приобретения квалифицируемого актива. Фактические затраты по займам, уменьшенные на величину инвестиционного дохода от временного инвестирования займов, капитализируются.

Пенсии и вознаграждения по окончании трудовой деятельности. В процессе текущей деятельности Группа уплачивает обязательные взносы по социальному страхованию в Пенсионный фонд РФ в пользу своих работников. Эти взносы относятся на затраты по мере их возникновения и включаются в состав расходов по выплатам работникам и налогам с фонда оплаты труда в составе прибылей и убытков.

Кроме того, Группа реализует ряд пенсионных планов с установленными выплатами, подразумевающих выплату вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности и других долгосрочных вознаграждений. Эти планы включают пожизненные пенсии, единовременные вознаграждения при выходе на пенсию, финансовую поддержку после ухода на пенсию, выплаты к юбилейным датам и компенсации в случае смерти и охватывают большинство работников Группы. Согласно условиям планов, размер выплат, которые сотрудник будет получать после выхода на пенсию, зависит от его даты рождения, продолжительности работы в Группе, должности, размера заработной платы и наличия наград или почетных званий. Группа принимает на себя обязательства по выплатам пожизненных пенсий через негосударственный пенсионный фонд. Тем не менее, активы, аккумулируемые в негосударственном пенсионном фонде, не удовлетворяют критериям признания активов пенсионного плана в соответствии с МСФО 19. Эти активы учитываются как прочие внеоборотные активы. Прочие вознаграждения, отличные от пожизненной пенсии, выплачиваемой из средств негосударственного пенсионного фонда, обеспечиваются непосредственно Группой при наступлении момента платежа.

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательство, признанное в консолидированном отчете о финансовом положении в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную величину обязательств на отчетную дату с учетом поправок на непризнанные актуарные прибыли или убытки и стоимость прошлых услуг. Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами рассчитываются с помощью метода прогнозируемой условной единицы. Дисконтированная величина обязательств по плану с установленными выплатами определяется путем дисконтирования оценочной величины будущих оттоков денежных средств с использованием ставки доходности государственных облигаций, сроки погашения которых приближены к срокам соответствующих пенсионных обязательств.

Актуарные прибыли и убытки, относящиеся к вознаграждениям по окончании трудовой деятельности, признаются в качестве расхода в течение среднего оставшегося срока службы работников в случае превышения 10% стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами. Стоимость прошлых услуг немедленно признается в качестве расхода в консолидированном отчете о совокупном доходе в той мере, в которой гарантируется выплата пенсий; оставшаяся часть признается равными долями на протяжении периода времени, по окончании которого гарантируется выплата пенсий.

Актуарные прибыли и убытки и стоимость прошлых услуг, относящиеся к прочим долгосрочным вознаграждениям работникам, признаются в качестве расхода в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент возникновения.

Вознаграждение долевыми инструментами. Группа реализует компенсационный план, основанный на акциях и предполагающий выплаты долевыми инструментами, согласно которому Группа получает услуги от работников в обмен на долевые инструменты (опционы на акции) ФСК ЕЭС. Справедливая стоимость опционов, распределенных среди работников, признается в качестве расхода по выплатам работникам с соответствующим увеличением в капитале на протяжении периода, в течение которого работники получают безусловное право на опционы (период наделения правами). На конец каждого отчетного периода Группа пересматривает оценку количества опционов, по которым ожидается наделение правами на основании условий наделения правами, не относящихся к рыночным. Влияние пересмотра на первоначальные оценки, если имеет место быть, признается в составе прибылей и убытков с соответствующей корректировкой в капитале.

Операционная аренда. Если Группа является арендатором по договору аренды, по условиям которого практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, не переходят к ней от арендодателя, то совокупные арендные платежи, в том числе при предполагаемом прекращении аренды, признаются линейным методом в составе прибылей и убытков на протяжении всего срока аренды.

Обязательства по финансовой аренде. Если Группа является арендатором и принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, то данное имущество признается в составе основных средств в момент начала аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением обязательства и финансовыми расходами для обеспечения постоянной процентной ставки по непогашенному обязательству. Соответствующие обязательства по аренде за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав заемных средств. Расходы по процентам учитываются в составе прибылей и убытков с использованием метода эффективной процентной ставки. Основные средства, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение их срока полезного использования или в течение меньшего срока аренды, если у Группы нет разумной уверенности, что имущество перейдет в ее собственность по окончании срока аренды.

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Собственные акции, выкупленные у акционеров, учитываются по средневзвешенной стоимости. Любые прибыли и убытки, связанные с выбытием собственных акций, выкупленных у акционеров, признаются непосредственно в составе капитала.

Дивиденды. Дивиденды признаются обязательством и исключаются из состава капитала на отчетную дату, только если они объявлены (утверждены акционерами) на отчетную дату или ранее. Дивиденды подлежат раскрытию, если они объявлены после отчетной даты, но до подписания консолидированной финансовой отчетности.

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Доля неконтролирующих акционеров. Доля неконтролирующих акционеров представляет собой пропорциональную долю миноритарных акционеров в капитале и совокупном доходе дочерних обществ Группы. Она рассчитывается на основе доли владения неконтролирующих акционеров в этих дочерних обществах. При расчете доли неконтролирующих акционеров учитываются особые права держателей привилегированных акций дочерних обществ при ликвидации. Все прибыли и убытки, ставшие результатом приобретений и продаж неконтролирующих долей, признаются в консолидированном отчете об изменении капитала.

Признание выручки. Показатели выручки отражены без НДС. Выручка от оказания услуг по передаче электроэнергии признается в том отчетном периоде, в котором эти услуги были оказаны. Выручка от реализации электрической энергии признается по факту передачи электроэнергии. Выручка от оказания услуг по техническому присоединению представляет собой невозмещаемую плату за подключение потребителей к электрическим сетям и признается по факту подключения потребителя к сети.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции с негарантированными дивидендами признаются в качестве капитала по завершению эмиссии акций и ее регистрации в Федеральной службе по финансовым рынкам РФ. Превышение справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью акций признается в капитале как эмиссионный доход.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления суммы прибыли или убытка, причитающейся акционерам Общества, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

Примечание 4. Основные дочерние общества

Все дочерние общества созданы и действуют на территории Российской Федерации.

Дочерние общества по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года представлены ниже:

Название	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года	
	Доля владения, %	Доля голосов, %	Доля владения, %	Доля голосов, %
Магистральные сетевые компании:				
ОАО «Кубанские магистральные сети»	49,0	49,0	49,0	49,0
ОАО «Томские магистральные сети»	52,0	59,9	52,0	59,9
Прочие компании				
ОАО «Нурэнерго»	77,0	77,0	77,0	77,0
ОАО «Мобильные газотурбинные электрические станции»	100,0	100,0	100,0	100,0
ОАО «Научно-технический центр ФСК ЕЭС»	100,0	100,0	100,0	100,0
ОАО «Дальэнергосетьпроект»	100,0	100,0	100,0	100,0
ОАО «Специализированная электросетевая сервисная компания ЕНЭС»	100,0	100,0	100,0	100,0
ОАО «Центр инжиниринга и управления строительством Единой энергетической системы»	100,0	100,0	100,0	100,0
ООО «Индекс энергетика – ФСК ЕЭС»	100,0	100,0	100,0	100,0

Магистральные сетевые компании. ОАО «Кубанские магистральные сети» и ОАО «Томские магистральные сети» владеют сетевыми активами, относящимися к ЕНЭС и находящимися под управлением Общества.

ОАО «Нурэнерго» осуществляет распределение и продажу электрической энергии на территории Чеченской Республики. В связи с тяжелыми условиями осуществления деятельности в Чеченской Республике, чистые активы ОАО «Нурэнерго» являются отрицательными.

ОАО «Мобильные газотурбинные электрические станции». Основная деятельность компании заключается в производстве и реализации электроэнергии, генерируемой мобильными газотурбинными станциями, используемыми в энергодефицитных точках системы и в моменты высокой нагрузки как источник дополнительной мощности.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеющего безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 4. Основные дочерние общества (продолжение)

ОАО «Научно-технический центр ФСК ЕЭС» является научно-исследовательским проектным институтом в сфере электроэнергетики.

ОАО «Дальэнергосетьпроект» является сетевой инженеринговой компанией.

ОАО «Специализированная электросетевая сервисная компания ЕНЭС». Основными видами деятельности этой компании являются диагностика, техническое обслуживание, а также регулярные и экстренные ремонты линий электропередач и прочих электрических объектов ЕНЭС.

ОАО «Центр инжиниринга и управления строительством Единой энергетической системы». Основной деятельностью этой компании является функционирование в качестве разработчика в проектах капитального строительства, связанных с реконструкцией и технической модернизацией средств электроснабжения и инфраструктуры.

ООО «Индекс энергетики – ФСК ЕЭС» владеет миноритарными долями в ОАО «Интер РАО ЕЭС» и ОАО «Холдинг МРСК» (в 2010 году владело миноритарными долями в электроэнергетических компаниях, бывших дочерних компаниях РАО ЕЭС).

Примечание 5. Связанные стороны

Компании, связанные с правительством

В процессе своей обычной деятельности Группа осуществляет операции с другими компаниями, связанными с правительством, – то есть находящимися под контролем, совместным контролем или значительным влиянием Правительства РФ. В значительной степени основная деятельность Группы заключается в оказании услуг по передаче электрической энергии компаниям, связанным с правительством, по регулируемым тарифам. Заемные средства Группа получает от банков, связанных с правительством, по действующим рыночным ставкам. Налоги начисляются и уплачиваются в соответствии с российским налоговым законодательством.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, Группа имела следующие существенные операции с компаниями, связанными с правительством:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Передача электроэнергии	120 247	100 562
Продажа электроэнергии	876	2 004
Присоединение к сети	373	500

Значительные остатки по операциям с компаниями, связанными с правительством, представлены ниже:

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Денежные средства и эквиваленты	20 464	6 783
Банковские депозиты	390	618
Долгосрочные векселя	3 836	1 599
Краткосрочные векселя	14 680	19 478
Займы выданные	430	-
Дебиторская задолженность покупателей (за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 3 931 млн. рублей на 31 декабря 2011 года и 375 млн. рублей на 31 декабря 2010 года)	10 161	8 655
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	69 979	9 531
Авансы строительным компаниям и поставщикам основных средств (в составе незавершенного строительства)	2 764	2 506
Кредиторская задолженность акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»	(2 275)	(11 240)
Долгосрочные заемные средства	25 000	-
Краткосрочные заемные средства	(156)	(505)
Кредиторская задолженность и начисления	(10 976)	(14 580)

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 5. Связанные стороны (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа передала Интер РАО ЕЭС большинство своих финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, и в зависимые общества в обмен на его обыкновенные акции, оцененные в 79 387 млн. рублей на соответствующие даты обмена (Примечания 9, 16).

На 31 декабря 2011 года у Группы имелась неиспользованная возможность привлечения долгосрочного финансирования у банков, связанных с государством, в сумме 60 000 млн. рублей (на 31 декабря 2010 года: ноль) (Примечание 19). Неиспользованная возможность привлечения краткосрочного финансирования у банков, связанных с государством, составляла 15 000 млн. рублей на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года (Примечание 21).

Расчеты по налогам раскрыты в Примечаниях 18, 22 и 24. Налоговые операции раскрыты в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Вознаграждения руководству. Вознаграждения выплачиваются членам Правления за выполнение ими своих обязанностей на условиях полной занятости и складываются из предусмотренной договором заработной платы, неденежных компенсаций, а также премий, определяемых по результатам за период на основании показателей бухгалтерской отчетности по РСБУ. Также членам Правления и их ближайшим родственникам предоставляется дополнительная медицинская страховка.

Вознаграждения или компенсации выплачиваются членам Совета директоров за их деятельность в этой роли и за участие в заседаниях Совета директоров по результатам работы за год. Вознаграждения или компенсации не выплачиваются тем членам Совета директоров, которые являются государственными служащими.

Общая сумма вознаграждений в виде заработной платы, премий и неденежных компенсаций, предоставленных членам Совета директоров и Правления за год, закончившийся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Краткосрочные вознаграждения, включая заработную плату и премии	416	176
Вознаграждение за участие в Совете директоров	7	3
Выплаты по окончании трудовой деятельности и прочие выплаты долгосрочного характера	23	14
Вознаграждение долевыми инструментами	638	-
Итого	1 084	193

Сумма краткосрочного вознаграждения членам Правления представляет собой вознаграждение, начисленное в течение соответствующего периода, включая премии, основанные на результатах предыдущего финансового года.

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 6. Основные средства

	Здания	Линии электро-передач	Подстанции	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Переоцененная или первоначальная стоимость						
Начальное сальдо на 1 января 2011 года	8 257	437 535	134 401	289 934	13 171	883 298
Поступления	6 022	231	452	152 589	6 779	166 073
Перевод/ввод в состав основных средств	1 905	43 909	67 453	(116 905)	3 638	-
Выбытия	(11)	(140)	(1 887)	(609)	(128)	(2 775)
Конечное сальдо на 31 декабря 2011 года	16 173	481 535	200 419	325 009	23 460	1 046 596
Включая основные средства по договорам финансовой аренды	-	-	2 273	-	914	3 187
Накопленная амортизация и обесценение						
Начальное сальдо на 1 января 2011 года	(213)	(16 151)	(13 256)	(332)	(2 118)	(32 070)
Начислено за год	(276)	(17 249)	(13 577)	-	(2 085)	(33 187)
Начисление убытка от обесценения	-	-	-	(1 127)	(47)	(1 174)
Выбытия	2	13	281	149	67	512
Конечное сальдо на 31 декабря 2011 года	(487)	(33 387)	(26 552)	(1 310)	(4 183)	(65 919)
Включая основные средства по договорам финансовой аренды	-	-	(1 051)	-	(53)	(1 104)
Остаточная стоимость на 1 января 2011 года	8 044	421 384	121 145	289 602	11 053	851 228
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	15 686	448 148	173 867	323 699	19 277	980 677

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеющего безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 6. Основные средства (продолжение)

	Здания	Линии электро-передач	Подстанции	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Переоцененная или первоначальная стоимость						
Начальное сальдо на 1 января 2010 года	7 719	430 039	120 602	171 095	9 587	739 042
Поступления	565	136	1 118	139 877	3 180	144 876
Перевод/ввод в состав основных средств	170	7 534	13 758	(21 932)	470	-
Выбытия	(197)	(174)	(1 077)	(464)	(66)	(1 978)
Восстановление убытка от обесценения	-	-	-	1 358	-	1 358
Конечное сальдо на 31 декабря 2010 года	8 257	437 535	134 401	289 934	13 171	883 298
Включая основные средства по договорам финансовой аренды	-	-	2 273	-	-	2 273
Накопленная амортизация и обесценение						
Начальное сальдо на 1 января 2010 года *	-	-	-	-	-	-
Начислено за год	(214)	(16 231)	(11 617)	-	(2 123)	(30 185)
Начисление убытка от обесценения	-	-	(1 663)	(332)	(14)	(2 009)
Выбытия	1	80	24	-	19	124
Конечное сальдо на 31 декабря 2010 года	(213)	(16 151)	(13 256)	(332)	(2 118)	(32 070)
Включая основные средства по договорам финансовой аренды	-	-	(991)	-	-	(991)
Остаточная стоимость на 1 января 2010 года	7 719	430 039	120 602	171 095	9 587	739 042
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	8 044	421 384	121 145	289 602	11 053	851 228

* Накопленная амортизация была свернута с первоначальной стоимостью основных средств непосредственно до отражения переоценки на 31 декабря 2009 года.

Капитализированные проценты по займам в размере 5 833 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, включены в поступления в таблице выше (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года: 1 526 млн. руб.). Ставка капитализации в размере 7,7% за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года, была использована для определения капитализируемой суммы процентов по займам, представляющей средневзвешенную величину процентов, соответствующих заемным средствам Группы, отражавшихся на балансе в течение периода.

Незавершенное строительство представляет собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию, а также авансы строительным компаниям и поставщикам основных средств. На 31 декабря 2011 года такие авансы составили 69 504 млн. рублей за вычетом дополнительно признанного обесценения в размере 525 млн. рублей (на 31 декабря 2010 года: 84 320 млн. рублей за вычетом дополнительно признанного обесценения в размере 297 млн. рублей).

К прочим основным средствам относятся транспортные средства, компьютерная и офисная техника и прочее оборудование.

У Группы есть право приобрести в собственность земельные участки, на которых расположены линии электропередач, для чего потребуются подать заявление в государственный регистрирующий орган либо оформить право аренды на землю. В соответствии с российским законодательством это право истечет 1 января 2013 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года компании Группы не имели намерений приобретать указанные земельные участки.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 6. Основные средства (продолжение)

Переоценка. Основные средства были переоценены 31 декабря 2009 года. Переоценка проводилась независимыми оценщиками по методу амортизированной восстановительной стоимости, за исключением большинства административных зданий, которые оценены по последним рыночным сделкам с аналогичными активами между независимыми сторонами. Восстановительная стоимость большей части линий электропередач, подстанций и объектов незавершенного строительства определена на основе их технических характеристик, затрат на строительство объекта и оценок стоимости строительства. Восстановительная стоимость большей части оборудования основана на данных закупочных контрактов и прайс-листов производителей и торговых компаний. Амортизированная восстановительная стоимость была протестирована на обесценение с использованием доходного метода по каждой единице, генерирующей денежные средства. Сегмент Группы по передаче электроэнергии (Примечание 31) был признан единой генерирующей единицей.

Возмещаемая стоимость основных средств. Группа определила возмещаемую стоимость бизнеса по передаче электроэнергии на 31 декабря 2011 года. В составе проведенного теста на обесценение для компаний, занимающихся передачей электроэнергии, были сделаны следующие допущения:

- Прогноз выручки построен на ожиданиях Группы в отношении повышения нормы дохода на капитал в связи с переходом на тариф, основанный на принципах регулируемой базы капитала (RAB) – до 10% в 2014 году;
- Расходы на ремонт имеющихся основных средств на периоды с 2012 по 2030 годы оценены как равные сумме расходов, ограниченных допустимыми нормами в условиях тарифного регулирования;
- Доналоговая ставка дисконтирования в размере 11,85% была определена на основе средневзвешенной стоимости капитала.

Установленная возмещаемая стоимость по основным средствам, участвующим в передаче электрической энергии, приблизительно равна их балансовой стоимости. Поэтому ни переоценка, ни обесценение основных средств не были отражены на 31 декабря 2011 года. Если бы ставка дисконтирования была выше на 0,5%, балансовая стоимость основных средств превысила бы их возмещаемую стоимость приблизительно на 3,8%.

Для каждого класса основных средств, отраженных по переоцененной стоимости в настоящей консолидированной финансовой отчетности, балансовая стоимость, которая признавалась бы в случае учета активов по первоначальной стоимости, представлена следующим образом:

	Здания	Линии электро- передач	Подстанции	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011	12 826	164 818	179 641	374 811	20 623	752 719
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010	4 519	118 145	106 065	373 238	11 816	613 783
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009	4 288	117 611	92 070	266 034	9 442	489 445

Обесценение. За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, Группа признала обесценение основных средств в размере 1 174 млн. рублей, в том числе: обесценение авансов строительным компаниям и поставщикам основных средств в сумме 442 млн. рублей; обесценение основных средств ОАО «Нурэнерго», расположенного в Чеченской Республике, в сумме 302 млн. рублей; обесценение в сумме 430 млн. рублей по ряду конкретных объектов незавершенного строительства, стоимость которых, как ожидается, не будет возмещена.

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, Группа признала обесценение основных средств в размере 2 009 млн. рублей, в том числе: обесценение авансов строительным компаниям и поставщикам основных средств в сумме 21 млн. рублей; обесценение основных средств ОАО «Нурэнерго», расположенного в Чеченской Республике, в сумме 206 млн. рублей; обесценение основных средств ОАО «Мобильные газотурбинные электрические станции» в сумме 1 782 млн. рублей. В то же время ранее признанное обесценение авансов строительным компаниям и поставщикам основных средств в сумме 1 358 млн. рублей было восстановлено.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеет безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 6. Основные средства (продолжение)

Арендованные основные средства. После проведения последней переоценки Группа приобрела ряд объектов основных средств по договорам финансовой аренды. На 31 декабря 2011 года остаточная стоимость арендованных основных средств составила 2 083 млн. рублей (на 31 декабря 2010 года: 1 282 млн. рублей). Арендованное оборудование оформлено в залог в обеспечение арендных обязательств.

Операционная аренда. Группа арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти, на условиях операционной аренды. Ожидаемая величина арендной платы определяется на основании договоров аренды и составляет:

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
До одного года	413	340
От одного до пяти лет	1 146	1 212
Более пяти лет	7 627	6 356
Всего	9 186	7 908

Данные договоры аренды, как правило, заключены на срок от 1 до 49 лет и могут быть продлены на более длительный период. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе в целях соответствия рыночному уровню.

По состоянию на 31 декабря 2011 года балансовая стоимость основных средств, переданных в операционную аренду, составила 1 744 млн. рублей (на 31 декабря 2010 года: 1 808 млн. рублей).

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 7. Нематериальные активы

	Корпоративная система управления пространственно- распределенными ресурсами (КСУПР)	Корпоративная информационная система управления (SAP R/3)	Прочие нематериаль- ные активы	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2010 года	1 707	4 498	2 539	8 744
Накопленная амортизация	(532)	(692)	(662)	(1 886)
Накопленное обесценение	-	(466)	-	(466)
Балансовая стоимость на 1 января 2010 года	1 175	3 340	1 877	6 392
Поступления	-	263	666	929
Выбытие первоначальной стоимости	-	(39)	(42)	(81)
Выбытие накопленной амортизации	-	-	13	13
Начисление амортизации	(171)	(329)	(369)	(869)
Убыток от обесценения	-	(195)	-	(195)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года	1 004	3 040	2 145	6 189
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2010 года	1 707	4 722	3 163	9 592
Накопленная амортизация	(703)	(1 021)	(1 018)	(2 742)
Накопленное обесценение	-	(661)	-	(661)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года	1 004	3 040	2 145	6 189
Поступления	-	309	1 401	1 710
Выбытие первоначальной стоимости	-	(661)	(157)	(818)
Выбытие накопленной амортизации	-	-	96	96
Начисление амортизации	(157)	(320)	(388)	(865)
Списание ранее обесцененных активов	-	661	-	661
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	847	3 029	3 097	6 973
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 года	1 707	4 370	4 407	10 484
Накопленная амортизация	(860)	(1 341)	(1 310)	(3 511)
Накопленное обесценение	-	-	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	847	3 029	3 097	6 973

Корпоративная система управления пространственно-распределенными ресурсами (далее – «КСУПР») представляет собой компьютерную систему для сбора, обработки и хранения информации о состоянии электрических сетей, что требуется для эффективного обслуживания ЕНЭС. КСУПР амортизируется в течение 5 лет. В стоимость КСУПР включены расходы по разработке в размере 847 млн. рублей на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеющего безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 7. Нематериальные активы (продолжение)

Корпоративная информационная система управления (SAP R/3) состоит из нескольких модулей (частей) и относящихся к ним лицензий. По состоянию на 31 декабря 2011 года только некоторые модули (части) были введены в эксплуатацию и амортизировались. Эти модули амортизируются в течение 5 лет линейным методом. В стоимость системы включены расходы по разработке в размере 2 424 млн. рублей на 31 декабря 2011 года (на 31 декабря 2010 года: 2 399 млн. рублей).

Прочие нематериальные активы включают в себя самостоятельно разработанные программы, удовлетворяющие критериям признания нематериальных активов, в размере 1 272 млн. рублей на 31 декабря 2011 года (на 31 декабря 2010 года: 1 570 млн. рублей).

На 31 декабря 2011 года руководство оценило возмещаемую стоимость внеоборотных активов сегмента по передаче электроэнергии (Примечание 6), который включает большинство нематериальных активов Группы. В результате анализа обесценение на отчетную дату не выявлено. В 2010 году Группа признала обесценение в сумме 195 млн. рублей по ряду конкретных нематериальных активов, стоимость которых, как ожидается, не будет возмещена. В 2011 году списаны все нематериальные активы, по которым ранее было признано обесценение, нового подобного обесценения не начислялось.

Примечание 8. Финансовые вложения в зависимые общества

Изменение стоимости финансовых вложений в зависимые общества представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Балансовая стоимость на 1 января	348	58 451
Доля в прибыли / (убытке) зависимых обществ	8	(833)
Убыток от разведения доли в зависимых обществах	-	(2 790)
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	66	(22)
Выбытие вложений в зависимые общества	-	(1 231)
Перевод из / (во) внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	488	(53 227)
Балансовая стоимость на 31 декабря	910	348

Балансовая стоимость финансовых вложений в зависимые общества представлена ниже:

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
АО ОЭС «ГрузРосЭнерго»	557	561
ОАО «ОГК-1»	-	27 559
ОАО «Волжская ТТК»	-	16 268
ОАО «ТТК-6»	-	5 438
ОАО «ТТК-11»	-	3 401
Прочие зависимые общества	353	348
За вычетом суммы перевода во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	-	(53 227)
Итого финансовые вложения в зависимые общества	910	348

Перевод в состав внеоборотных активов, удерживаемых для продажи. На 31 декабря 2010 года все финансовые вложения в ОАО «ОГК-1», ОАО «ТТК-6», ОАО «ТТК-11», ОАО «Волжская ТТК» и АО ОЭС «ГрузРосЭнерго» в общей сумме 53 227 млн. рублей были классифицированы как удерживаемые для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность». В марте и мае 2011 года все вышеперечисленные финансовые вложения, кроме АО ОЭС «ГрузРосЭнерго», были переданы в адрес ОАО «Интер РАО ЕЭС» в обмен на его дополнительно выпущенные обыкновенные акции (Примечание 16). Вследствие исключения из сделки с Интер РАО ЕЭС, финансовые вложения в АО ОЭС «ГрузРосЭнерго» были переведены обратно из состава внеоборотных активов, удерживаемых для продажи, в финансовые вложения в зависимые общества.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 9. Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи

	На 1 января 2011 года	Поступления	Изменение справедливой стоимости *	Обесценение	На 31 декабря 2011 года
ОАО «Интер РАО ЕЭС»	2 674	79 387	(2 323)	(12 661)	67 077
ОАО «Холдинг МРСК»	6 857	-	(3 955)	-	2 902
Итого	9 531	79 387	(6 278)	(12 661)	69 979

	На 1 января 2010 года	Поступ- ления	Изменение справедливой стоимости *	Обеспе- чение	Перевод во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	На 31 декабря 2011 года
ОАО «Холдинг МРСК»	4 247	-	2 610	-	-	6 857
ОАО «Интер РАО ЕЭС»	2 668	-	6	-	-	2 674
ОАО «Башкирэнерго»	7 699	-	7 852	-	(15 551)	-
ОАО «РусГидро»	5 337	4	2 397	-	(7 738)	-
ОАО «Мосэнерго»	5 878	1	(97)	-	(5 782)	-
ОАО «ОГК-6»	2 899	-	2 701	-	(5 600)	-
ОАО «ОГК-4»	2 261	1	1 878	-	(4 140)	-
ОАО «ОГК-2»	626	-	596	-	(1 222)	-
ОАО «ТГК-1»	857	-	260	-	(1 117)	-
ОАО «ОГК-3»	818	-	151	-	(969)	-
ОАО «РАО ЭС Востока»	487	-	68	-	(555)	-
ОАО «ТГК-9»	282	-	147	-	(429)	-
ОАО «Кубассэнерго»	255	-	130	-	(385)	-
ОАО «Санктудинская ГЭС-1»	555	-	-	(235)	(320)	-
ОАО «ТГК-13»	210	-	97	-	(307)	-
ОАО «ТГК-11 Холдинг»	150	-	13	-	(163)	-
Итого	35 229	6	18 809	(235)	(44 278)	9 531

* Изменение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, отражается в прочем совокупном доходе.

Оценка финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи

Справедливая стоимость финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, была определена на основании рыночных котировок.

Обесценение финансовых вложений в ОАО «Интер РАО ЕЭС»

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, справедливая стоимость акций Интер РАО ЕЭС упала ниже величины фактических затрат. Группа провела оценку данных финансовых вложений на обесценение по состоянию на 31 декабря 2011 года и пришла к выводу, что существуют признаки значительного и длительного падения справедливой стоимости долевых вложений ниже величины фактических затрат (Примечание 2). Падение справедливой стоимости указанных финансовых вложений в течение отчетного периода составило 14 984 млн. рублей. Сумма дооценки, накопленная в резерве по финансовым вложениям, имеющимся в наличии для продажи, на 1 января 2011 года составляла 2 323 млн. рублей (соответствующее отложенное налоговое обязательство – 155 млн. рублей). Таким образом, убыток от обесценения, перенесенный из прочего совокупного дохода в прибыли и убытки, составил 12 661 млн. рублей (Примечание 17).

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеет безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 9. Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Перевод в состав внеоборотных активов, удерживаемых для продажи

Большинство финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, принадлежавших Группе в 2010 году, по состоянию на 31 декабря 2010 года были классифицированы как внеоборотные активы, удерживаемые для продажи. В марте и мае 2011 года эти финансовые вложения вместе с вложениями в зависимые общества были переданы Интер РАО ЕЭС (Примечание 16) в обмен на его обыкновенные акции, оценивавшиеся в 79 387 млн. рублей на соответствующие даты обмена. Группа продолжает классифицировать вложения в Интер РАО ЕЭС как имеющиеся в наличии для продажи.

Примечание 10. Векселя

Рейтинг	Рейтинговое агентство	Эффективная процентная ставка, %	Срок погашения	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Долгосрочные векселя					
ООО «ЭНЕРГО-финанс»	нет	9,1%-10,1%	2014	9 197	8 466
ОАО «МРСК Юга»*	нет	8,9%	2013	2 724	-
ОАО «Альфа-Банк»	BB	Standard & Poor's	7,25%-12,6%	1 225	371
ОАО «Системный оператор ЕЭС»*	нет	11,1%	2012-2013	984	1 461
Прочие долгосрочные векселя		11,1%-12,6%	2013-2038	798	748
Итого долгосрочные векселя				14 928	11 046
Краткосрочные векселя					
ОАО «Газпромбанк»	BB+	Standard & Poor's	6,1%-7,4%	14 040	-
ОАО «Промсвязьбанк»	Ba2	Moody's	8,0%	3 014	3 002
ОАО «АБ «РОССИЯ»	B+	Standard & Poor's	8,3%	2 010	4 076
ОАО «Банк «Санкт-Петербург»	Ba3	Moody's	8,5%	1 007	-
ОАО «Системный оператор ЕЭС»*	нет	11,1%	2012	607	-
ОАО «Банк ВТБ»*	BBB	Standard & Poor's	1,5%-8,5%	-	19 232
ОАО «Альфа-Банк»	BB	Standard & Poor's	2,6%-13,1%	-	14 431
ОАО «Международный финансовый клуб»	нет	6,3%	2012	-	2 002
Прочие краткосрочные векселя		11,1%-12,6%	2012	59	413
Итого краткосрочные векселя				20 737	43 156

Компании, отмеченные *, – компании, связанные с правительством (Примечание 5).

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года векселя ООО «ЭНЕРГО-финанс» были обесценены (Примечание 29). Векселя не являются просроченными, т.к. были реструктуризованы в 2010 году.

Все векселя номинированы в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года справедливая стоимость векселей, рассчитанная с использованием оценочных методов, составила 35 731 млн. рублей и 54 384 млн. рублей соответственно. Оценка была проведена путем дисконтирования будущих ожидаемых денежных потоков по текущей рыночной ставке процента, характерной для заемщиков с аналогичным уровнем кредитного риска.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеет безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 11. Прочие внеоборотные активы

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей (за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 108 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года и 224 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2010 года)	116	1 411
Долгосрочные займы выданные	-	296
Итого финансовые активы	116	1 707
НДС к возмещению	216	253
Прочие внеоборотные активы	707	547
Итого прочие внеоборотные активы	1 039	2 507

Примечание 12. Денежные средства и эквиваленты

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	18 925	13 373
Эквиваленты денежных средств	6 702	200
Итого денежные средства и эквиваленты	25 627	13 573

Денежные средства на банковских счетах и в кассе	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
ОАО «Сбербанк»	Baa1	Moody's	13 654	6 725
ОАО «АБ «РОССИЯ»	B+	Standard & Poor's	4 000	-
ОАО «Альфа-Банк»	BB	Standard & Poor's	1 065	6 434
ОАО «Газпромбанк»	BB+	Standard & Poor's	150	58
Прочие			56	156
Итого денежные средства на банковских счетах и в кассе			18 925	13 373

Эквиваленты денежных средств включают в себя краткосрочные вложения в депозитные сертификаты:

Банковские депозиты	Процентная ставка	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
ОАО «Сбербанк»	4,5%-6,0%	Baa1	Moody's	5 420	192
ОАО «Банк ВТБ»	7,0%-8,5%	BBB	Standard & Poor's	690	-
ОАО «Газпромбанк»	7,6%	BB+	Standard & Poor's	550	-
Прочие				-	8
Итого депозитные сертификаты				6 660	200

На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года в составе эквивалентов денежных средств не было депозитных сертификатов, выраженных в иностранной валюте.

Примечание 13. Банковские депозиты

Банковские депозиты	Процентная ставка	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
ОАО «Альфа-Банк»	5,2%-5,4%	BB	Standard & Poor's	794	988
ОАО «Банк ВТБ»	6,1%-8,8%	BBB	Standard & Poor's	200	618
ОАО «Сбербанк»	3,8%-5,5%	Baa1	Moody's	190	-
ОАО «Номос-банк»	6,5%	Ba3	Moody's	-	3 000
Итого банковские депозиты				1 184	4 606

Справедливая стоимость банковских депозитов приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

На 31 декабря 2011 года не было депозитов, выраженных в иностранной валюте (на 31 декабря 2010: 88 млн. рублей).

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеющего безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 14. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Дебиторская задолженность покупателей (за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 6 750 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года и 2 900 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2010 года)	12 036	10 605
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 908 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года и 695 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2010 года)	932	741
Итого финансовые активы	12 968	11 346
Авансы, выданные поставщикам (за вычетом резерва по сомнительным долгам в размере 2 033 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года и 1 874 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2010 года)	2 764	1 646
НДС к возмещению	9 054	9 199
Предоплаты по налогам	5 923	8 454
НДС с авансов полученных	2 235	2 009
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	32 944	32 654

Дебиторская задолженность покупателей и прочая дебиторская задолженность является беспроцентной и подлежат погашению в основном в период от 30 до 90 дней. В связи с непродолжительным сроком погашения дебиторской задолженности покупателей и прочей дебиторской задолженности ее справедливая стоимость приблизительно соответствует балансовой стоимости.

Предоплаты по налогам будут зачтены в счет будущих обязательств по уплате налогов.

Руководство определяет размер резерва по сомнительной задолженности, основываясь на специфических характеристиках конкретных клиентов, их платежеспособности, динамике погашения задолженности, платежах и договоренностях, произошедших после отчетной даты, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков. Эффекты от дисконтирования отражаются в резервах по сомнительной задолженности и в расходах. Руководство Группы считает, что компания Группы сможет получить чистую стоимость дебиторской задолженности путем получения денежных средств и проведения неденежных расчетов, а следовательно, балансовая стоимость дебиторской задолженности примерно соответствует ее справедливой стоимости.

Движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности представлено ниже:

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Дебиторская задолженность покупателей	Прочая дебиторская задолженность	Авансы, выданные поставщикам	Долгосрочная дебиторская задолженность	Итого
На 1 января	2 900	695	1 874	224	5 693
Начисление резерва	4 059	447	67	2	4 575
Восстановление резерва	(98)	(172)	(22)	-	(292)
Списание задолженности	(3)	(13)	-	-	(16)
Амортизация дисконта	(314)	(14)	-	(13)	(341)
Переклассификация между видами	26	(35)	114	(105)	-
На 31 декабря	6 570	908	2 033	108	9 619

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Дебиторская задолженность покупателей	Прочая дебиторская задолженность	Авансы, выданные поставщикам	Долгосрочная дебиторская задолженность	Итого
На 1 января	4 862	992	2 162	24	8 040
Начисление резерва	206	171	132	205	714
Восстановление резерва	(2 027)	(338)	(247)	-	(2 612)
Списание задолженности	(5)	(5)	(173)	-	(183)
Амортизация дисконта	(136)	(125)	-	(5)	(266)
На 31 декабря	2 900	695	1 874	224	5 693

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеющего безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 14. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года просроченная задолженность, в отношении которой не был создан резерв по сомнительным долгам, составила 3 516 млн. рублей (на 31 декабря 2010 года: 4 043 млн. рублей). Анализ дебиторской задолженности по срокам представлен ниже:

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Менее 3 месяцев	2 011	2 432
От 3 до 6 месяцев	1 347	1 270
От 6 до 12 месяцев	64	14
От 1 года до 5 лет	94	327
Всего	3 516	4 043

Анализ просроченной дебиторской задолженности, в отношении которой по состоянию на 31 декабря 2011 года был создан резерв по сомнительным долгам, представлен ниже (до вычета суммы резерва):

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Менее 3 месяцев	882	189
От 3 до 6 месяцев	2 132	705
От 6 до 12 месяцев	427	233
От 1 года до 5 лет	2 496	2 200
Более 5 лет	5	-
Всего	5 942	3 327

Примечание 15. Запасы

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Материалы для ремонта	3 751	3 501
Запасные части	2 232	1 669
Прочие запасы	337	432
Итого запасы	6 320	5 602

Стоимость запасов представлена за вычетом резерва под обесценение в сумме 73 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года (на 31 декабря 2010 года: 38 млн. рублей). По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2010 года Группа не имела запасов, которые находились бы в залоге согласно кредитным или иным договорам.

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 16. Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
ОАО «ОГК-1»	-	27 559
ОАО «Волжская ТТК»	-	16 268
ОАО «Башинэнерго»	-	15 551
ОАО «РусГидро»	-	7 738
ОАО «Мосэнерго»	-	5 782
ОАО «ОГК-6»	-	5 600
ОАО «ТТК-6»	-	5 438
ОАО «ОГК-4»	-	4 140
ОАО «ТТК-11»	-	3 401
ОАО «ОГК-2»	-	1 222
ОАО «ТТК-1»	-	1 117
ОАО «ОГК-3»	-	969
АО ОЭС «ГрузРосЭнерго»	-	561
ОАО «РАО ЭС Востока»	-	555
ОАО «ТТК-9»	-	429
ОАО «Кузбассэнерго»	-	385
ОАО «Сангудинская ГЭС-1»	-	320
ОАО «ТТК-13»	-	307
ОАО «ТТК-11 Холдинг»	-	163
Итого	-	97 505
За вычетом убытка от пересчета стоимости активов, удерживаемых для продажи	-	(6 896)
Итого внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	-	90 609

Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, включены в Сегмент по передаче электроэнергии (Примечание 31).

На 31 декабря 2010 года все финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, кроме акций ОАО «Холдинг МРСК» и ОАО «Интер РАО ЕЭС», в общей сумме 44 278 млн. рублей и большая часть финансовых вложений в зависимые общества, а именно ОАО «ОГК-1», ОАО «ТТК-6», ОАО «ТТК-11», ОАО «Волжская ТТК» и АО ОЭС «ГрузРосЭнерго», в общей сумме 53 227 млн. рублей были классифицированы как удерживаемые для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность» в связи с тем, что руководство Общества взяло на себя обязательства по передаче этих активов в течение 2011 года Интер РАО ЕЭС в обмен на обыкновенные акции ОАО «Интер РАО ЕЭС» (Примечания 8, 9).

Накопленный доход, относящийся к внеоборотным активам, удерживаемым для продажи, и признанный в прочем совокупном доходе к 31 декабря 2010 года (Примечание 17):

	На 31 декабря 2010 года
Резерв переоценки основных средств зависимых обществ	10 749
Резерв, связанный с переводом в валюту представления отчетности	34
Резерв переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	29 702
Всего	40 485

В марте и мае 2011 года все перечисленные выше финансовые вложения, кроме АО ОЭС «ГрузРосЭнерго», были переданы Интер РАО ЕЭС в обмен на 1 883 043 160 666 его обыкновенных акций.

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 16. Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи (продолжение)

В соответствии с МСФО (IFRS) 5 стоимость внеоборотных активов, удерживаемых для продажи, была пересчитана на дату выбытия (передачи), с тем чтобы отразить изменение стоимости за вычетом расходов на продажу. Убыток в сумме 4 718 млн. рублей вместе с соответствующим отложенным налогом в сумме 944 млн. рублей был отражен в составе прибылей и убытков вследствие пересчета стоимости финансовых вложений в зависимые общества, классифицированных как удерживаемые для продажи. Снижение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, классифицированных как удерживаемые для продажи, было отражено в прочем совокупном доходе в сумме 4 810 млн. рублей за вычетом соответствующего отложенного налога в сумме 1 203 млн. рублей.

На даты сделки накопленный доход в сумме 31 115 млн. рублей, признанный в прочем совокупном доходе и относящийся к выбывающим активам, удерживаемым для продажи, был перенесен в состав прибылей и убытков как прибыль от реализации финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи. Соответствующее изменение отложенного налога в сумме 6 223 млн. рублей было отражено в составе расходов по налогу на прибыль за год.

	На даты выбытия
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, классифицированные как удерживаемые для продажи	(38 222)
Финансовые вложения в зависимые общества, классифицированные как удерживаемые для продажи	(41 165)
Справедливая стоимость полученных активов	79 387
Результат сделки по обмену	-
Накопленный доход по финансовым вложениям, имеющимся в наличии для продажи, перенесенный в прибыли и убытки (соответствующее отложенное налоговое обязательство – 6 223 млн. рублей)	31 115
Прибыль от реализации финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	31 115

Примечание 17. Капитал

Акционерный капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций		На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года		
Обыкновенные акции	1 255 948 128 393	1 233 561 333 552	627 974	616 781

На 31 декабря 2011 года количество обыкновенных акций, одобренных к выпуску, составило 1 346 805 824 тысяч штук номиналом 0,5 рубля каждая.

Дополнительная эмиссия акций. В январе 2010 года Общество завершило и зарегистрировало дополнительную эмиссию акций на сумму 40 024 млн. рублей. В результате данной эмиссии акционерный капитал увеличился до 616 781 млн. рублей и был признан эмиссионный доход в сумме 154 млн. рублей.

В марте 2011 года Общество завершило и зарегистрировало дополнительную эмиссию акций на сумму 11 193 млн. рублей. В результате данной эмиссии уставный капитал увеличился до 627 974 млн. рублей.

В июле 2011 года Общество начало дополнительную эмиссию акций. Размещение началось в сентябре 2011 года, но завершилось только после окончания года (Примечание 32). Сумма в 2 220 млн. рублей, полученная за выпущенные акции, по состоянию на 31 декабря 2011 года была отражена в консолидированном отчете о финансовом положении как кредиторская задолженность акционерам ФСК ЕЭС.

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Собственные акции, выкупленные у акционеров, представляют собой 13 727 165 тысяч обыкновенных акций стоимостью 5 522 млн. рублей на 31 декабря 2011 года и 6 864 млн. рублей на 31 декабря 2010 года.

Собственные акции были получены Группой в ходе реорганизации в форме юридического слияния с РАО ЕЭС в 2008 году. Акции Общества находятся во владении его дочерней компании ООО «Индекс энергетика – ФСК ЕЭС». Собственные акции, полученные в течение 2008 года, были учтены по их номинальной стоимости 0,5 рублей за акцию.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 17. Капитал (продолжение)

В 2011 году стоимость собственных акций уменьшилась на 1 342 млн. рублей с соответствующим признанием расхода, относящегося к вознаграждению долевыми инструментами (см. ниже), в связи с намерениями руководства использовать собственные акции для целей опционного плана.

Резервы. Резервы включают резервы переоценки основных средств и финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, и резерв, связанный с переводом в валюту представления отчетности.

Резерв, связанный с переводом в валюту представления отчетности, образуется вследствие пересчета чистых активов иностранного зависимого общества.

Резервы состоят из следующих частей:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Резервы переоценки (за вычетом налога), в том числе:		
- основных средств (Примечание 6)	312 298	313 525
- финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 9)	1 925	7 257
Суммы, относящиеся к внеоборотным активам, удерживаемым для продажи, признанные в прочем совокупном доходе и накопленные в капитале (Примечание 16)	-	40 485
Резерв, связанный с переводом в валюту представления отчетности	100	-
Итого резервы	314 323	361 267

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 17. Капитал (продолжение)

Резервы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (за вычетом налога):

	Резерв переоценки: финансовых вложений, имеющихся в наличии основных средств для продажи (Прим. 6)		Суммы, признанные в прочем совокупном доходе и накопленные в капитале, относящиеся к внеоборотным активам, удерживаемым для продажи (Прим. 16)		Резерв, связанный с переводом в валюту представ- ления отчетности	Итого резервы
На 1 января 2011 года	313 525	7 257	40 485	-	-	361 267
Изменение резерва переоценки основных средств	(1 227)	-	-	-	-	(1 227)
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	-	(15 151)	(4 810)	-	-	(19 961)
Изменение резерва переоценки основных средств зависимых обществ (ранее классифицированных как внеоборотные активы, удерживаемые для продажи)	-	-	(10 749)	-	-	(10 749)
Накопленный убыток / (доход) по финансовым вложениям, имеющимся в наличии для продажи, перенесенный в прибыли и убытки	-	9 819	(24 892)	-	-	(15 073)
Суммы, относящиеся к финансовым вложениям, имеющимся в наличии для продажи, ранее классифицированным как внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	-	-	(34)	34	-	-
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности (Примечание 8)	-	-	-	66	66	66
На 31 декабря 2011 года	312 298	1 925	-	100	314 323	

Общая сумма снижения справедливой стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, отраженная в прочем совокупном доходе, в 2011 году составила:

	Приме- чания	Сумма снижения	Связанный отложенный налог	Сумма снижения за вычетом отложенного налога
Снижение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, классифицированных как внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	16	6 013	(1 203)	4 810
Снижение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, в пределах накопленного резерва переоценки	9, 18	6 278	(946)	5 332
Снижение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, ниже фактических затрат	9	12 661	(2 842)	9 819
Итого		24 952	(4 991)	19 961

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеющего безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 17. Капитал (продолжение)

Общая сумма увеличения справедливой стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, отраженная в прочем совокупном доходе, в 2010 году составила 18 800 млн. рублей, включая отложенный налог в сумме 3 751 млн. рублей.

Резервы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года (за вычетом налога):

	Резерв переоценки:		Суммы, признанные в прочем совокупном доходе и накопленные в капитале, относящиеся к внеоборотным активам, удерживаемым для продажи (Прим. 16)		Резерв, связанный с переводом в валюту представления отчетности	Итого резервы
	основных средств (Прим. 6)	финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи (Прим. 9)		Резерв, связанный с присоединением		
На 1 января 2010 года	325 590	21 919	-	(56 891)	56	290 674
Изменение резерва переоценки основных средств	(1 316)	-	-	-	-	(1 316)
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	-	15 049	-	-	-	15 049
Реализованный резерв переоценки в отношении инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	(9)	-	-	-	(9)
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности (Примечание 8)	-	-	-	-	(22)	(22)
Суммы, относящиеся к внеоборотным активам, удерживаемым для продажи, признанные в прочем совокупном доходе и накопленные в капитале	(10 749)	(29 702)	40 485	-	(34)	-
Перевод резерва, связанного с присоединением, в состав нераспределенной прибыли	-	-	-	56 891	-	56 891
На 31 декабря 2010 года	313 525	7 257	40 485	-	-	361 267

Дивиденды. Распределение и прочее использование годовой прибыли производится на основании данных годовой официальной бухгалтерской отчетности по РСБУ материнской компании Группы – ФСК ЕЭС. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль. За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, чистый убыток, отраженный в опубликованной официальной отчетности ФСК ЕЭС по РСБУ, составил 2 468 млн. рублей (чистая прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, составила 58 088 млн. рублей). На годовом Общем собрании акционеров в июне 2011 года было решено объявить дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, в общей сумме 2 578 млн. рублей (0,0020523650155 рубля на акцию).

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеет безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 17. Капитал (продолжение)

Вознаграждение долевыми инструментами. В феврале 2011 года Совет директоров утвердил Опционную программу (далее – «Программа»), участниками которой могут являться члены Правления и другие работники Общества. 1 марта 2011 года в рамках Программы было распределено 13 569 041 046 опционов на приобретение обыкновенных акций Общества. Для этого были использованы собственные акции, находящиеся во владении ООО «Индекс энергетика – ФСК ЕЭС».

Право исполнения по предоставленным опционам наступает через три года и может быть реализовано в течение двух лет с даты наступления права исполнения. При увольнении работника по инициативе Общества вследствие нарушения им определенных трудовых обязанностей участник Программы теряет право на приобретение акций.

Все опционы были предоставлены с ценой исполнения в размере 0,4065 рубля на акцию. Совокупная справедливая стоимость предоставленных опционов на акции, с учетом уточненного прогноза утраты прав, на дату предоставления составила 2 821 млн. рублей.

Для оценки справедливой стоимости опционов была использована оценочная модель Блэка-Шоулза. Основные входные параметры модели оценки опционов были следующие:

	Вознаграждения, предоставленные в течение года, закончившегося	
	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Рыночная цена акции	0,412 рубля	-
Ожидаемая волатильность	45%	-
Безрисковая процентная ставка	7,58%	-
Ожидаемый срок жизни опционов	5 лет	-

Кредиторская задолженность акционерам ОАО «ФСК ЕЭС». Кредиторская задолженность акционерам ФСК ЕЭС включает дивиденды к уплате и задолженность за выпущенные акции:

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Дивиденды к уплате	55	47
Задолженность за выпущенные акции	2 220	11 193
Итого кредиторская задолженность акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»	2 275	11 240

Примечание 18. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль составляют:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	(8 588)	(9 240)
(Расходы) / доходы по отложенному налогу на прибыль	(5 287)	3 488
Итого расходы по налогу на прибыль	(13 875)	(5 752)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, прибыль большинства компаний Группы облагалась налогом на прибыль по ставке 20 процентов.

В соответствии с российским налоговым законодательством, невозможно получить освобождение от налогообложения прибыли одних компаний Группы за счет убытков, понесенных другими компаниями Группы. Соответственно, налоги могут начисляться даже при наличии чистых консолидированных налоговых убытков.

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 18. Налог на прибыль (продолжение)

Прибыль до налогообложения для целей финансовой отчетности соотносится с расходами по налогу на прибыль следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Прибыль до налогообложения	62 863	24 135
Теоретическая сумма налога на прибыль по официальной ставке в 20%	(12 573)	(4 827)
Налоговый эффект статей, которые не учитываются для целей налогообложения	(1 245)	15
Непризнанные отложенные налоговые активы	(57)	(940)
Итого налог на прибыль	(13 875)	(5 752)

Отложенный налог на прибыль. Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке 20 процентов, которая предположительно будет применима при реализации соответствующих активов или обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

	На 31 декабря 2011 года	Движение в течение года		На 1 января 2011 года
		Признано в составе прибылей и убытков	Признано в прочем совокупном доходе	
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	73 106	3 667	-	69 439
Финансовые вложения в зависимые общества	71	1	-	70
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	10 059	10 499	(946)	506
Дебиторская задолженность и авансы выданные	-	(241)	-	241
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	-	(8 139)	(7 426)	15 565
Прочие отложенные налоговые обязательства	63	31	-	32
Итого отложенные налоговые обязательства	83 299	5 818	(8 372)	85 853
Отложенные налоговые активы				
Основные средства	(1 521)	29	-	(1 550)
Нематериальные активы	(519)	(388)	-	(131)
Долгосрочные векселя	(1 496)	76	-	(1 572)
Дебиторская задолженность и авансы выданные	(267)	561	-	(828)
Пенсионные обязательства	(391)	(1)	-	(390)
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	(170)	(170)	-	-
Кредиторская задолженность и начисления	(179)	56	-	(235)
Прочие отложенные налоговые активы	(164)	30	-	(194)
Налоговые убытки	(2 414)	(781)	-	(1 633)
Непризнанные отложенные налоговые активы	4 394	57	-	4 337
Итого отложенные налоговые активы	(2 727)	(531)	-	(2 196)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	80 572	5 287	(8 372)	83 657

Краткосрочная часть отложенных налоговых обязательств на 31 декабря 2011 года составила 1 315 млн рублей, представляя сумму отложенных налоговых обязательств, которые будут погашены в течение года, заканчивающегося 31 декабря 2012 года (на 31 декабря 2010 года: 14 122 млн рублей).

Непризнанные отложенные налоговые активы включают налоговые убытки, переносимые на будущие периоды, в сумме 2 414 млн рублей и отложенные налоговые активы по временным разницам, возникшим в убыточных дочерних обществах. Эти отложенные налоговые активы не признаются, так как получение достаточной налогооблагаемой прибыли, позволяющей их возместить, маловероятно.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 18. Налог на прибыль (продолжение)

Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды, в отношении которых не были признаны отложенные налоговые активы, представлены по компаниям в таблице ниже:

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
ОАО «Нурэнерго»	8 876	5 098
ОАО «Мобильные газотурбинные электрические станции»	2 670	2 300
ОАО «Главная электросетевая сервисная компания ЕНЭС»	318	259
ОАО «Специализированная электросетевая сервисная компания ЕНЭС»	-	170
Прочие	206	338
Всего налоговые убытки, переносимые на будущее	12 070	8 165

Налоговые убытки могут уменьшать налогооблагаемую прибыль будущих периодов в течение 10 лет после их возникновения. Сроки признания данных налоговых убытков истекают в основном в 2012-2020 годах, в том числе 143 млн. рублей в течение 2012 года, 2 107 млн. рублей в период от 2 до 5 лет (в течение 2013-2016 годов) и 9 820 млн. рублей в период свыше 5 лет (в течение 2017-2021 годов).

Отложенные налоговые активы и обязательства за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

	На 31 декабря 2010 года	Движение в течение года		На 1 января 2010 года
		Признано в составе прибылей и убытков	Признано в прочем совокупном доходе	
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	69 439	(926)	-	70 365
Финансовые вложения в зависимые общества	70	(2 395)	(9 048)	11 513
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	506	-	(2 757)	3 263
Дебиторская задолженность и авансы выданные	241	235	-	6
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	15 565	-	15 565	-
Прочие отложенные налоговые обязательства	32	1	-	31
Итого отложенные налоговые обязательства	85 853	(3 085)	3 760	85 178
Отложенные налоговые активы				
Основные средства	(1 550)	(389)	-	(1 161)
Долгосрочные векселя	(1 572)	(452)	-	(1 120)
Дебиторская задолженность и авансы выданные	(828)	124	-	(952)
Пенсионные обязательства	(390)	(69)	-	(321)
Кредиторская задолженность и начисления	(235)	(221)	-	(14)
Прочие отложенные налоговые активы	(325)	(38)	-	(287)
Налоговые убытки	(1 633)	(298)	-	(1 335)
Непризнанные отложенные налоговые активы	4 337	940	-	3 397
Итого отложенные налоговые активы	(2 196)	(403)	-	(1 793)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	83 657	(3 488)	3 760	83 385

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеющего безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 19. Долгосрочные заемные средства

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Дата погашения	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя, серия 19	Руб.	7,95%	06.07.2023	20 710	-
Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя, серия 18	Руб.	8,50%	27.11.2023	15 066	-
Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя, серия 10	Руб.	7,75%	15.09.2020	10 202	10 200
Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя, серия 06	Руб.	7,15%	15.09.2020	10 186	10 184
Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя, серия 08	Руб.	7,15%	15.09.2020	10 186	10 184
Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя, серия 15	Руб.	8,75%	12.10.2023	10 156	-
Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя, серия 11	Руб.	7,99%	16.10.2020	10 140	10 138
Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя, серия 13	Руб.	8,50%	22.06.2021	9 993	-
Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя, серия 09	Руб.	7,99%	16.10.2020	5 070	5 069
Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя, серия 07	Руб.	7,50%	16.10.2020	5 066	5 065
Документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя, серия 04	Руб.	7,30%	06.10.2011	-	6 102
ОАО «Газпромбанк»	Руб.	9,50%	13.10.2014	15 000	-
ОАО «Газпромбанк»	Руб.	9,50%	22.11.2014	10 000	-
Обязательства по финансовой аренде	Руб.	9,50%	23.03.2018	849	-
Итого долгосрочные заемные средства				132 624	56 942
За вычетом краткосрочной части долгосрочных облигаций				(1 775)	(6 942)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде				(71)	-
Долгосрочные заемные средства				130 778	50 000

В сентябре и октябре 2010 года Группа разместила документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серий 06-11 с процентной ставкой, фиксированной для первых 6 купонов – по облигациям серий 06 и 08, для первых 10 купонов – по облигациям серий 07 и 10 и для первых 14 купонов – по облигациям серий 09 и 11. Процентная ставка для следующих купонных доходов будет определяться до конца предыдущего купонного периода.

В июле, октябре и декабре 2011 года Группа разместила документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серий 13, 19, 15 и 18 с процентной ставкой, фиксированной для всех 20 купонов – по облигациям серии 13, для первых 14 купонов – по облигациям серии 19, для первых 6 купонов – по облигациям серии 15 и для первых 5 купонов – по облигациям серии 18. Процентная ставка для следующих купонных доходов будет определяться до конца предыдущего купонного периода.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 19. Долгосрочные заемные средства (продолжение)

Держатели облигаций имеют право погасить облигации денежными средствами вместо того, чтобы принять пересмотренные условия. Процентный доход платится каждые шесть месяцев в течение периода обращения облигаций.

По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость долгосрочных заемных средств (включая краткосрочную часть) составила 128 351 млн. рублей (на 31 декабря 2010 года: 56 048 млн. рублей), что было определено на основе рыночных цен котируемых облигаций ФСК ЕЭС на 31 декабря 2011 года.

На 31 декабря 2011 года у Группы имелась неиспользованная возможность привлечения долгосрочного финансирования в сумме 102 500 млн. рублей (на 31 декабря 2010 года: 15 000 млн. рублей), которое могло бы быть использовано на различные цели.

Обязательства по финансовой аренде. Минимальные лизинговые платежи по финансовой аренде и их дисконтированная стоимость выглядят следующим образом.

	Подлежащие уплате в течение 1 года	Подлежащие уплате в течение 2-5 лет	Подлежащие уплате после 5 лет	Итого
Минимальные лизинговые платежи на 31 декабря 2011 года	150	749	307	1 206
За вычетом будущих финансовых расходов	(79)	(271)	(7)	(357)
Дисконтированная стоимость минимальных лизинговых платежей на 31 декабря 2011 года	71	478	300	849
Минимальные лизинговые платежи на 31 декабря 2010 года	-	-	-	-
За вычетом будущих финансовых расходов	-	-	-	-
Дисконтированная стоимость минимальных лизинговых платежей на 31 декабря 2010 года	-	-	-	-

Арендные активы с балансовой стоимостью, указанной в Примечании 6, оформлены в залог по обязательствам финансовой аренды, поскольку права на арендованный актив возвращаются к лизингодателю в случае невыполнения денежных обязательств.

Примечание 20. Обязательства перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Чистые обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении на 1 января	4 318	3 439
Чистые расходы за период	879	1,152
Выплаты по плану	(511)	(273)
Чистые обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря	4 686	4 318

Политика Группы в области вознаграждений по окончании трудовой деятельности включает в себя программу пенсионного обеспечения работников, а также различные выплаты после прекращения ими трудовой деятельности, при выходе на пенсию и к юбилеям. Система вознаграждений по окончании трудовой деятельности и пенсионных выплат является программой с установленными платежами, в рамках которой каждый участвующий работник получает выплаты, рассчитанные по определенной формуле или правилам. Основным элементом этой программы является корпоративная пенсионная программа, осуществляемая совместно с Негосударственным пенсионным фондом электроэнергетики (НПФЭ).

Группа также осуществляет различные выплаты долгосрочного характера по окончании трудовой деятельности, включая единовременные выплаты в случае смерти работника или бывших работников-пенсионеров, единовременные выплаты при выходе работников на пенсию и по случаю юбилеев.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, являющегося официальным и имеющего безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 20. Обязательства перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности (продолжение)

Кроме того, материальная помощь в форме вознаграждений с установленными выплатами предоставляется бывшим работникам, имеющим государственные, отраслевые или корпоративные награды. Такая материальная помощь оказывается как работникам, имеющим право на получение негосударственной пенсии, так и тем, кто такого права не имеет.

Самая последняя актуарная оценка была проведена на 31 декабря 2010 года.

Ниже в таблицах приводится информация о величине пенсионных обязательств и актуарных допущений по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении:

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Дисконтированная стоимость обязательств по плану с установленными выплатами	4 735	5 148
Чистые актуарные прибыли / (убытки), не признанные в консолидированном отчете о финансовом положении	445	(142)
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(494)	(688)
Обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	4 686	4 318

Суммы, отраженные в составе прибылей и убытков:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Процентные расходы	401	412
Стоимость текущих услуг	308	338
Чистая актуарная (прибыль) / убыток за период	(24)	60
Признанная стоимость прошлых услуг	194	460
Секвестр	-	(118)
Чистые расходы, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе	879	1 152

Изменения в дисконтированной стоимости обязательств Группы перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Обязательства по плану с установленными выплатами на 1 января	5 148	4 544
Выплаты по плану	(511)	(273)
Стоимость текущих услуг	308	338
Процентные расходы	401	412
Чистая актуарная прибыль за период	(611)	(182)
Признанная стоимость прошлых услуг	-	460
Секвестр	-	(151)
Дисконтированная стоимость обязательств по плану с установленными выплатами на 31 декабря	4 735	5 148

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеющего безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 20. Обязательства перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности (продолжение)

Основные актуарные допущения (выраженные как средневзвешенные значения) приведены ниже:

(i) Финансовые допущения

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Ставка дисконтирования	8,1%	7,8%
Ставка инфляции	5,1%	5,7%
Долгосрочная ставка роста заработной платы	5,1%	6,7%
Долгосрочная ставка роста пенсий	5,1%	5,7%

(ii) Демографические допущения

Допущения в отношении коэффициентов выбытия: ожидаемые коэффициенты текучести персонала зависят от стажа работы в Группе – от 10% для работников со стажем 2 года до 5% для работников со стажем 10 лет и более.

Допущения в отношении возраста выхода на пенсию: средний возраст выхода на пенсию равен 60,5 лет для мужчин и 56 лет – для женщин. Аналогичные допущения в отношении возрастов выхода на пенсию использовались на 31 декабря 2010.

Таблица смертности: Таблица смертности населения России за 1998 год.

Сумма ожидаемых выплат по добровольным пенсионным программам в 2012 году составляет 389 млн. рублей.

Корректировки на основе опыта по обязательствам по плану приведены ниже:

	31 декабря 2011	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Дисконтированная стоимость обязательств по плану с установленными выплатами	4 735	5 148	4 544	4 262	3 841
Дефицит в фондах плана	(4 735)	(5 148)	(4 544)	(4 262)	(3 841)
Убыток от корректировок на основе опыта по обязательствам по плану	123	(197)	323	808	376

Примечание 21. Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств

	Эффективная процентная ставка	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
ОАО «Калмэнергосбыт»	7,0%	106	-
ОАО «РусГидро»	17,0%	50	50
ОАО «Холдинг МРСК»	14,1%	-	505
Краткосрочная часть долгосрочных облигаций (Примечание 19)	7,15%-8,75%	1 775	6 942
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	9,5%	71	-
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств		2 002	7 497

На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года у Группы имелась неиспользованная возможность привлечения краткосрочного финансирования в сумме 15 000 млн. рублей, которое могло бы быть использовано на различные цели.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеющего безусловный приоритет

50

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 22. Кредиторская задолженность и начисления

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Кредиторская задолженность поставщикам	12 374	14 499
Кредиторская задолженность строительным компаниям и поставщикам основных средств	16 699	10 844
Прочая кредиторская задолженность	1 568	1 916
Итого финансовые обязательства	30 641	27 259
Авансы полученные	11 013	11 744
Кредиторская задолженность персоналу	1 172	405
Задолженность по прочим налогам	1 364	951
НДС с авансов, выданных поставщикам	343	193
Прочие резервы предстоящих расходов и платежей	441	-
Итого кредиторская задолженность и начисления	44 974	40 552

Примечание 23. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Передача электрической энергии	134 754	109 371
Продажа электрической энергии	2 246	3 070
Технологическое присоединение к сетям	2 178	609
Техническое обслуживание и ремонт электрических сетей	393	280
Итого выручка от основной деятельности	139 571	113 330

Прочие операционные доходы включают в себя, в основном, доходы от непрофильных видов деятельности.

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Списание кредиторской задолженности *	2 753	1
Страховое возмещение	986	733
Техническое обслуживание и ремонт линий связи	839	494
Штрафы и пени к получению	772	500
Проектно-конструкторские и изыскательские работы	553	743
Доходы от аренды	450	235
Доходы от НИОКР	434	682
Услуги связи	249	216
Прочие доходы	757	880
Итого прочие операционные доходы	7 793	4 484

* Кредиторская задолженность в сумме 2 747 млн. рублей, относящаяся к ОАО «Нурэнерго», была списана в связи с тем, что возникла в 2003-2006 годах, и соответствующий срок исковой давности, согласно российскому законодательству, истек в 2011 году. Никаких требований к ОАО «Нурэнерго», связанных с этой задолженностью, зафиксировано не было.

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 24. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Амортизация основных средств	33 187	30 185
Оплата труда и налоги с фонда оплаты труда	24 046	20 114
Покупная электроэнергия для производственных нужд	13 781	15 942
Начисление / (восстановление) резерва по сомнительной дебиторской задолженности	4 305	(2 164)
Ремонт и техническое обслуживание (подрядный способ)	3 977	4 427
Материальные расходы для целей ремонтов	2 326	2 868
Расходы по аренде	2 314	1 944
Командировочные и транспортные расходы	2 099	1 734
Расходы на охрану	1 680	1 234
Прочие материальные расходы	1 435	1 055
Услуги по транзиту электроэнергии по территориям иностранных государств	1 350	784
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	1 323	729
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	1 141	933
Расходы на НИОКР	1 064	755
Страхование	972	946
Расходы на информационно-вычислительные системы и программное обеспечение	955	1 048
Амортизация нематериальных активов	865	869
Услуги связи	674	627
Расходы на топливо	561	576
Прибыль / (убыток) от выбытия основных средств	(617)	910
Прочие	3 312	2 357
Итого операционные расходы	100 750	87 873

ФСК ЕЭС покупает электроэнергию для компенсации потерь электричества в процессе его передачи.

Расходы по аренде в основном включают в себя расходы по краткосрочной операционной аренде, включая аренду земли (Примечание 6), и аренду офисных помещений.

Расходы по оплате труда включают в себя затраты на добровольные пенсионные программы и долгосрочные вознаграждения.

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Заработная плата	17 926	16 049
Страховые взносы в Пенсионный фонд	2 995	2 076
Страховые взносы в прочие государственные внебюджетные фонды	904	837
Затраты на пенсионное обеспечение по пенсионному плану с установленными выплатами (Примечание 20)	879	1 152
Вознаграждение долевыми инструментами (Примечание 17)	1 342	-
Итого расходы по оплате труда	24 046	20 114

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеющего безусловный приоритет

52

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 25. Финансовые доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Процентные доходы	3 834	5 546
Положительные курсовые разницы	61	6
Дивиденды	45	255
Прочие финансовые доходы	17	-
Итого финансовые доходы	3 957	5 807

Примечание 26. Финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Процентные расходы	5 895	1 906
Отрицательные курсовые разницы	72	-
Прочие финансовые расходы	144	239
Итого финансовые расходы	6 111	2 145
За вычетом капитализированных процентных расходов по займам, относящимся к квалифицируемым активам (Примечание 6)	(5 833)	(1 526)
Итого финансовые расходы, отраженные в составе прибылей и убытков	278	619

Примечание 27. Прибыль на обыкновенную акцию в части прибыли, причитающейся акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (в млн. акций)	1 247 984	1 228 079
Прибыль, причитающаяся акционерам ОАО «ФСК ЕЭС» (в млн. рублей)	49 139	19 009
Средневзвешенная прибыль на акцию – базовая и разведенная (в российских рублях)	0,039	0,015

Общество не имеет разводняющих потенциальных обыкновенных акций, таким образом, разведенная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Примечание 28. Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая обстановка. Хозяйственная деятельность и получаемая Группой прибыль время от времени в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, включая изменения норм охраны окружающей среды, имеющих место в Российской Федерации.

Страхование. Группа имеет ограниченные страховые полисы в отношении активов, операций, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Соответственно, Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось.

Судебные разбирательства. В рамках обычной деятельности компании, входящие в Группу, могут принимать участие в определенных судебных разбирательствах. По мнению руководства, в настоящее время нет судебных разбирательств, исков к Группе или вынесенных судебных решений, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеющего безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 28. Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

На 31 декабря 2011 года дочернее общество Группы ОАО «Нурэнерго» было вовлечено в ряд судебных разбирательств на общую сумму 4 947 млн. рублей (на 31 декабря 2011 года: 3 217 млн. рублей) по взысканию задолженности за приобретенную ОАО «Нурэнерго» электрическую энергию. Данные суммы отражены в составе кредиторской задолженности. Поскольку руководство Группы полагает, что данные судебные разбирательства не приведут к возникновению каких-либо дополнительных обязательств, дополнительных резервов не создается.

Условные обязательства по налогам. Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования в отношении операций и деятельности Группы. Соответственно, трактовка руководством налогового законодательства и ее формальная документация могут быть успешно оспорены соответствующими региональными или федеральными органами власти. Налоговое администрирование в России постепенно усиливается. В частности, усиливается риск проверки налогового аспекта сделок без очевидного экономического смысла или с контрагентами, нарушающими налоговое законодательство. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

На 31 декабря 2011 года руководство считает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и позиция Группы с точки зрения соблюдения действующего налогового, валютного и таможенного законодательства может быть обоснована и защищена, включая вопросы признания отдельных видов расходов для целей налогообложения. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, вероятно, что Группа не сможет обосновать и защитить свою позицию, в настоящей консолидированной финансовой отчетности признаны соответствующие обязательства. Группа оценивает возможные требования со стороны налоговых органов, относящиеся в основном к признанию доходов для целей налогообложения, в сумме 1 309 млн. рублей, если позиция Группы будет оспорена (на 31 декабря 2010 года: 5 616 млн. рублей, относящиеся в основном к НДС к возмещению и признанию доходов для целей налогообложения).

Кроме того, налоговое и другие виды законодательства не в полной мере регулируют все аспекты, связанные с реорганизацией Группы и реформированием электроэнергетики. Следовательно, возможны различные налоговые и юридические споры из-за различного толкования операций, являющихся частью процесса реформирования и реструктуризации электроэнергетики.

Окружающая среда. В настоящее время в России ужесточаются природоохранное законодательство и позиция государственных органов относительно его соблюдения. Компании Группы проводят периодическую оценку своих обязательств в соответствии с законодательством об охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства могут возникать в результате изменений действующего законодательства и административных или гражданских судебных процессов. Влияние этих изменений не может быть оценено, но может быть существенным. При текущей системе контроля над соблюдением действующего природоохранного законодательства руководство полагает, что существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды, помимо тех, что отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности, не существует.

Обязательства по капитальному строительству. На 31 декабря 2011 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 351 189 млн. рублей (на 31 декабря 2010 года: 389 228 млн. рублей), включая НДС. Данные суммы включают кредиторскую задолженность строительным компаниям и поставщикам основных средств в сумме 16 699 млн. рублей на 31 декабря 2011 года (на 31 декабря 2010 года: 10 844 млн. рублей) (Примечание 22).

Примечание 29. Финансовые инструменты и финансовые риски

Факторы финансовых рисков. В ходе своей обычной финансово-хозяйственной деятельности Группа подвергается разнообразным финансовым рискам, включая, но не ограничиваясь, следующими: рыночный риск (валютный риск, риск изменения реальной процентной ставки, риск изменения ставки дисконтирования денежных потоков и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Эти риски приводят к колебаниям прибыли, резервов и капитала и денежных потоков от одного периода к другому. Политика Группы в области управления финансами направлена на минимизацию или устранение влияния возможных негативных последствий рисков на финансовые результаты Группы. Время от времени Группа может использовать производные финансовые инструменты в рамках осуществления стратегии по управлению рисками.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеющего безусловный приоритет

54

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые инструменты по категориям:

На 31 декабря 2011 года	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства	Итого
Финансовые активы				
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 9)	-	69 979	-	69 979
Долгосрочные векселя (Примечание 10)	14 928	-	-	14 928
Прочие внеоборотные активы (Примечание 11)	116	-	-	116
Денежные средства и эквиваленты (Примечание 12)	25 627	-	-	25 627
Банковские депозиты (Примечание 13)	1 184	-	-	1 184
Краткосрочные векселя (Примечание 10)	20 737	-	-	20 737
Займы выданные	448	-	-	448
Дебиторская задолженность (Примечание 14)	12 968	-	-	12 968
Итого финансовые активы	76 008	69 979	-	145 987
Финансовые обязательства				
Долгосрочные заемные средства (Примечание 19)	-	-	130 778	130 778
Кредиторская задолженность акционерам ОАО «ФСК ЕЭС» (Примечание 17)	-	-	2 275	2 275
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств (Примечание 21)	-	-	2 002	2 002
Кредиторская задолженность и начисления (Примечание 22)	-	-	30 641	30 641
Итого финансовые обязательства	-	-	165 696	165 696

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеет безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

На 31 декабря 2010 года	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства	Итого
Финансовые активы				
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 9)	-	9 531	-	9 531
Долгосрочные векселя (Примечание 10)	11 046	-	-	11 046
Прочие внеоборотные активы (Примечание 11)	1 707	-	-	1 707
Денежные средства и эквиваленты (Примечание 12)	13 573	-	-	13 573
Банковские депозиты (Примечание 13)	4 606	-	-	4 606
Краткосрочные векселя (Примечание 10)	43 156	-	-	43 156
Займы выданные	18	-	-	18
Дебиторская задолженность (Примечание 14)	11 346	-	-	11 346
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи (Примечание 16)	-	44 278	-	44 278
Итого финансовые активы	85 452	53 809	-	139 261
Финансовые обязательства				
Долгосрочные заемные средства (Примечание 19)	-	-	50 000	50 000
Кредиторская задолженность акционерам ОАО «ФСК ЕЭС» (Примечание 17)	-	-	11 240	11 240
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств (Примечание 21)	-	-	7 497	7 497
Кредиторская задолженность и начисления (Примечание 22)	-	-	27 259	27 259
Итого финансовые обязательства	-	-	95 996	95 996

(a) Рыночный риск.

(i) **Риск изменения обменного курса.** Группа осуществляет свою хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации. Основная часть закупок Группы осуществляется в российских рублях. Следовательно, подверженность Группы риску изменения обменного курса незначительна.

(ii) **Риск изменения процентных ставок.** Прибыль и потоки денежных средств от операционной деятельности Группы слабо зависят от изменения рыночных процентных ставок. На 31 декабря 2011 года процентные ставки по займам являются фиксированными.

(iii) **Ценовой риск.** Ценовой риск на долевые инструменты является следствием наличия финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи. Руководство Группы наблюдает за динамикой инвестиционного портфеля по рыночным показателям. Существенные инвестиции управляются в индивидуальном порядке, все решения по покупке или продаже принимаются руководством Группы. Основная цель инвестиционной стратегии Группы – максимизация дохода на инвестиции, чтобы частично удовлетворить нужды инвестиционной программы. Операции с долевыми инструментами отслеживаются и утверждаются казначейством Группы. Общая сумма вложений, имеющихся в наличии для продажи, подверженных рыночному риску, составляет 69 979 млн. рублей. На 31 декабря 2011 года, если бы цены на акции были на 10% больше (меньше), при постоянных значениях всех остальных переменных, прочий совокупный доход и резерв переоценки в составе капитала Группы увеличились (уменьшились) бы на 290 млн. рублей, а прибыль до налогообложения увеличилась (уменьшилась) бы на 6 708 млн. рублей. На 31 декабря 2010 года, если бы цены на акции были на 10% больше (меньше) при постоянных значениях всех остальных переменных, прочий совокупный доход и резерв переоценки в составе капитала Группы увеличились (уменьшились) бы на 5 381 млн. рублей, при этом прибыль до налогообложения не изменилась бы.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеющего безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

(b) Кредитный риск

Активы, подверженные кредитному риску, представлены следующим образом:

На 31 декабря 2011 года	Долго- срочные векселя (Прим. 10)	Прочие внеоборотные активы (Прим. 11)	Денежные средства и эквиваленты (Прим. 12)	Банков- ские депозиты (Прим. 13)	Кратко- срочные векселя (Прим. 10)	Займы выданные	Дебитор- ская задол- женность (Прим. 14)
Не просроченные и не обесценившиеся	5 731	100	25 627	1 184	20 737	5	9 452
Не просроченные и обесценившиеся:	9 197	-	-	-	-	-	-
- номинальная сумма	12 022	90	-	-	-	-	1 536
- резерв под обесценение	(2 825)	(90)	-	-	-	-	(1 536)
Просроченные и не обесценившиеся	-	16	-	-	-	443	3 516
Просроченные и обесценившиеся:	-	-	-	-	-	-	-
- номинальная сумма	-	18	-	-	-	15	5 942
- резерв под обесценение	-	(18)	-	-	-	(15)	(5 942)
Всего	14 928	116	25 627	1 184	20 737	448	12 968

На 31 декабря 2010 года	Долго- срочные векселя (Прим. 10)	Прочие внеоборотные активы (Прим. 11)	Денежные средства и эквиваленты (Прим. 12)	Банков- ские депозиты (Прим. 13)	Кратко- срочные векселя (Прим. 10)	Займы выданные	Дебитор- ская задол- женность (Прим. 14)
Не просроченные и не обесценившиеся	2 580	675	13 573	4 606	42 198	18	8 335
Не просроченные и обесценившиеся:	8 466	-	-	-	-	-	-
- номинальная сумма	12 022	49	-	-	-	-	442
- резерв под обесценение	(3 556)	(49)	-	-	-	-	(442)
Просроченные и не обесценившиеся	-	1 032	-	-	958	-	3 011
Просроченные и обесценившиеся:	-	-	-	-	-	-	-
- номинальная сумма	-	175	-	-	47	-	3 172
- резерв под обесценение	-	(175)	-	-	(47)	-	(3 172)
Всего	11 046	1 707	13 573	4 606	43 156	18	11 346

По состоянию на 31 декабря 2011 года финансовые активы, подверженные кредитному риску, составляют 76 008 млн. рублей (на 31 декабря 2010 года: 85 452 млн. рублей). Хотя собираемость дебиторской задолженности может быть подвержена влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв по сомнительным долгам, отсутствует.

Дебиторы-покупатели Группы вполне однородны в плане уровня кредитоспособности и концентрации кредитного риска. В основном они состоят из крупных контрагентов с надежной репутацией, большинство из которых контролируется государством. Основываясь на истории работы с данными покупателями, включая историю платежей в течение недавнего кредитного кризиса, позволяет полагать, что риск невыполнения своих обязательств такими покупателями очень низок.

Кредитный риск управляется на уровне Группы. В большинстве случаев Группа не рассчитывает показатель кредитоспособности своих покупателей, а производит ее оценку на основе их финансового положения, прошлого опыта и прочих факторов. Денежные средства размещены в кредитно-финансовых учреждениях, имеющих минимальный риск невыполнения обязательств на момент открытия счета. Несмотря на тот факт, что некоторые банки не имеют международного кредитного рейтинга, руководство оценивает их как надежных контрагентов, занимающих стабильное положение на российском рынке.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеющего безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 29. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Основные кредитные риски Группы связаны с векселями. Подробная информация по векселям представлена в Примечании 10.

(с) **Риск ликвидности.** Управление риском ликвидности происходит на уровне Группы и включает в себя поддержание достаточного количества денежных средств, консервативный подход к управлению избыточной ликвидностью, а также доступ к финансовым ресурсам посредством обеспечения кредитных линий и ограничения концентрации денежных средств в банках. В приведенной ниже таблице анализируются финансовые обязательства Группы по группам в зависимости от периода времени, оставшегося до обусловленной договором даты погашения по состоянию на отчетную дату. Суммы, приведенные в таблице, являются недисконтированными денежными потоками, указанными в договорах. Задолженность, ожидаемая к погашению в течение 12 месяцев, равна балансовой стоимости, поскольку влияние дисконтирования незначительно.

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2011 года					
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства и проценты к уплате (Примечания 19, 21)	12 735	10 804	52 280	148 079	223 898
Кредиторская задолженность акционерам ОАО «ФСК ЕЭС» (Примечание 17)	2 275	-	-	-	2 275
Кредиторская задолженность и начисления (Примечание 22)	30 641	-	-	-	30 641
Итого на 31 декабря 2011 года	45 651	10 804	52 280	148 079	256 814
На 31 декабря 2010 года					
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства и проценты к уплате (Примечания 19, 21)	10 457	3 779	11 336	67 948	93 520
Кредиторская задолженность акционерам ОАО «ФСК ЕЭС» (Примечание 17)	11 240	-	-	-	11 240
Кредиторская задолженность и начисления (Примечание 22)	27 259	-	-	-	27 259
Итого на 31 декабря 2010 года	48 956	3 779	11 336	67 948	132 019

(d) **Справедливая стоимость.** Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости. Балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей за вычетом резерва по сомнительным долгам предполагается приблизительно равной ее справедливой стоимости в связи с краткосрочным характером такой задолженности. Справедливая стоимость финансовых обязательств для целей раскрытия в консолидированной финансовой отчетности была определена путем дисконтирования будущих денежных потоков, обусловленных договорами, с применением текущей рыночной процентной ставки, применимой для Группы по аналогичным финансовым инструментам.

Финансовые инструменты Группы, учитываемые по справедливой стоимости, представляют собой финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 9). Справедливая стоимость финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, определяется на основе котировок на активном рынке по аналогичным финансовым активам.

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 30. Управление рисками, связанными с капиталом

Управление капиталом Группы нацелено на соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством РФ, регулирующим деятельность акционерных обществ, в частности:

- акционерный капитал должен быть не менее 100 тысяч рублей;
- в том случае, если акционерный капитал общества превышает стоимость чистых активов, рассчитанную в соответствии с действующим законодательством, общество должно уменьшить свой акционерный капитал до значения, не превышающего его чистые активы;
- в том случае, если минимально допустимый акционерный капитал общества превышает стоимость чистых активов, рассчитанную в соответствии с действующим законодательством, данное общество подлежит ликвидации.

На 31 декабря 2011 года несколько компаний Группы, а именно ОАО «Нурэнерго», ОАО «Мобильные газотурбинные электрические станции», ОАО «Кубанские магистральные сети», ОАО «Центр инжиниринга и управления строительством Единой энергетической системы» и ОАО «Главная электросетевая сервисная компания ЕНЭС» не удовлетворяли всем вышеперечисленным условиям. В настоящий момент руководство Группы принимает меры для того, чтобы обеспечить соответствие всем требованиям законодательства в ближайшее время.

Целями Группы при управлении капиталом являются обеспечение возможности продолжать хозяйственную деятельность с прибылью для акционеров и выгодами для прочих заинтересованных сторон и поддержание оптимальной структуры капитала в целях сокращения его стоимости. В целях поддержания или корректировки структуры капитала Группа может регулировать размер выплачиваемых акционерам дивидендов или размер их взносов в акционерный капитал посредством выпуска новых акций или продажи активов для сокращения задолженности.

Группа наблюдает за динамикой показателей структуры капитала, включая коэффициент доли заемных средств, рассчитанных на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной по РСБУ. Группа должна поддерживать коэффициент доли заемных средств, рассчитанный как отношение общей суммы заемных средств к общей величине капитала, на уровне не выше 0,50. На 31 декабря 2011 года коэффициент доли заемных средств, рассчитанный на основе данных РСБУ, составил 0,15 (на 31 декабря 2010 года: 0,07).

Примечание 31. Информация по сегментам

Согласно МСФО 8 операционными сегментами являются компоненты организации, по которым имеется в наличии отдельная финансовая информация, которая на регулярной основе оценивается и анализируется Высшим органом оперативного управления при принятии решений о распределении ресурсов и оценке эффективности хозяйственной деятельности. Совет директоров Общества был определен как Высший орган оперативного управления.

Основной вид деятельности Группы заключается в оказании услуг по передаче электрической энергии в Российской Федерации и представлен Сегментом по передаче электроэнергии, включающим ОАО «ФСК ЕЭС», его обслуживающие (сервисные) дочерние компании, ООО «Индекс энергетик – ФСК ЕЭС», ОАО «Кубанские магистральные сети» и ОАО «Томские магистральные сети».

ФСК ЕЭС самостоятельно поддерживает работу высоковольтных электрических передающих сетей.

Обслуживающие (сервисные) дочерние общества – ОАО «Главная электросетевая сервисная компания ЕНЭС» и ОАО «Специализированная электросетевая сервисная компания ЕНЭС» – занимаются техническим обслуживанием (ремонт и реконструкцией) объектов Единой национальной электрической сети.

Активы и обязательства ООО «Индекс энергетик – ФСК ЕЭС» получены в результате ликвидации РАО ЕЭС и служат только для целей реализации инвестиционной программы ФСК ЕЭС путем продажи в подходящей рыночной ситуации. В связи с тем, что распределение финансовых активов и обязательств между ФСК ЕЭС и ООО «Индекс энергетик – ФСК ЕЭС» обусловлено лишь юридической формой и руководство Группы анализирует информацию по финансовым активам этих двух обществ совместно, ООО «Индекс энергетик – ФСК ЕЭС» включен в Сегмент по передаче электроэнергии.

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеющего безусловный приоритет

59

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 31. Информация по сегментам (продолжение)

Совет директоров Общества не оценивает финансовую информацию по прочим компонентам, входящим в Группу, для распределения ресурсов или активов и не выделяет эти компоненты как отдельные сегменты. Ключевым показателем деятельности Сегмента по передаче электроэнергии является коэффициент рентабельности собственного капитала. Он рассчитывается по данным бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ, как отношение чистой прибыли к чистым активам. Соответственно, оценкой прибыли или убытка Сегмента по передаче электроэнергии, анализируемой Советом директоров, является чистая прибыль сегмента по данным бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ. Другая информация, предоставляемая для анализа Совету директоров, также основывается на данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ.

	Сегмент по передаче электроэнергии – на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ	
	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Выручка от сторонних покупателей	137 450	112 191
Выручка от компаний Группы, не включенных в сегмент	337	230
Итого выручка	137 787	112 421
Амортизация *	40 092	32 279
Проценты к получению	4 253	6 011
Проценты к уплате	69	350
Текущий налог на прибыль	8 413	9 298
Чистый (убыток) / прибыль за год	(15 597)	66 428
Капитальные затраты	166 852	117 901
	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Совокупные активы сегмента	1 072 677	925 118
Совокупные обязательства сегмента	233 819	161 535

* Начисление амортизации согласно РСБУ основывается на сроках полезного использования, определяемых законодательными нормами.

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Итого выручка сегмента (РСБУ)	137 787	112 421
Реклассификация между выручкой и прочими операционными доходами	(367)	(1 932)
Несегментная выручка	2 488	3 071
Исключение внутригрупповой выручки	(337)	(230)
Итого выручка (МСФО)	139 571	113 330

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеющего безусловный приоритет

60

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 31. Информация по сегментам (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Чистая прибыль за год (РСБУ)	(15 597)	66 428
Основные средства		
Корректировка стоимости основных средств	8 129	2 823
(Начисление) / восстановление обесценения основных средств	(808)	1 362
Финансовые инструменты		
Сторнирование пересчета стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, и в зависимые общества	36 645	(39 885)
Корректировка дохода от реализации финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, и в зависимые общества	28 927	(344)
Обесценение финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	(12 661)	(235)
Убыток от пересчета стоимости внеоборотных активов, удерживаемых для продажи	(4 718)	(6 896)
Дисконтирование векселей	(764)	(1 841)
Консолидации		
Восстановление обесценения финансовых вложений в дочерние общества	1 518	-
Восстановление обесценения / (обесценение) внутригрупповых векселей	13 037	(7 607)
Сторнирование пересчета стоимости собственных акций	1 200	(659)
Корректировка нерезализованной прибыли	(920)	(558)
Прочее		
Списание расходов на НИОКР	(656)	(500)
Доля в прибыли / (убытке) зависимых обществ	8	(833)
Убыток от разведения доли в зависимых обществах	-	(2 790)
Корректировка резерва по сомнительным долгам	(4 316)	6 065
Вознаграждение долевыми инструментами	(1 342)	-
Начисление обязательств перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности	(236)	(541)
Корректировка отложенного налога на прибыль	614	7 150
Сторнирование / (начисление) расходов, относящихся к другому отчетному периоду	843	(644)
Прочие корректировки	383	1 081
Несегментный прочий операционный убыток	(298)	(3 193)
Прибыль за год (МСФО)	48 988	18 383

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеющего безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 31. Информация по сегментам (продолжение)

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Совокупные активы сегмента (РСБУ)	1 072 677	925 118
Основные средства		
Корректировка стоимости основных средств	147 661	223 284
Восстановление обесценения основных средств	37	845
Признание активов, приобретенных в рамках финансовой аренды	861	-
Финансовые инструменты		
Восстановление обесценения финансовых вложений в зависимые общества	-	38 440
Корректировка стоимости финансовых вложений в зависимые общества	(62)	(40 699)
Корректировка стоимости финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	(3 881)	351
Дисконтирование векселей	(3 867)	(3 103)
Консолидации		
Восстановление обесценения финансовых вложений в дочерние общества	7 098	5 580
Восстановление обесценения внутригрупповых векселей	16 703	3 666
Сторнирование корректировки стоимости собственных акций	(3 838)	(5 038)
Корректировка нераспределенной прибыли	(2 020)	(1 201)
Исключение финансовых вложений в дочерние общества	(23 462)	(23 462)
Исключение внутригрупповых остатков	(55 928)	(53 714)
Прочее		
Списание расходов на НИОКР	(2 260)	(1 604)
Корректировка резерва по сомнительным долгам	2 809	7 125
Пересчет стоимости активов, удерживаемых для продажи	-	(6 896)
Корректировка отложенных налоговых активов	(3 895)	(4 975)
Сворачивание НДС к возмещению и уплате	(6 701)	(8 592)
Сворачивание авансов и кредиторской задолженности строительным компаниям и поставщикам основных средств	(1 043)	-
Прочие корректировки	1 163	794
Несегментные активы	21 625	15 729
Совокупные активы сегмента (МСФО)	1 163 677	1 071 648

Перевод оригинала, подготовленного на английском языке, является официальным и имеющего безусловный приоритет

Группа «ФСК ЕЭС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание 31. Информация по сегментам (продолжение)

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Совокупные обязательства сегмента (РСБУ)	233 819	161 535
Сворачивание НДС к возмещению и уплате	(6 701)	(8 592)
Сворачивание авансов и кредиторской задолженности строительным компаниям и поставщикам основных средств	(1 043)	-
Признание обязательств по финансовой аренде	849	-
Начисление обязательств перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности	4 495	4 105
Корректировка отложенных налоговых обязательств	71 515	77 335
Начисление обязательств, отраженных в другом отчетном периоде	769	1 019
Прочие корректировки	136	(42)
Несегментные обязательства	17 659	15 898
Исключение внутригрупповых расчетов	(55 928)	(53 714)
Совокупные обязательства сегмента (МСФО)	265 570	197 544

Основное отличие между финансовой информацией, подготовленной в соответствии с МСФО, и финансовой информацией для руководителя, отвечающего за операционные решения, заключается в различных методах учета прибылей и убытков, а также активов и обязательств по МСФО и по РСБУ. Финансовая информация по сегментам, подготовленная для Совета директоров в соответствии с РСБУ, не включает корректировки, проведенные в соответствии с МСФО.

Несегментная выручка, несегментный прочий операционный убыток, несегментные активы и несегментные обязательства представляют собой соответствующую выручку, убыток (прибыль), активы и обязательства компонентов (дочерних обществ), которые не определены как сегменты Советом директоров.

Информация по выручке от оказания отдельных услуг и продажи товаров Группы представлена в Примечании 23. Деятельности Группы в основном осуществляется на территории Российской Федерации. Группа не имеет существенной выручки от иностранных покупателей и не располагает внеоборотными активами в других странах.

Основными покупателями Группы являются компании, связанные с правительством. Сумма выручки от таких компаний раскрыта в Примечании 5. Других крупных покупателей, сумма выручки от которых превышает 10% от общей выручки Группы, нет.

Примечание 32. События после отчетной даты

Дополнительная эмиссия акций. В марте 2012 года Общество завершило и зарегистрировало дополнительную эмиссию акций. В результате данной эмиссии было размещено 4 438 530 347 штук обыкновенных акций с номинальной стоимостью 0,5 рубля за акцию на общую сумму 2 220 млн. рублей. В результате реализации государством преимущественного права выкупа акций в процессе эмиссии доля государства в капитале Общества увеличилась с 79,48 до 79,55 процентов. Денежные поступления от эмиссии будут направлены на финансирование инвестиционной программы Общества.