



Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы



ПРИЛОЖЕНИЕ К ГОДОВОМУ ОТЧЕТУ ЗА 2011 ГОД

ЭНЕРГИЯ РАЗВИТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО РСБУ ЗА 2011 ГОД	3
АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (MD&A)	29
ЗАКЛЮЧЕНИЕ РЕВИЗИОННОЙ КОМИССИИ ОАО «ФСК ЕЭС»	38
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО МСФО ЗА 2011 ГОД	39
ГОДОВОЙ ФИНАНСОВЫЙ ОТЧЕТ ЗА 2011 ГОД В СООТВЕТСТВИИ С DISCLOSURE AND TRANSPARENCY RULES	91
ИНФОРМАЦИЯ О СДЕЛКАХ, СОВЕРШЕННЫХ ОАО «ФСК ЕЭС» В 2011 ГОДУ, ПРИЗНАВАЕМЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ СДЕЛКАМИ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ, ТРЕБОВАВШИХ ОДОБРЕНИЯ УПОЛНОМОЧЕННЫМ ОРГАНОМ УПРАВЛЕНИЯ КОМПАНИИ	101
СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ ОАО «ФСК ЕЭС» В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ДОЧЕРНИХ, ЗАВИСИМЫХ И ДРУГИХ ХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОБЩЕСТВАХ В 2011 ГОДУ	105
КАЛЕНДАРЬ ИНВЕСТОРА НА 2012 ГОД	118

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ПО РСБУ ЗА 2011 ГОД**

Акционерам Открытого акционерного общества «Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы»:

Аудируемое лицо

Открытое акционерное общество «Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы».

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица и включении в реестр под № 00/03124 выдано Ленинградской областной регистрационной палатой 25 июня 2002 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, за основным государственным регистрационным номером 1024701893336 от 20 августа 2002 года выдано инспекцией МНС по Тосненскому району Ленинградской области.

117630, г. Москва, ул. Академика Челомея, 5а.

Аудитор

Закрытое акционерное общество «ПрайсвоटरхаусКуперс Аудит» (ЗАО «ПвК Аудит»).

С местом нахождения: 125047, Российская Федерация, г. Москва, ул. Бутырский Вал, д. 10.

Свидетельство о государственной регистрации акционерного общества № 008.890 выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, за № 1027700148431 от 22 августа 2002 года выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве.

Член некоммерческого партнерства «Аудиторская палата России» (НП АПР), являющегося саморегулируемой организацией аудиторов – регистрационный номер 870 в реестре членов НП АПР.

Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 10201003683.

Аудиторское заключение

Акционерам Открытого акционерного общества «Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы»:

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности Открытого акционерного общества «Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы» (в дальнейшем – Общество), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2011 года, отчета о прибылях и убытках, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2011 год, других приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках и пояснительной записки (далее все отчеты вместе именуется «бухгалтерская отчетность»).

Ответственность Общества за бухгалтерскую отчетность

Руководство Общества несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных

искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской отчетности с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством Общества, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2011 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2011 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

Директор ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»



В.Я. Соколов
19 марта 2012 года



БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

Приложение к Приказу Минфина РФ
от 02.07.2010. № 66н (в ред. Приказа
Минфина РФ от 05.10.2011 № 124н)

Организация **Открытое акционерное общество «Федеральная сетевая компания
Единой энергетической системы»**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности **передача электроэнергии**

Организационно-правовая форма / форма собственности **открытое акционерное общество / смешанная российская
собственность с долей федеральной собственности**

Единица измерения: **тыс. руб.**

Местонахождение (адрес) **117630, г. Москва, ул. Ак. Челомея, д. 5А**

КОДЫ	
Форма № 1 по ОКУД	0710001
Дата (год, месяц, число)	2011.12.31
по ОКПО	56947007
ИНН	4716016979
по ОКВЭД	40.10.2
по ОКОПФ/ОКФС	47/ 41
по ОКЕИ	384
Дата утверждения	
Дата отправки (принятия)	

ПОЯСНЕНИЯ	АКТИВ	КОД ПОКАЗАТЕЛЯ	НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА	НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
	1	2	3	4	5
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
P.1 Пояснений*	Нематериальные активы	1110	805 353	917 625	1 396 257
P.1 Пояснений*	Результаты исследований и разработок	1120	187 016	255 247	73 805
P.2 Пояснений*	Основные средства, в том числе:	1130	446 893 366	276 063 461	242 994 947
	земельные участки и объекты природопользования	1131	908 541	827 221	156 495
	здания, машины и оборудование, сооружения	1132	441 700 146	272 828 986	241 019 891
	другие виды основных средств	1133	4 284 679	2 407 254	1 818 561
	Доходные вложения в материальные ценности	1140	-	-	-
P.3 Пояснений*	Финансовые вложения	1150	82 047 395	104 137 547	66 970 387
	Отложенные налоговые активы	1160	-	-	-
P.2 Пояснений*	Прочие внеоборотные активы, в том числе:	1170	389 567 997	385 777 910	276 989 484
	оборудование к установке	1171	25 728 284	17 905 969	18 484 815
	вложения во внеоборотные активы	1172	279 473 415	271 431 950	192 803 574
P.5.1 Пояснений*	авансы под внеоборотные активы	1173	83 665 006	95 800 659	64 359 812
	прочие внеоборотные активы	1174	701 292	639 332	1 341 283
ИТОГО по разделу I			1100	919 501 127	767 151 790
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
P.4 Пояснений*	Запасы, в том числе:	1210	9 103 234	4 437 478	2 292 148
	сырье, материалы и другие аналогичные ценности	1211	9 073 248	4 407 467	2 262 155
	готовая продукция и товары для перепродажи	1212	29 986	30 011	29 993
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	2 941 805	2 295 467	2 070 794
P.5 Пояснений*	Дебиторская задолженность, в том числе:	1230	61 727 036	70 543 204	73 303 898
	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), в том числе:	1231	8 102 357	8 696 249	20 492 819
	покупатели и заказчики	1232	2 658	68 106	185 910
	авансы выданные	1233	-	-	36
	прочие дебиторы	1234	8 099 699	8 628 143	20 306 873
	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), в том числе:	1235	53 624 679	61 846 955	52 811 079
	покупатели и заказчики	1236	10 860 149	8 669 641	8 949 413
	задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	1237	-	-	-
	авансы выданные	1238	2 769 193	1 836 195	2 676 525
	прочие дебиторы	1239	39 995 337	51 341 119	41 185 141
P.3 Пояснений*	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	26 556 873	46 244 024	69 127 725
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	17 247 710	11 243 302	11 312 141
	Прочие оборотные активы	1260	415 320	194 748	135 366
ИТОГО по разделу II			1200	117 991 978	134 958 223
БАЛАНС			1600	1 037 493 105	902 110 013
				746 666 952	

ПАССИВ	КОД ПОКАЗАТЕЛЯ	НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА	НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
1	2	3	4	5
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	627 974 064	616 780 667	576 757 098
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	1340	199 878 174	147 094 223	115 883 558
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	31 867 163	31 867 163	31 712 809
Резервный капитал	1360	13 038 463	10 134 044	10 134 044
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), в том числе:	1370	(19 231 762)	(11 684 468)	(69 051 863)
Непокрытый убыток прошлых лет	1371	(16 763 403)	(11 684 468)	(69 051 863)
Нераспределенная прибыль прошлых лет	1372	-	-	-
Нераспределенная прибыль отчетного года	1373	-	-	-
Нераспределенный убыток отчетного года	1374	(2 468 359)	-	-
ИТОГО по разделу III	1300	853 526 102	794 191 629	665 435 646
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	130 000 000	50 000 000	6 000 000
Отложенные налоговые обязательства	1420	8 148 365	2 649 711	1 435 064
Оценочные обязательства	1430	-	-	-
Прочие обязательства	1450	17 424	18 179	5 098
ИТОГО по разделу IV	1400	138 165 789	52 667 890	7 440 162
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	1 775 001	6 941 422	7 481 469
Р.5.3 Пояснений* Кредиторская задолженность, в том числе:	1520	43 345 565	47 774 515	65 849 518
поставщики и подрядчики	1521	21 322 659	14 017 237	11 018 708
задолженность перед персоналом организации	1522	303 835	193 318	134 473
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1523	66 958	36 486	18 906
задолженность по налогам и сборам	1524	1 180 141	865 113	653 884
авансы полученные	1525	10 430 926	11 476 694	7 114 653
прочие кредиторы	1526	9 983 735	21 138 769	46 861 996
задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	1527	57 311	46 898	46 898
Доходы будущих периодов	1530	275 041	278 316	278 319
Р.7 Пояснений* Оценочные обязательства	1540	405 607	256 241	181 838
Прочие обязательства	1550	-	-	-
ИТОГО по разделу V	1500	45 801 214	55 250 494	73 791 144
БАЛАНС	1700	1 037 493 105	902 110 013	746 666 952

* Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках за 2011 год

Руководитель



(подпись)

О.М.Бударгин

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер



А.П. Носков

(подпись)

(расшифровка подписи)

19 марта 2012 г.



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА 2011 ГОД

Приложение к Приказу Минфина РФ
от 02.07.2010. № 66н (в ред. Приказа
Минфина РФ от 05.10.2011 № 124н)

Организация **Открытое акционерное общество «Федеральная сетевая компания
Единой энергетической системы»**
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид деятельности **передача электроэнергии**
Организационно-правовая форма / форма собственности **открытое акционерное общество / смешанная российская
собственность с долей федеральной собственности**
Единица измерения: **тыс. руб.**

КОДЫ	
Форма № 1 по ОКУД	0710002
Дата (год, месяц, число)	2011.12.31
по ОКПО	56947007
ИНН	4716016979
по ОКВЭД	40.10.2
по ОКОПФ/ОКФС	47/ 41
по ОКЕИ	384
Дата утверждения	
Дата отправки (принятия)	

ПОЯСНЕНИЯ	ПОКАЗАТЕЛЬ		ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД	ЗА АНАЛОГИЧ- НЫЙ ПЕРИОД ПРЕДЫДУЩЕГО ГОДА
	НАИМЕНОВАНИЕ	КОД		
	1	2	3	4
ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
	Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей), в том числе:	2110	138 136 617	111 084 675
	услуги по передаче электроэнергии	2111	134 875 494	109 510 275
	прочая деятельность	2112	3 261 123	1 574 400
Р.6 Пояснений*	Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, в том числе:	2120	(84 174 332)	(75 680 039)
	услуги по передаче электроэнергии	2121	(83 201 434)	(74 856 212)
	прочая деятельность	2122	(972 898)	(823 827)
	Валовая прибыль (2110 + 2120)	2100	53 962 285	35 404 636
	Коммерческие расходы	2210	-	-
Р.6 Пояснений*	Управленческие расходы	2220	(8 726 033)	(6 820 645)
	Прибыль (убыток) от продаж (2100 + 2210 + 2220)	2200	45 236 252	28 583 991
	Доходы от участия в других организациях	2310	264 857	422 310
	Проценты к получению	2320	3 971 451	5 436 238
	Проценты к уплате	2330	-	(273 751)
	Прочие доходы	2340	171 434 386	144 906 886
	Прочие расходы	2350	(209 462 532)	(111 763 225)
	Прибыль (убыток) до налогообложения (2200 + 2310 + 2320 + 2330 + 2340 + 2350)	2300	11 444 414	67 312 449
	Текущий налог на прибыль, в том числе	2410	(8 389 536)	(9 264 306)
	постоянные налоговые обязательства	2411	(11 599 306)	2 983 537
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(5 544 814)	(1 181 205)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	46 160	(33 442)
	Прочее, в том числе:	2460	(24 583)	248 818
	Иные аналогичные обязательные платежи	2461	(3 370)	43 226
	Корректировка налога на прибыль за прошлые периоды	2462	(21 213)	205 592
	Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	2400	(2 468 359)	57 082 314

ПОЯСНЕНИЯ	НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	ЗА 12 МЕСЯЦЕВ 2011 Г.	ЗА 12 МЕСЯЦЕВ 2010 Г.
СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	53 187 099	31 495 746
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Совокупный финансовый результат периода	(2 468 359)	57 082 314
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	(0,0019)	0,0461
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

* Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках за 2011 год

Руководитель



(подпись)

О.М.Бударгин

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер



(подпись)

А.П. Носков

(расшифровка подписи)

19 марта 2012 г.



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА 2011 ГОД

Приложение к Приказу Минфина РФ
от 02.07.2010. № 66н (в ред. Приказа
Минфина РФ от 05.10.2011 № 124н)

Организация **Открытое акционерное общество «Федеральная сетевая компания
Единой энергетической системы»**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности **передача электроэнергии**

Организационно-правовая форма / форма собственности **открытое акционерное общество / смешанная российская
собственность с долей федеральной собственности**

Единица измерения: **тыс. руб.**

КОДЫ	
Форма № 1 по ОКУД	0710003
Дата (год, месяц, число)	2011.12.31
по ОКПО	56947007
ИНН	4716016979
по ОКВЭД	40.10.2
по ОКОПФ/ОКФС	47/ 41
по ОКЕИ	384

1. ДВИЖЕНИЕ КАПИТАЛА

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	КОД	УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	СОБСТВЕН- НЫЕ АКЦИИ, ВЫКУПЛЕННЫЕ У АКЦИОНЕРОВ	ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ	РЕЗЕРВНЫЙ КАПИТАЛ	НЕРАСПРЕДЕ- ЛЕННАЯ ПРИ- БЫЛЬ (НЕПО- КРЫТЫЙ УБЫ- ТОК)	ИТОГО
Величина капитала на 31 декабря 2009 г.	3100	576 757 098	–	147 596 367	10 134 044	(69 051 863)	665 435 646

ЗА 2010 Г.

Увеличение капитала – всего:	3210	40 023 569	–	31 650 100	–	57 082 314	128 755 983
в том числе:							
чистая прибыль	3211	x	x	x	x	57 082 314	57 082 314
переоценка имущества	3212	x	x	31 495 746	x	–	31 495 746
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	x	x	–	x	–	–
дополнительный выпуск акций	3214	40 023 569	–	–	x	x	40 023 569
увеличение номинальной стоимости акций	3215	–	–	–	x	–	x
реорганизация юридического лица	3216	–	–	–	–	–	–
прочее	3217	–	–	154 354	–	–	154 354

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	КОД	УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	СОБСТВЕН- НЫЕ АКЦИИ, ВЫКУПЛЕННЫЕ У АКЦИОНЕРОВ	ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ	РЕЗЕРВНЫЙ КАПИТАЛ	НЕРАСПРЕДЕ- ЛЕННАЯ ПРИ- БЫЛЬ (НЕПО- КРЫТЫЙ УБЫ- ТОК)	ИТОГО
-------------------------	-----	---------------------	--	-----------------------	----------------------	--	-------

Уменьшение капитала – всего:	3220	–	–	–	–	–	–
в том числе:							
убыток	3221	x	x	x	x	–	–
переоценка имущества	3222	x	x	–	x	–	–
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	x	x	–	x	–	–
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	–	–	–	x	–	–
уменьшение количества акций	3225	–	–	–	x	–	–
реорганизация юридического лица	3226	–	–	–	–	–	–
дивиденды	3227	x	x	x	x	–	–
Изменение добавочного капитала	3230	x	x	(285 081)	–	285 081	x
Изменение резервного капитала	3240	x	x	x	–	–	x
Величина капитала на 31 декабря 2010 г.	3200	616 780 667	–	178 961 386	10 134 044	(11 684 468)	794 191 629

ЗА 2011 Г.

Увеличение капитала – всего:	3310	11 193 397	–	53 187 099	–	–	64 380 496
в том числе:							
чистая прибыль	3311	x	x	x	x	–	–
переоценка имущества	3312	x	x	53 187 099	x	–	53 187 099
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	x	x	–	x	–	–
дополнительный выпуск акций	3314	11 193 397	–	–	x	x	11 193 397
увеличение номинальной стоимости акций	3315	–	–	–	x	–	x
реорганизация юридического лица	3316	–	–	–	–	–	–

Уменьшение капитала – всего:	3320	–	–	–	–	(5 046 023)	(5 046 023)
в том числе:							
убыток	3321	x	x	x	x	(2 468 359)	(2 468 359)
переоценка имущества	3322	x	x	–	x	–	–
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	x	x	–	x	–	–
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	–	–	–	x	–	–
уменьшение количества акций	3325	–	–	–	x	–	–
реорганизация юридического лица	3326	–	–	–	–	–	–
дивиденды	3327	x	x	x	x	(2 577 664)	(2 577 664)
прочее	3328	–	–	–	–	–	–
Изменение добавочного капитала	3330	x	x	(403 148)	–	403 148	x
Изменение резервного капитала	3340	x	x	x	2 904 419	(2 904 419)	x
Величина капитала на 31 декабря 2011 г.	3300	627 974 064	–	231 745 337	13 038 463	(19 231 762)	853 526 102

2. КОРРЕКТИРОВКИ В СВЯЗИ С ИЗМЕНЕНИЕМ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ИСПРАВЛЕНИЕМ ОШИБОК

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	КОД	НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 Г.	ИЗМЕНЕНИЯ КАПИТАЛА ЗА 2010 Г.		НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 Г.
			ЗА СЧЕТ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ (УБЫТКА)	ЗА СЧЕТ ИНЫХ ФАКТОРОВ	
КАПИТАЛ – ВСЕГО	3400	579 467 403	58 088 388	126 328 004	763 883 795
до корректировок					
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	85 968 243	(1 006 074)	(54 654 335)	30 307 834
исправлением ошибок	3420	–	–	–	–
после корректировок	3500	665 435 646	57 082 314	71 673 669	794 191 629
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	(66 810 391)	58 088 388	(1 774 553)	(10 496 556)
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	(2 241 472)	(1 006 074)	2 059 634	(1 187 912)
исправлением ошибок	3421	–	–	–	–
после корректировок	3501	(69 051 863)	57 082 314	285 081	(11 684 468)
другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки:					
(по статьям)					
до корректировок	3402	646 277 794	–	128 102 557	774 380 351
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	88 209 715	–	(56 713 969)	31 495 746
исправлением ошибок	3422	–	–	–	–
после корректировок	3502	734 487 509	–	71 388 588	805 876 097

3. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	КОД	НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.	НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 Г.	НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 Г.
Чистые активы	3600	853 801 143	794 469 945	665 713 965

Руководитель



(подпись)

О.М.Бударгин

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер



(подпись)

А.П. Носков

(расшифровка подписи)

19 марта 2012 г.



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2011 ГОД

Приложение к Приказу Минфина РФ
от 02.07.2010. № 66н (в ред. Приказа
Минфина РФ от 05.10.2011 № 124н)

Организация **Открытое акционерное общество «Федеральная сетевая компания**

Единой энергетической системы»

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности **передача электроэнергии**

Организационно-правовая форма / форма собственности **открытое акционерное общество / смешанная российская
собственность с долей федеральной собственности**

Единица измерения: **тыс. руб.**

КОДЫ	
Форма по ОКУД	0710004
Дата (год, месяц, число)	2011.12.31
по ОКПО	56947007
ИНН	4716016979
по ОКВЭД	40.10.2
по ОКОПФ/ОКФС	47/ 41
по ОКЕИ	384

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	КОД	ЗА 2011 Г.	ЗА 2010 Г.
1	2	3	4
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ТЕКУЩИХ ОПЕРАЦИЙ			
Поступления – всего	4110	135 694 393	117 391 859
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	131 111 281	112 440 630
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	304 361	454 794
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
прочие поступления	4119	4 278 751	4 496 435
Платежи – всего	4120	(64 278 423)	(65 472 226)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(31 616 261)	(32 013 558)
в связи с оплатой труда работников	4122	(13 587 032)	(11 749 439)
процентов по долговым обязательствам	4123	-	-
налога на прибыль организаций	4124	(9 721 211)	(9 089 554)
прочие платежи	4129	(9 353 919)	(12 619 675)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	71 415 970	51 919 633
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ОПЕРАЦИЙ			
Поступления – всего	4210	485 901 498	183 297 445
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	6 737	941 896
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	100 332	101 985
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	484 606 627	179 436 460
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	1 139 225	2 324 873
прочие поступления	4219	48 577	492 231
Платежи – всего	4220	(625 066 060)	(288 924 713)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(156 575 609)	(142 947 867)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(463 300 000)	(145 192 282)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(4 999 359)	(724 760)
прочие платежи	4229	(191 092)	(59 804)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(139 164 562)	(105 627 268)

1	2	3	4
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВЫХ ОПЕРАЦИЙ			
Поступления – всего	4310	82 330 898	61 184 456
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	25 000 000	-
денежных вкладов собственников (участников)	4312	2 219 448	11 193 956
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	54 989 550	49 990 500
прочие поступления	4319	121 900	-
Платежи – всего	4320	(8 577 900)	(7 545 652)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(2 577 664)	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(6 000 000)	(7 366 440)
прочие платежи	4329	(236)	(179 212)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	73 752 998	53 638 804
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	6 004 406	(68 831)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	11 243 301	11 312 132
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	17 247 707	11 243 301
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490		

Руководитель



(подпись)

О.М.Бударгин

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер



(подпись)

А.П. Носков

(расшифровка подписи)

19 марта 2012 г.



ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕСКОМУ БАЛАНСУ ЗА 2011 ГОД

Приложение к Приказу Минфина РФ
от 02.07.2010. № 66н (в ред. Приказа
Минфина РФ от 05.10.2011 № 124н)

Открытое акционерное общество «Федеральная сетевая компания
Единой энергетической системы»

Вид деятельности передача электроэнергии

открытое акционерное общество / смешанная российская собственность с долей федеральной
собственности

тыс. руб.

КОДЫ	
Форма по ОКУД	0710005
Дата (год, месяц, число)	2011.12.31
по ОКПО	56947007
ИНН 4716016979	
по ОКВЭД	40.10.2
по ОКОПФ/ОКФС	47/ 41
по ОКЕИ 384	

1. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ И РАСХОДЫ НА НАУЧНО-ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЕ, ОПЫТНО-КОНСТРУКТОРСКИЕ И ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЕ РАБОТЫ (НИОКР)

1.1. Наличие и движение нематериальных активов

ПОКАЗАТЕЛЬ	НА НАЧАЛО ГОДА			
	КОД	ПЕРИОД	ПЕРВОНАЧАЛЬ- НАЯ/ТЕКУЩАЯ РЫНОЧНАЯ СТОИ- МОСТЬ	НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ
1	2	3	4	5
Нематериальные активы – всего	5100	за 2011 г.	2 410 313	(1 492 688)
	5110	за 2010 г.	2 342 861	(946 604)
в том числе:				
у патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель	5101	за 2011 г.	40 490	(2 050)
	5111	за 2010 г.	9 715	(104)
у правообладателя на программы ЭВМ, базы данных	5102	за 2011 г.	1 293 552	(636 034)
	5112	за 2010 г.	1 278 281	(310 982)
у владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров	5103	за 2011 г.	246	(160)
	5113	за 2010 г.	246	(135)
Прочие	5104	за 2011 г.	1 076 025	(854 444)
	5114	за 2010 г.	1 054 619	(635 383)

1.2. Первоначальная стоимость нематериальных активов, созданных самой организацией

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	КОД	НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.	НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 Г.	НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 Г.
1	2	3	4	5
Всего	5120	–	–	–

1.3. Нематериальные активы с полностью погашенной стоимостью

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	КОД	НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.	НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 Г.	НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 Г.
1	2	3	4	5
Всего	5130	904 088	14 817	13 172
в том числе				
Прочие	5131	904 088	14 817	13 172

	ИЗМЕНЕНИЯ ЗА ПЕРИОД							НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	
	ПОСТУПИЛО	ВЫБЫЛО		НАЧИСЛЕНО АМОРТИЗАЦИИ	УБЫТОК ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ	ПЕРЕОЦЕНКА		ПЕРВОНАЧАЛЬ- НАЯ/ТЕКУЩАЯ РЫНОЧНАЯ СТОИМОСТЬ	НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ
		ПЕРВОНАЧАЛЬ- НАЯ/ТЕКУЩАЯ РЫНОЧНАЯ СТОИМОСТЬ	НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ			ПЕРВОНАЧАЛЬ- НАЯ/ТЕКУЩАЯ РЫНОЧНАЯ СТОИМОСТЬ	АМОРТИЗАЦИЯ		
6	7	8	9	10	11	12	13	14	
428 762	–	–	(541 034)	–	–	–	2 839 075	(2 033 722)	
67 452	–	–	(546 084)	–	–	–	2 410 313	(1 492 688)	
–	–	–	(4 180)	–	–	–	40 490	(6 230)	
30 775	–	–	(1 946)	–	–	–	40 490	(2 050)	
428 762	–	–	(328 947)	–	–	–	1 722 314	(964 981)	
15 271	–	–	(325 052)	–	–	–	1 293 552	(636 034)	
–	–	–	(25)	–	–	–	246	(185)	
–	–	–	(25)	–	–	–	246	(160)	
–	–	–	(207 882)	–	–	–	1 076 025	(1 062 326)	
21 406	–	–	(219 061)	–	–	–	1 076 025	(854 444)	

1.4. Наличие и движение результатов НИОКР

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	КОД	ПЕРИОД	НА НАЧАЛО ГОДА	
			ПЕРВОНАЧАЛЬ- НАЯ/ТЕКУЩАЯ РЫНОЧНАЯ СТОИ- МОСТЬ	ЧАСТЬ СТОИМОСТИ, СПИСАННОЙ НА РАСХОДЫ
1	2	3	4	5
НИОКР – всего	5140	за 2011 г.	356 515	(101 268)
	5150	за 2010 г.	238 182	(164 377)
из них:				
Создание стальных опор для ВЛ 330-500кВ	5141	за 2011 г.	70 370	(8 796)
	5151	за 2010 г.	–	–
Работы по созданию сил.электролинии для распределит. сетей на базе ВТСП технологий	5142	за 2011 г.	139 000	(11 583)
	5152	за 2010 г.	–	–
Разработка мобильного испытательного комплекса на основе взрывомагнитных генераторов	5143	за 2011 г.	–	–
	5153	за 2010 г.	12 900	(2 150)
Прочие	5144	за 2011 г.	147 145	(80 889)
	5154	за 2010 г.	225 282	(162 227)

1.5. Незаконченные и неоформленные НИОКР и незаконченные операции по приобретению нематериальных активов

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	КОД	ПЕРИОД	НА НАЧАЛО ГОДА
1	2	3	4
Затраты по незаконченным исследованиям и разработкам – всего	5160	за 2011 г.	956 714
	5170	за 2010 г.	677 196
в том числе:			
Разработка грозозащиты для ВЛ 220 кВ на основе ИРМК	5161	за 2011 г.	32 152
	5171	за 2010 г.	32 152
Опытно-промышленная эксплуатация ИРМК на ВЛ 220 кВ с инструментальным контролем	5162	за 2011 г.	201 800
	5172	за 2010 г.	–
Разработка программы инновационного развития до 2020г.	5163	за 2011 г.	–
	5173	за 2010 г.	–
Прочие	5164	за 2011 г.	722 762
	5174	за 2010 г.	645 044
Незаконченные операции по приобретению нематериальных активов – всего	5180	за 2011 г.	4 861 225
	5190	за 2010 г.	4 151 602
в том числе:			
Система управления активами ОАО «ФСК ЕЭС»	5181	за 2011 г.	1 549 282
	5191	за 2010 г.	1 520 939
КСУПР для автоматизации процессов оценки тех. состояния ЛЭП	5182	за 2011 г.	311 012
	5192	за 2010 г.	311 012
Создание БД в ходе аэросъемочных работ ЛЭП	5183	за 2011 г.	466 175
	5193	за 2010 г.	218 342
АСУ «Имущество»	5184	за 2011 г.	325 784
	5194	за 2010 г.	305 420
Прочие	5185	за 2011 г.	2 208 972
	5195	за 2010 г.	1 795 889

	ИЗМЕНЕНИЯ ЗА ПЕРИОД				НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	
	ПОСТУПИЛО	ВЫБЫЛО		ЧАСТЬ СТОИМОСТИ, СПИСАННОЙ НА РАСХОДЫ	ПЕРВОНАЧАЛЬ- НАЯ/ТЕКУЩАЯ РЫНОЧНАЯ СТОИ- МОСТЬ	ЧАСТЬ СТОИМОСТИ, СПИСАННОЙ НА РАСХОДЫ
		ПЕРВОНАЧАЛЬ- НАЯ/ТЕКУЩАЯ РЫНОЧНАЯ СТОИ- МОСТЬ	ЧАСТЬ СТОИМОСТИ, СПИСАННОЙ НА РАСХОДЫ			
6	7	8	9	10	11	
133 637	(73 695)	73 695	(201 868)	416 457	(229 441)	
353 315	(234 982)	234 982	(171 873)	356 515	(101 268)	
-	-	-	-	-	-	
-	-	-	(35 185)	70 370	(43 981)	
70 370	-	-	(8 796)	70 370	(8 796)	
-	-	-	(46 334)	139 000	(57 917)	
139 000	-	-	(11 583)	139 000	(11 583)	
-	-	-	-	-	-	
-	(12 900)	12 900	(10 750)	-	-	
133 637	(73 695)	73 695	(120 349)	207 087	(127 543)	
143 945	(222 082)	222 082	(140 744)	147 145	(80 889)	

	ИЗМЕНЕНИЯ ЗА ПЕРИОД			НА КОНЕЦ ПЕРИОДА
	ЗАТРАТЫ ЗА ПЕРИОД	СПИСАНО ЗАТРАТ КАК НЕ ДАВШИХ ПОЛОЖИТЕЛЬНО- ГО РЕЗУЛЬТАТА	ПРИНЯТО К УЧЕТУ В КАЧЕСТВЕ НМА ИЛИ НИОКР	
1 595 772	-	(153 637)	2 398 849	
677 808	-	(398 290)	956 714	
-	-	(32 152)	-	
-	-	-	32 152	
-	-	-	201 800	
201 800	-	-	201 800	
51 500	-	-	51 500	
-	-	-	-	
1 544 272	-	(121 485)	2 145 549	
476 008	-	(398 290)	722 762	
472 422	-	(428 762)	4 904 885	
777 076	-	(67 453)	4 861 225	
41 099	-	-	1 590 381	
28 343	-	-	1 549 282	
-	-	-	311 012	
-	-	-	311 012	
-	-	-	466 175	
247 833	-	-	466 175	
15 927	-	-	341 711	
20 364	-	-	325 784	
415 396	-	(428 762)	2 195 606	
480 536	-	(67 453)	2 208 972	

2. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

2.1. Наличие и движение основных средств

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	КОД	ПЕРИОД	НА НАЧАЛО ГОДА	
			ПЕРВОНАЧАЛЬ- НАЯ СТОИМОСТЬ	НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ
1	2	3	4	5
Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности) – всего	5200	за 2011 г.	513 904 561	(237 841 100)
	5210	за 2010 г.	413 988 248	(170 993 301)
в том числе:				
Здания	5201	за 2011 г.	20 298 429	(5 645 783)
	5211	за 2010 г.	17 687 316	(4 304 113)
Сооружения и передаточные устройства	5202	за 2011 г.	362 195 120	(178 949 096)
	5212	за 2010 г.	300 415 276	(131 469 998)
Машины и оборудование	5203	за 2011 г.	125 988 961	(51 058 645)
	5213	за 2010 г.	92 238 177	(33 546 767)
Транспортные средства	5204	за 2011 г.	2 921 609	(1 117 525)
	5214	за 2010 г.	2 065 864	(833 164)
Производственный и хозяйственный инвентарь	5205	за 2011 г.	1 328 301	(910 375)
	5215	за 2010 г.	1 133 307	(719 041)
Другие виды основных средств	5206	за 2011 г.	344 920	(159 676)
	5216	за 2010 г.	291 813	(120 218)
Земельные участки и объекты природопользования	5207	за 2011 г.	827 221	–
	5217	за 2010 г.	156 495	–
Учтено в составе доходных вложений в материальные ценности – всего	5220	за 2011 г.	–	–
	5230	за 2010 г.	–	–
в том числе:				
имущество для передачи в лизинг	5221	за 2011 г.	–	–
	5231	за 2010 г.	–	–
имущество, предоставляемое по договору аренды	5222	за 2011 г.	–	–
	5232	за 2010 г.	–	–

2.2. Незавершенные капитальные вложения

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	КОД	ПЕРИОД	НА НАЧАЛО ГОДА
1	2	3	4
Незавершенное строительство и незаконченные операции по приобретению, модернизации и т.п. основных средств – всего	5250	за 2011 г.	289 337 919
	5240	за 2010 г.	211 288 389
в том числе:			
новое строительство	5251	за 2011 г.	136 344 140
	5241	за 2010 г.	96 323 123
модернизация и реконструкция	5252	за 2011 г.	123 628 814
	5242	за 2010 г.	86 598 734
приобретение объектов основных средств	5253	за 2011 г.	555 502
	5243	за 2010 г.	381 261
объекты НИОКР	5254	за 2011 г.	956 714
	5244	за 2010 г.	677 196
создание НМА	5255	за 2011 г.	4 861 225
	5245	за 2010 г.	4 151 602
незавершенные ПИР	5256	за 2011 г.	3 808 140
	5246	за 2010 г.	4 173 520
прочие	5257	за 2011 г.	1 277 415
	5247	за 2010 г.	498 138
оборудование к установке	5257	за 2011 г.	17 905 969
	5247	за 2010 г.	18 484 815

2.3. Изменение стоимости основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции и частичной ликвидации

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	КОД	ЗА 2011 Г.	ЗА 2010 Г.
		1	2
Увеличение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции – всего	5260	9 556 902	7 048 278
в том числе:			
Здания	5261	410 107	499 139
Сооружения и передаточные устройства	5262	7 634 594	5 916 604
Машины и оборудование	5263	1 475 354	603 584
Транспортные средства	5264	148	74
Производственный и хозяйственный инвентарь	5265	601	1 152
Прочие	5266	36 098	27 725
Уменьшение стоимости объектов основных средств в результате частичной ликвидации – всего:	5270	(93 160)	(162 670)
в том числе:			
Здания	5271	(272)	(525)
Сооружения и передаточные устройства	5272	(81 004)	(161 738)
Машины и оборудование	5273	(11 864)	(407)
Производственный и хозяйственный инвентарь	5274	(20)	–

	ИЗМЕНЕНИЕ ЗА ПЕРИОД			НА КОНЕЦ ПЕРИОДА
	ЗАТРАТЫ ЗА ПЕРИОД	СПИСАНО	ПРИНЯТО К УЧЕТУ В КАЧЕСТВЕ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ИЛИ УВЕЛИЧЕНА СТОИМОСТЬ	
	5	6	7	8
	195 120 423	(19 066 351)	(160 190 292)	305 201 699
	131 946 141	(18 533 208)	(35 363 403)	289 337 919
	94 710 430	(527 096)	(96 942 559)	133 584 915
	61 422 886	(2 124 935)	(19 276 934)	136 344 140
	60 151 785	(145 779)	(50 347 158)	133 287 662
	50 042 941	(1 006 758)	(12 006 103)	123 628 814
	13 182 208	(296 236)	(12 900 575)	540 899
	4 363 210	(108 778)	(4 080 191)	555 502
	1 595 772	(153 637)	–	2 398 849
	677 808	(398 115)	(175)	956 714
	472 422	(428 762)	–	4 904 885
	777 076	(67 453)	–	4 861 225
	1 704 810	(2 191 192)	–	3 321 758
	901 344	(1 266 724)	–	3 808 140
	157 032	–	–	1 434 447
	779 277	–	–	1 277 415
	23 145 964	(15 323 649)	–	25 728 284
	12 981 599	(13 560 445)	–	17 905 969

2.4. Иное использование основных средств

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	КОД	НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.	НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 Г.	НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 Г.
1	2	3	4	5
Переданные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	5280	2 872 615	2 781 167	3 858 326
Переданные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	5281	–	–	–
Полученные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	5282	–	–	–
Полученные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	5283	16 090 717	13 693 765	6 189 371
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и фактически используемые, находящиеся в процессе государственной регистрации	5284	44 754 580	9 835 614	5 564 051
Основные средства, переведенные на консервацию	5285	17 158	62	8 354
Иное использование основных средств (залог и др.)	5286	–	–	–

3. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

3.1. Наличие и движение финансовых вложений

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	КОД	ПЕРИОД	НА НАЧАЛО ГОДА		ПОСТУПИЛО		
			ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ	НАКОПЛЕННАЯ КОРРЕКТИРОВКА	ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ	НАКОПЛЕННАЯ КОРРЕКТИРОВКА	
1	2	3	4	5	6	7	
Долгосрочные – всего	5301	за 2011 г.	141 589 555	(37 452 008)	81 416 788	–	
	5321	за 2010 г.	155 042 311	(88 071 924)	12 028 483	–	
в том числе:							
Вклады в уставные капиталы других организаций	5302	за 2011 г.	20 945 086	(11 884 040)	78 613 929	–	
	5322	за 2010 г.	20 939 755	(13 648 268)	5 621	–	
Вклады в уставные капиталы дочерних и зависимых обществ	5303	за 2011 г.	107 784 803	(21 949 316)	–	–	
	5323	за 2010 г.	133 326 973	(74 423 656)	763	–	
Ценные бумаги (векселя)	5304	за 2011 г.	12 554 334	(3 618 652)	2 802 859	–	
	5324	за 2010 г.	469 301	–	12 022 099	–	
Предоставленные займы	5305	за 2011 г.	302 163	–	–	–	
	5325	за 2010 г.	303 113	–	–	–	
Депозитные вклады	5306	за 2011 г.	–	–	–	–	
	5326	за 2010 г.	–	–	–	–	
Прочие	5307	за 2011 г.	3 169	–	–	–	
	5327	за 2010 г.	3 169	–	–	–	
Краткосрочные – всего	5308	за 2011 г.	46 805 324	(561 300)	464 065 761	–	
	5328	за 2010 г.	69 629 025	(501 300)	145 120 000	–	
в том числе:							
Вклады в уставные капиталы других организаций	5309	за 2011 г.	–	–	–	–	
	5329	за 2010 г.	–	–	–	–	
Вклады в уставные капиталы дочерних и зависимых обществ	5310	за 2011 г.	–	–	–	–	
	5330	за 2010 г.	–	–	–	–	
Ценные бумаги (векселя)	5311	за 2011 г.	42 416 353	(60 000)	52 769 300	–	
	5331	за 2010 г.	44 190 554	–	61 000 000	–	
Предоставленные займы	5312	за 2011 г.	1 388 971	(501 300)	296 461	–	
	5332	за 2010 г.	1 388 971	(501 300)	–	–	
Депозитные вклады	5313	за 2011 г.	3 000 000	–	411 000 000	–	
	5333	за 2010 г.	24 049 500	–	84 120 000	–	
Прочие	5314	за 2011 г.	–	–	–	–	
	5334	за 2010 г.	–	–	–	–	
Финансовых вложений – Итого	5300	за 2011 г.	188 394 879	(38 013 308)	545 482 549	–	
	5320	за 2010 г.	224 671 336	(88 573 224)	157 148 483	–	

* проценты по депозитам не попадают в строку баланса «Краткосрочные финансовые вложения»

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	КОД	НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.	НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 Г.	НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 Г.
1	2	3	4	5
Финансовые вложения, находящиеся в залоге – всего	53200	–	–	–
Финансовые вложения, переданные третьим лицам (кроме продажи) – всего	53205	–	–	–
Иное использование финансовых вложений	53209	–	–	–

ИЗМЕНЕНИЯ ЗА ПЕРИОД				НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	
ВЫБЫЛО (ПОГАШЕНО)		НАЧИСЛЕНИЕ ПРОЦЕНТОВ (ВКЛЮЧАЯ ДОВЕДЕНИЕ ПЕРВОНАЧАЛЬНОЙ СТОИМОСТИ ДО НОМИНАЛЬНОЙ)	ТЕКУЩЕЙ РЫНОЧНОЙ СТОИМОСТИ (УБЫТКОВ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ)	ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ	НАКОПЛЕННАЯ КОРРЕКТИРОВКА
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ	НАКОПЛЕННАЯ КОРРЕКТИРОВКА				
8	9	10	11	12	13
(101 433 117)	24 266 182	73 743	(26 413 748)	121 646 969	(39 599 574)
(25 544 173)	12 182 989	62 934	38 436 927	141 589 555	(37 452 008)
(20 941 864)	11 884 039	–	(24 822 899)	78 617 151	(24 822 900)
(290)	499	–	1 763 729	20 945 086	(11 884 040)
(79 677 764)	12 382 143	–	(1 590 849)	28 107 039	(11 158 022)
(25 542 933)	12 182 490	–	40 291 850	107 784 803	(21 949 316)
(516 078)	–	73 743	–	14 914 858	(3 618 652)
–	–	62 934	(3 618 652)	12 554 334	(3 618 652)
(297 411)	–	–	–	4 752	–
(950)	–	–	–	302 163	–
–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	3 169	–
–	–	–	–	3 169	–
(484 363 599)	–	1 068 030	–	27 118 173	(561 300)
(169 949 952)	–	2 976 292	(60 000)	46 805 324	(561 300)
–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–
(75 213 598)	–	610 686	–	20 582 741	(60 000)
(64 780 452)	–	2 006 251	(60 000)	42 416 353	(60 000)
(150 000)	–	–	–	1 535 432	(501 300)
–	–	–	–	1 388 971	(501 300)
(409 000 000)	–	457 344	–	5 000 000	–
(105 169 500)	–	970 040	–	3 000 000	–
–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–
(585 796 716)	24 266 182	1 141 773	(26 413 748)	148 765 142	(40 160 874)
(195 494 125)	12 182 989	3 039 226	38 376 927	188 394 879	(38 013 308)

4. ЗАПАСЫ

4.1. Наличие и движение запасов

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	КОД	ПЕРИОД	НА НАЧАЛО ГОДА	
			СЕБЕСТОИМОСТЬ	ВЕЛИЧИНА РЕЗЕРВА ПОД СНИЖЕНИЕ СТОИМОСТИ
1	2	3	4	5
Запасы – всего	5400	за 2011 г.	4 437 478	–
	5420	за 2010 г.	2 292 148	–
Сырье, материалы и другие материальные ценности	5401	за 2011 г.	4 407 467	–
	5421	за 2010 г.	2 262 155	–
готовая продукция и товары для перепродажи	5402	за 2011 г.	30 011	–
	5422	за 2010 г.	29 993	–

4.2. Запасы в залоге

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	КОД	НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.	НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 Г.	НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 Г.
1	2	3	4	5
Запасы, не оплаченные на отчетную дату – всего	5440	–	–	–
Запасы, находящиеся в залоге по договору – всего	5445	–	–	–

5. ДЕБИТОРСКАЯ И КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

5.1. Наличие и движение дебиторской задолженности

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	КОД	ПЕРИОД	НА НАЧАЛО ГОДА	
			УЧТЕННАЯ ПО УСЛОВИЯМ ДОГОВОРА	ВЕЛИЧИНА РЕЗЕРВА ПО СОМНИТЕЛЬНЫМ ДОЛГАМ
1	2	3	4	5
Долгосрочная дебиторская задолженность – всего	5501	за 2011 г.	8 794 923	(98 674)
	5521	за 2010 г.	20 492 907	(88)
в том числе:				
покупатели и заказчики	5502	за 2011 г.	68 106	–
	5522	за 2010 г.	185 910	–
авансы выданные	5503	за 2011 г.	88	(88)
	5523	за 2010 г.	124	(88)
прочие дебиторы	5504	за 2011 г.	8 726 729	(98 586)
	5524	за 2010 г.	20 306 873	–
Краткосрочная дебиторская задолженность – всего	5510	за 2011 г.	72 242 334	(10 395 379)
	5530	за 2010 г.	72 485 761	(19 674 682)
в том числе:				
покупатели и заказчики	5511	за 2011 г.	12 476 253	(3 806 612)
	5531	за 2010 г.	11 452 529	(2 503 116)
задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	5512	за 2011 г.	–	–
	5532	за 2010 г.	–	–
авансы выданные	5513	за 2011 г.	3 821 092	(1 984 897)
	5533	за 2010 г.	4 595 675	(1 919 150)
прочие дебиторы	5514	за 2011 г.	55 944 989	(4 603 870)
	5534	за 2010 г.	56 437 557	(15 252 416)
Авансы под внеоборотные активы (строка Бухг. Баланса. 1173)	5515	за 2011 г.	99 752 133	(3 951 474)
	5535	за 2010 г.	65 991 697	(1 631 885)
Итого	5500	за 2011 г.	180 789 390	(14 445 527)
	5520	за 2010 г.	158 970 365	(21 306 655)

	ИЗМЕНЕНИЯ ЗА ПЕРИОД				НА КОНЕЦ ПЕРИОДА		
	ПОСТУПЛЕНИЯ И ЗАТРАТЫ	ВЫБЫЛО (ПОГАШЕНО)		УБЫТКОВ ОТ СНИЖЕНИЯ СТОИМОСТИ	ОБОРОТ ЗАПАСОВ МЕЖДУ ИХ ГРУП- ПАМИ (ВИДАМИ)	СЕБЕСТОИМОСТЬ	ВЕЛИЧИНА РЕЗЕР- ВА ПОД СНИЖЕ- НИЕ СТОИМОСТИ
		СЕБЕСТОИМОСТЬ	РЕЗЕРВ ПОД СНИЖЕНИЕ СТОИМОСТИ				
6	7	8	9	10	11	12	
9 622 444	(4 956 688)	–	–	–	9 103 234	–	
5 133 205	(2 987 875)	–	–	–	4 437 478	–	
9 621 697	(4 955 916)	–	–	–	9 073 248	–	
5 132 385	(2 987 073)	–	–	–	4 407 467	–	
747	(772)	–	–	–	29 986	–	
820	(802)	–	–	–	30 011	–	

	ИЗМЕНЕНИЯ ЗА ПЕРИОД					НА КОНЕЦ ПЕРИОДА		
	ПОСТУПЛЕНИЕ		ВЫБЫТИЕ			ПЕРЕВОД ИЗ ДОЛГО- В КРАТКО- СРОЧНУЮ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	УЧЕТНАЯ ПО УСЛОВИЯМ ДОГОВОРА	ВЕЛИЧИНА РЕЗЕРВА ПО СОМНИТЕЛЬ- НЫМ ДОЛГАМ
	В РЕЗУЛЬТАТЕ ХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОПЕРАЦИЙ (СУММА ДОЛГА ПО СДЕЛКЕ ОПЕРАЦИИ)	ПРИЧИТАЮЩИЕ- СЯ ПРОЦЕНТЫ, ШТРАФЫ И ИНЫЕ НАЧИСЛЕНИЯ	ПОГАШЕНИЕ	СПИСАНИЕ НА ФИНАНСОВЫЙ РЕЗУЛЬТАТ	ВОССТАНОВЛЕН- НИЕ РЕЗЕРВА			
6	7	8	9	10	11	12	13	
5 117 709	1 328	(5 602 411)	–	98 586	(209 104)	8 102 445	(88)	
3 855 410	–	(15 527 349)	–	(98 586)	(26 045)	8 794 923	(98 674)	
20 763	–	(86 211)	–	–	–	2 658	–	
3 084	–	(120 888)	–	–	–	68 106	–	
94	–	(94)	–	–	–	88	(88)	
9 828	–	(9 864)	–	–	–	88	(88)	
5 096 852	1 328	(5 516 106)	–	98 586	(209 104)	8 099 699	–	
3 842 498	–	(15 396 597)	–	(98 586)	(26 045)	8 726 729	(98 586)	
373 472 680	2 044 535	(369 531 913)	(612)	(14 416 070)	209 104	78 436 128	(24 811 449)	
272 611 993	39	(272 739 018)	(142 486)	9 279 303	26 045	72 242 334	(10 395 379)	
158 184 712	–	(154 509 563)	(594)	(1 484 047)	–	16 150 808	(5 290 659)	
125 157 571	–	(124 133 841)	(6)	(1 303 496)	–	12 476 253	(3 806 612)	
–	–	–	–	–	–	–	–	
–	–	–	–	–	–	–	–	
33 609 381	–	(32 673 047)	(18)	(3 318)	–	4 757 408	(1 988 215)	
43 281 841	–	(44 056 333)	(91)	(65 747)	–	3 821 092	(1 984 897)	
181 678 587	2 044 535	(182 349 303)	–	(12 928 705)	209 104	57 527 912	(17 532 575)	
104 172 581	39	(104 548 844)	(142 389)	10 648 546	26 045	55 944 989	(4 603 870)	
145 998 857	7 492	(160 768 893)	–	2 626 891	–	84 989 589	(1 324 583)	
135 860 981	5 617	(102 106 162)	–	(2 319 589)	–	99 752 133	(3 951 474)	
524 589 246	2 053 355	(535 1903 217)	(612)	(11 690 593)	–	171 528 162	(26 136 120)	
412 328 884	5 656	(390 372 529)	(142 486)	6 861 128	–	180 789 390	(14 445 527)	

5.2. Просроченная дебиторская задолженность

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	КОД	НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.		НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 Г.		НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 Г.	
		УЧТЕННАЯ ПО УСЛОВИЯМ ДОГОВОРА	БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ (ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВА ПО СОМНИТЕЛЬНЫМ ДОЛГАМ)	УЧТЕННАЯ ПО УСЛОВИЯМ ДОГОВОРА	БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ (ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВА ПО СОМНИТЕЛЬНЫМ ДОЛГАМ)	УЧТЕННАЯ ПО УСЛОВИЯМ ДОГОВОРА	БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ (ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВА ПО СОМНИТЕЛЬНЫМ ДОЛГАМ)
1	2	3		4	5	6	
Всего	5540	7 936 665	632 893	7 052 302	1 248 806	6 679 789	2 241 820
в том числе:							
Покупатели и заказчики	5541	5 813 561	522 902	4 610 585	803 973	4 480 810	1 977 695
Авансы выданные	5542	2 098 198	109 991	2 429 722	444 833	2 183 267	264 125
Прочие дебиторы	5543	24 906	–	11 995	–	15 712	–

5.3. Наличие и движение кредиторской задолженности

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	КОД	ПЕРИОД	ОСТАТОК НА НАЧАЛО ГОДА
1	2	3	4
Долгосрочная кредиторская задолженность – всего	5551	за 2011 г.	18 179
	5571	за 2010 г.	5 098
Краткосрочная кредиторская задолженность – всего	5560	за 2011 г.	47 774 515
	5580	за 2010 г.	65 849 518
в том числе:			
поставщики и подрядчики	5561	за 2011 г.	14 017 237
	5581	за 2010 г.	11 018 708
Задолженность перед персоналом организации	5562	за 2011 г.	193 318
	5582	за 2010 г.	134 473
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	5563	за 2011 г.	36 486
	5583	за 2010 г.	18 906
Задолженность по налогам и сборам	5564	за 2011 г.	865 113
	5584	за 2010 г.	653 884
Авансы полученные	5565	за 2011 г.	11 476 694
	5585	за 2010 г.	7 114 653
Прочие кредиторы	5566	за 2011 г.	21 138 769
	5586	за 2010 г.	46 861 996
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	5567	за 2011 г.	46 898
	5587	за 2010 г.	46 898
Итого	5550	за 2011 г.	47 792 694
	5570	за 2010 г.	65 854 616

5.4. Просроченная кредиторская задолженность

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	КОД	НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.	НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 Г.	НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 Г.
1	2	3	4	5
Всего	5590	690	1 047	13 710
в том числе:				
Покупатели и заказчики	5591	190	547	13 210
Авансы выданные	5592	–	–	–
Прочие дебиторы	5593	500	500	500

	ИЗМЕНЕНИЯ ЗА ПЕРИОД					ОСТАТОК НА КОНЕЦ ПЕРИОДА
	ПОСТУПЛЕНИЕ		ВЫБЫТИЕ			
	В РЕЗУЛЬТАТЕ ХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОПЕРАЦИЙ (СУМ- МА ДОЛГА ПО СДЕЛКЕ ОПЕРАЦИИ)	ПРИЧИТАЮЩИ- ЕСЯ ПРОЦЕНТЫ, ШТРАФЫ И ИНЫЕ НАЧИСЛЕНИЯ	ПОГАШЕНИЕ	СПИСАНИЕ НА ФИНАНСОВЫЙ РЕЗУЛЬТАТ	ПЕРЕВОД ИЗ ДОЛГО- В КРАТКО- СРОЧНУЮ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	
5	6	7	8	9	10	
	13 184	–	(13 939)	–	–	17 424
	13 583	–	(502)	–	–	18 179
	532 281 341	2 485	(536 712 121)	(655)	–	43 345 565
	366 557 384	–	(384 489 901)	(142 486)	–	47 774 515
	185 439 570	2 335	(178 135 889)	(594)	–	21 322 659
	104 537 578	–	(101 539 043)	(6)	–	14 017 237
	10 827 613	–	(10 717 096)	–	–	303 835
	9 686 434	–	(9 627 589)	–	–	193 318
	2 259 371	–	(2 228 899)	–	–	66 958
	1 661 311	–	(1 643 731)	–	–	36 486
	21 589 308	–	(21 274 280)	–	–	1 180 141
	8 683 233	–	(8 472 004)	–	–	865 113
	213 820 136	–	(214 865 843)	(61)	–	10 430 926
	171 228 296	–	(166 866 164)	(91)	–	11 476 694
	97 766 307	150	(108 921 491)	–	–	9 983 735
	70 760 532	–	(96 341 370)	(142 389)	–	21 138 769
	579 036	–	(568 623)	–	–	57 311
	–	–	–	–	–	46 898
	532 294 525	2 485	(536 726 060)	(655)	–	43 362 989
	366 570 967	–	(384 490 403)	(142 486)	–	47 792 694

6. ЗАТРАТЫ НА ПРОИЗВОДСТВО

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	КОД	ЗА 2011 Г.	ЗА 2010 Г.
1	2	3	4
Материальные затраты	5610	22 077 446	24 309 927
Расходы на оплату труда	5620	14 972 760	13 331 116
Отчисления на социальные нужды	5630	3 314 254	2 249 899
Амортизация	5640	40 777 958	32 681 907
Прочие затраты	5650	11 757 922	9 927 853
Итого по элементам	5660	92 900 340	82 500 702
Изменение остатков (прирост [-], уменьшение [+]):			
незавершенного производства, готовой продукции и др. (прирост [-])	5670	–	(18)
незавершенного производства, готовой продукции и др. (уменьшение [+])	5680	25	–
Итого расходы по обычным видам деятельности	5600	92 900 365	82 500 684

7. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

ПОКАЗАТЕЛЬ НАИМЕНОВАНИЕ	КОД	ПЕРИОД	ОСТАТОК НА НАЧАЛО ГОДА	НАЧИСЛЕНО	ИСПОЛЬЗОВАНИЕ	ВОССТАНОВЛЕНО	ОСТАТОК НА КОНЕЦ ПЕРИОДА
Оценочные обязательства	5700	за 2011 г.	256 241	149 366	–	–	405 607
		за 2010 г.	181 838	74 403			256 241
в том числе:							
Оценочное обязательство по неиспользованным отпускам	5701	за 2011 г.	256 241	149 366	–	–	405 607
		за 2010 г.	181 838	74 403			256 241

8. ОБЕСПЕЧЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	КОД	НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.	НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 Г.	НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 Г.
1	2	3	4	5
Полученные — всего	5800	128 780 259	115 203 743	70 943 984
в том числе:				
Банковские гарантии	5801	127 763 423	114 200 496	69 940 737
Договор залога имущества	5802	1 016 836	1 003 247	1 003 247
Выданные под собственные обязательства – всего	5810	67 570	30 815	30 815
в том числе:				
Поручительство	5811	67 570	30 815	30 815

9. ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОМОЩЬ

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	КОД	ЗА 20 ____ Г.	ЗА 20 ____ Г.		
1	2	3	4		
Получено бюджетных средств – всего	5900	–	–		
НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	КОД	НА НАЧАЛО ГОДА	ПОЛУЧЕНО ЗА ГОД	ВОЗВРАЩЕНО ЗА ГОД	НА КОНЕЦ ГОДА
Бюджетные кредиты – всего	5910				()

Руководитель



(подпись)

О.М.Бударгин

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер



(подпись)

А.П. Носков

(расшифровка подписи)

19 марта 2012 г.

**АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ
ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ
И РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
(MD&A)**

ОБЗОР ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ ОАО «ФСК ЕЭС» НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. и результатов деятельности за 2011 г.

Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния и результатов деятельности ОАО «ФСК ЕЭС» (далее – Компания) и должен рассматриваться вместе с бухгалтерской отчетностью Компании, составленной в соответствии с российским законодательством в области бухгалтерского учета (РСБУ) за 2011 г., включая пояснительную записку к ней.

1. ОБЩИЙ ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

В состав Федеральной сетевой компании по состоянию на 31 декабря 2011 года входит 50 региональных филиалов, в том числе: 8 филиалов «Магистральные электрические сети» (МЭС); 41 филиал «Предприятия магистральных электрических сетей» (ПМЭС); 1 филиал «Специализированная производственная база «Белый Раст».

Списочная численность персонала ОАО «ФСК ЕЭС» по состоянию на 31 декабря 2011 года составила 24 603 человека. Рост численности персонала нашей Компании в 2011 году на 8,6% по отношению к 2010 году связан с повышением качества технического обслуживания и ремонта оборудования, а также с созданием новых рабочих мест на новых электросетевых объектах, вводимых в рамках инвестиционной программы.

Акции Компании котируются в Российской торговой системе и на Московской межбанковской валютной бирже, начиная с июля 2008 года. 28 марта 2011 года начались торги депозитарными расписками Компании на основной площадке Лондонской фондовой биржи.

Объем оказания Обществом услуг по передаче электрической энергии вырос на 68% в 2011 году по сравнению с показателем 2009 года и составил 134 875 млн рублей.

С 2010 года в рамках проведения мероприятий по улучшению инвестиционной привлекательности электроэнергетической отрасли, тарифы для Федеральной сетевой компании на услуги по передаче электроэнергии по ЕНЭС устанавливаются на основании метода доходности инвестированного капитала (RAV-регулирование).

Число наших контрагентов постоянно увеличивается, в том числе за счет выполнения мероприятий по новому техноло-

гическому присоединению к ЕНЭС, выполнения решений судебных инстанций по заключению «прямого» договора с заявителем, а также поэтапного прекращения действия механизма «последней мили». В 2011 году число наших потребителей составило 158 организаций, имеющих присоединение к ЕНЭС.

Компания осуществляет значительные инвестиции в основные средства с целью развития и обеспечения надежного функционирования ЕНЭС. Объем финансирования строительства, реконструкции и модернизации основных средств в 2011 г. составил 184 716 млн рублей (в 2010 г. 167 031 млн рублей).

В 2011 г. Компания финансировала инвестиционную деятельность за счет:

- средств, предусмотренных в тарифе на передачу электроэнергии – 35%;
- заемных средств – 40%;
- средств в виде возврата НДС – 15%;
- прочих источников (в т.ч. плата за технологическое присоединение) – 10%.

1.1. Основные факторы, влияющие на результаты деятельности ОАО «ФСК ЕЭС»

Основные факторы, повлиявшие на экономические результаты деятельности Компании за 2011 г.:

1. Отрицательная разница от переоценки финансовых вложений в ценные бумаги, имеющих рыночные котировки и переоценки стоимости основных средств;
2. Отрицательное сальдо операций по начислению и восстановлению резервов по сомнительным долгам;
3. Получение Обществом дополнительной выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии;
4. Реализация Программы управления издержками, обеспечившей снижение операционных расходов компании.
5. Изменение ранее утвержденных параметров RAV-регулирования для ОАО «ФСК ЕЭС» на период с 2011 по 2014 гг. (с 1 апреля 2011 года Федеральная служба по тарифам пересмотрела рост среднего тарифа на услуги по передаче электрической энергии по ЕНЭС, оказываемые Федеральной сетевой компанией – 32,8% в 1 кв. 2011 года, 26,4% во 2-4 кв. 2011 года, 26,4% в 2012 году, 26,3% в 2013 году и 26,3% в 2014 году).

2. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

2.1. Основные финансовые результаты

млн руб.

	2011 Г.	2010 Г.	ИЗМЕНЕНИЕ, МЛН РУБ.	ИЗМЕНЕНИЕ, %
ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Выручка от основной деятельности,	138 136,62	111 084,67	27 051,95	24,35 %
в том числе:				
Услуги по передаче электроэнергии	134 875,49	109 510,28	25 365,22	23,16 %
Прочая деятельность	3 261,12	1 574,40	1 686,72	107,13 %
Себестоимость основной деятельности,	-84 174,33	-75 680,04	-8 494,29	11,22 %
в том числе:				
Услуги по передаче электроэнергии	-83 201,43	-74 856,21	-8 345,22	11,15 %
Прочая деятельность	-972,90	-823,83	-149,07	18,09 %
Управленческие расходы	-8 726,03	-6 820,65	-1 905,39	27,94 %
Прибыль от продаж	45 236,25	28 583,99	16 652,26	58,26 %
ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ				
Проценты к получению	3 971,45	5 436,24	-1 464,79	-26,94 %
Проценты к уплате		-273,75	273,75	-100,00 %
Доходы от участия в других организациях	264,86	422,31	-157,45	-37,28 %
Прочие доходы	171 434,39	144 906,89	26 527,50	18,31 %
Прочие расходы	-209 462,53	-111 763,23	-97 699,31	87,42 %
ПРИБЫЛЬ / (УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	11 444,41	67 312,45	-55 868,04	-83,00 %
Отложенные налоговые активы	46,16	-33,44	79,60	в 2,4 раза
Отложенные налоговые обязательства	-5 544,81	-1 181,21	-4 363,61	в 3,6 раза
Текущий налог на прибыль	-8 389,54	-9 264,31	874,77	-9,44 %
Иные аналогичные обязательные платежи	-3,37	43,226	-46,60	-107,80 %
Корректировка налога на прибыль за прошлые периоды	-21,21	205,592	-226,81	-110,32 %
Чистая прибыль / (убыток) за период	-2 468,36	57 082,31	-59 550,67	-104,32 %
Скорректированная чистая прибыль	33 686,63	25 702	7 985	30,5 %

2.2. Выручка от услуг по передаче электроэнергии

млн руб.

	2011 Г.	2010 Г.	ИЗМЕНЕНИЕ, МЛН РУБ.	ИЗМЕНЕНИЕ, %
Выручка от услуг по передаче электроэнергии,	134 875,5	109 510,3	25 365,2	23,16 %
в том числе:				
Оплата содержания объектов электросетевого хозяйства, входящего в ЕНЭС	120 993,7	94 949,4	26 044,3	27,43 %
Оплата нормативных технологических потерь электроэнергии в ЕНЭС	13 881,8	14 560,8	-679,0	-4,66 %

По данным анализируемого периода 2010-2011 гг. наблюдается тенденция роста объема выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии. За 2011 г. по сравнению с аналогичным периодом 2010 г. наблюдается рост выручки на 25 365 млн рублей или на 23%.

В 2011 г. определяющим фактором роста выручки от услуг по передаче электроэнергии в части содержания объектов

электросетевого хозяйства явился рост производственных мощностей в связи с развитием ЕНЭС и рост тарифов (в 2011 году к 2010 году).

По итогам 2011 г. выручка от оказания услуг по основной регулируемой деятельности (без учета выручки по техническому присоединению) составляет 97,6% в общем объеме выручки.

2.4. Себестоимость основной деятельности

млн руб.

ЭЛЕМЕНТЫ ЗАТРАТ	2011 г.	В % ОТ ИТОГА	2010 г.	В % ОТ ИТОГА	ИЗМЕНЕНИЕ, %
Амортизация основных средств	39 784	47%	31 727	42%	25%
Приобретение электроэнергии и мощности	12 183	14%	14 183	19%	-14%
Расходы по оплате труда и отчисления на социальные нужды	15 836	19%	13 926	18%	14%
Ремонт и техническое обслуживание	5 291	6%	5 984	8%	-12%
Расходы на сырье и материалы	2 424	3%	2 246	3%	8%
Расходы на страхование имущества	848	1%	849	1%	-0,1%
Расходы по аренде	1 092	1%	926	1%	18%
Расходы по охране имущества	1 527	2%	1 105	1%	38%
Прочие расходы	5 188	6%	4 734	6%	10%
Итого себестоимость	84 174	100%	75 680	100%	11%

2.4.1. Амортизация основных средств

Сумма амортизационных расходов в 2011 год выросла на 25% по сравнению с расходами 2010 года.

Рост расходов на амортизацию основных средств в 2011 году обусловлен начислением амортизации по новым объектам, введенным в эксплуатацию в рамках реализации инвестиционной программы Общества, а также проведенной переоценкой стоимости основных средств.

2.4.2. Приобретение электроэнергии и мощности

Расходы на приобретение электроэнергии и мощности в 2011 году снизились по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 14%. Данный факт обусловлен снижением объема покупки мощности на оптовом рынке в целях компенсации потерь, в связи с изменением принципов покупки ОАО «ФСК ЕЭС» на оптовом рынке мощности, обусловленным запуском нового рынка мощности.

2.4.3. Расходы по оплате труда и отчисления на социальные нужды

Увеличение расходов по оплате труда и отчислений на социальные нужды на 14% обусловлено произошедшими структурными изменениями (увеличением численности персонала по причине перевода выполнения части работ по техническому обслуживанию и ремонту объектов ЕНЭС с внешнего подряда на выполнение работ собственными силами) и индексацией заработной платы производственного персонала, осуществляемой ежеквартально в соответствии с фактическим индексом потребительских цен на основании принятого Обществом Тарифного соглашения и политики поддержания реального уровня доходов работников.

2.4.4. Ремонт и техническое обслуживание

Снижение расходов на ремонт и техническое обслуживание в 2011 году на 12% по сравнению с 2010 годом произошло в основном за счет снижения цен на ремонтные работы, выполняемых внешними подрядными организациями и полученной экономии по результатам проведения закупочных процедур в части материалов для проведения ремонтных работ.

2.4.5. Расходы на сырье и материалы

Рост расходов на сырье и материалы в 2011 году обусловлено ростом запасов (аварийного резерва), а также увеличением выполнения работ по текущему обслуживанию и ремонту основных средств.

2.4.6. Расходы на страхование имущества

Расходы на страхование имущества в 2011 году сложились на уровне факта 2010 года.

2.4.7. Расходы по аренде

Расходы по аренде увеличились за 2011 год на 18% по сравнению с 2010 годом. Данное увеличение вызвано ростом количества арендуемых площадей, обусловленным необходимостью размещения дополнительно принятого персонала. На повышение расходов также повлиял ежегодный рост коммунальных платежей не менее чем на 15%. В 2011 году увеличились расходы по аренде транспортных средств, спецтехники и спецмеханизмов в рамках выполнения работ по техническому обслуживанию и ремонту (ТОиР) объектов ЕНЭС.

2.4.8. Расходы по охране имущества

Рост затрат на охрану в 2011 году связан с усилением физической охраны объектов, повышением количества охраняемых объектов, реализацией программы обеспечения антитеррористической защищенности объектов ЕНЭС.

2.4.9. Прочие расходы

Увеличение прочих расходов в 2011 году по сравнению с 2010 годом связано в основном с увеличением расходов на сертификацию и лицензирование.

2.5. Управленческие расходы

млн руб.

ЭЛЕМЕНТЫ ЗАТРАТ	2011 Г.	В % ОТ ИТОГА	2010 Г.	В % ОТ ИТОГА	ИЗМЕНЕНИЕ, %
Расходы по оплате труда и отчисления на социальные нужды	2 451,0	28%	1 656,9	24%	48%
Информационные услуги и расходы на программное обеспечение	1 199,9	14%	1 026,4	15%	17%
Амортизация основных средств и нематериальных активов	993,7	11%	955,3	14%	4%
Налог на имущество	795,4	9%	611,5	9%	30%
Услуги общепроизводственного характера	667,4	8%	455,8	7%	46%
Материальные затраты	335,8	4%	491,6	7%	-32%
Расходы по аренде	543,8	6%	350,9	5%	55%
Расходы на страхование	6,3	0%	6,9	0%	-8%
Расходы по охране имущества	40,9	0%	25,4	0%	61%
Услуги связи	303,3	3%	259,6	4%	17%
Консультационные услуги	302,5	3%	186,1	3%	63%
Расходы на НИОКР	201,9	2%	171,9	3%	17%
Прочие расходы	883,9	10%	622,3	9%	42%
Итого управленческие расходы	8 726,0	100%	6 820,6	100%	28%

2.5.1. Расходы по оплате труда и отчисления на социальные нужды

Увеличение в 2011 году расходов на оплату труда и отчислений на социальные нужды на 48% по сравнению с уровнем 2010 года вызвано:

- ростом численности персонала исполнительного аппарата в результате формирования в его структуре структурных подразделений с новыми функциями в рамках реализации политики повышения надежности сети и реализации масштабной инвестиционной программы. В частности, в целях повышения наблюдаемости объектов ЕНЭС в структуре исполнительного аппарата сформирован Ситуационно-аналитический центр, созданы специализированные структурные подразделения, реализующие проекты федерального значения – Сочинская Дирекция, Дирекция энергоснабжения ИЦ «Сколково» и т.п.;
- индексацией заработной платы отдельных категорий работников в целях формирования конкурентного уровня оплаты труда и привлечения высококвалифицированных работников для реализации новых направлений деятельности, как то: разработка, создание и реализация концепции «умных сетей», функционирование в условиях RAB-регулирования и активная деятельность на финансовом рынке в целях привлечения заемного финансирования масштабной инвестиционной программы;
- структурными изменениями – переводом фонда оплаты труда высших менеджеров филиалов с середины 2010 года в состав исполнительного аппарата Общества, компенсационными выплатами уволившимся в течение 2011 года топ-менеджерам Общества;
- изменениями законодательства в части выплаты страховых взносов (увеличением ставки по страховым взносам с 26% до 34%).

2.5.2. Информационные услуги и расходы на программное обеспечение

В отчетном году на 17% увеличились расходы на информационные услуги по причине ввода в эксплуатацию новых

программных продуктов в рамках развития корпоративной информационной сети, а также увеличения количества пользователей программными продуктами.

2.5.3. Амортизация основных средств и нематериальных активов

Увеличение амортизационных отчислений на 4% обусловлено проведенной переоценкой стоимости основных средств.

2.5.4. Налог на имущество

Увеличение суммы по налогу на имущество на 30% по сравнению с уровнем 2010 года обусловлено вводом новых объектов ЕНЭС в эксплуатацию и проведенной переоценкой стоимости основных средств (в соответствии с учетной политикой по данной статье отражен налог на имущество в полном объеме, в том числе налог по производственным активам Общества).

2.5.5. Услуги общепроизводственного характера

Увеличение расходов на услуги общепроизводственного характера на 46% связано с проведением мероприятий по обеспечению открытости и прозрачности компании – участие компании в международных форумах, во встречах с инвесторами и акционерами в целях раскрытия информации о деятельности Общества и повышения рейтинга Общества для привлечения финансирования на реализацию масштабной инвестиционной программы и минимизации стоимости привлекаемых заимствований, увеличение присутствия Общества на специализированных выставках (электротехнического оборудования, систем учета и т.п.).

2.5.6. Материальные затраты

Снижение материальных затрат в 2011 году по сравнению с предыдущим периодом на 32% обусловлено реализацией Программы управления издержками, направленной на снижение и оптимизацию расходов.

2.5.7. Расходы по аренде

Расходы по аренде за 2011 год увеличились по сравнению с 2010 годом на 55%, что связано с отражением по данной статье расходов по лизинговым платежам (отражена финансовая аренда транспортных средств, принятых в апреле 2011 года), увеличением количества арендуемых площадей в целях размещения дополнительно принятого персонала, ростом расходов на коммунальные платежи не менее чем на 15%, а также ростом расходов по аренде систем связи в рамках проектов аренды «последней мили» участков связи для обеспечения требуемого уровня надежности диспетчеризации вводимых объектов электроэнергетики.

2.5.8. Расходы по страхованию имущества

Расходы на страхование состоят из расходов на страхование гражданской ответственности, которые сохранены на уровне предшествующего года и расходов на страхование имущества, которые сократились на 0,6 млн рублей. Снижение расходов на страхование имущества в 2011 году по сравнению с 2010 годом связано с заключением договора на более выгодных условиях по итогам проведенного конкурса.

2.5.9. Услуги связи

Увеличение расходов на услуги связи в 2011 году на 17% по сравнению с 2010 годом обусловлено индексацией тарифов операторов связи, увеличением количества пользователей корпоративной связью и увеличением заявок на отправку корреспонденции по причине роста переписки с контрагентами – потребителями (в связи с пересмотром в течение года тарифных решений и необходимостью заключения дополнительных соглашений), с акционерами Общества в рамках процесса выплаты дивидендов и т.п.

2.5.10. Консультационные услуги

Увеличение консультационных услуг на 63% связано с повышением объема услуг в рамках проведения процедур корпоративного управления (получение рейтинга, регистрация решения о выпуске ценных бумаг, проспекта и отчета об итогах выпуска и т.п.).

2.5.11. Расходы на НИОКР

Рост расходов на НИОКР по сравнению с 2010 годом на 17% обусловлен реализацией Программы по молниезащите ВЛ и оборудования ПС.

2.5.12. Прочие управленческие расходы

Увеличение прочих управленческих расходов в 2011 году на 42% по сравнению с 2010 годом связано в основном с увеличением расходов, связанных с проведением внеочередного собрания акционеров (процедура одобрения сделки обмена акций генерирующих активов на акции ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС») и прочих расходов, связанных с персоналом (обеспечение нормальных условий труда и техники безопасности, расходы на гражданскую оборону, выплаты по больничным листам в соответствии с нормами законодательства).

2.6. Прибыль от основных видов деятельности

Прибыль от основной деятельности в 2011 году выросла на 58,3% по сравнению с 2010 годом в результате опережающего темпа роста выручки по отношению к себестоимости, так, выручка компании выросла на 24,4%, в то время, как рост себестоимости составил лишь 11,2%.

2.7. Проценты к получению и проценты к уплате

Сумма процентов к получению представляет собой доходы по долговым финансовым вложениям, а также доходы от размещения свободных денежных средств на счетах и депозитах банков. Значительная часть доходных финансовых вложений была получена Компанией в результате реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России» 1 июля 2008 года.

Сумма доходов по процентам в 2011 году снизилась на 27% по сравнению с 2010 годом в результате снижения остатков свободных денежных средств по причине реализации инвестиционной программы.

В связи с изменениями в учетной политике Компании с 2010 года, расходы по процентам капитализируются и включаются в стоимость титулов строек. В связи с этим расходы по процентам к уплате, понесенные в 2011 году, не отражаются в соответствующей строке отчетности.

2.8. Прочие доходы

млн руб.

ОПИСАНИЕ	2011 Г.	2010 Г.	ИЗМЕНЕНИЕ, МЛН РУБ.	ИЗМЕНЕНИЕ, %
Погашение векселей	77 486,0	87 286,8	-9 800,8	-11,2%
Доход от переоценки акций по текущей рыночной стоимости	-	30 024,9	-30 024,9	-100%
Доходы от восстановления резерва по сомнительным долгам	8 424,1	20 897,4	-12 473,3	-59,7%
Доходы от восстановления резерва по финансовым вложениям	2 892,4	0,5	2 891,9	
Восстановление резерва под снижение стоимости лицензий на программное обеспечение	661,2	-	661,2	100%
Доходы от выбытия финансовых вложений	78 669,8	1 841,2	76 828,6	в 42 раза
Чрезвычайные доходы по страховым случаям	986,5	731,7	254,8	34,8%
Доход от переоценки объектов основных средств	679,7	2 372,7	-1 693,0	-71,4%
Прочие доходы	1 634,7	1 751,7	- 117,0	- 6,7%
Итого прочие доходы	171 434,4	144 906,9	26 527,5	18,3%

Прочие доходы Общества за 2011 год увеличились по сравнению с 2010 годом на 26 527,5 млн рублей. В основном рост обусловлен отражением операции реализации-обмена акций генерирующих компаний на акции ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС».

2.9. Прочие расходы

млн руб.

ОПИСАНИЕ	2011 Г.	2010 Г.	ИЗМЕНЕНИЕ, МЛН РУБ.	ИЗМЕНЕНИЕ, %
Погашение векселей	77 501,5	85 940,6	-8 439,1	-10%
Резерв по сомнительным долгам	20 151,3	14 036,4	6 114,9	44%
Резерв по обесценению финансовых вложений	1 590,8	3 913,4	-2 322,6	-59%
Расходы от выбытия финансовых вложений	79 186,7	985,4	78 201,3	в 80 раз
Остаточная стоимость списанных основных средств и незавершенного строительства и расходы, связанные со списанием	698,1	654,0	44,1	6,3%
Остаточная стоимость списываемых лицензий на программное обеспечение	661,0	-	661,0	
Резерв под снижение стоимости лицензий на программное обеспечение	-	661,0	-661,0	-100%
Расходы от переоценки основных средств	2 247,3	3 304,4	-1 057,1	-32%
Отрицательная разница по переоценке акций по текущей рыночной стоимости	24 822,9	109,0	24 713,9	в 227 раз
Прочие	2602,7	2 159	443,7	20,5%
Итого прочие расходы	209 462,5	111 763,2	97 699,3	87%

Прочие расходы в 2011 году увеличились по отношению к 2010 году на 97 699,3 млн рублей в основном за счет отражения операции реализации-обмена акций генерирующих компаний на акции ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и отражения переоценки финансовых вложений Общества.

2.10. Доходы/ расходы от выбытия финансовых вложений

Финансовый результат от погашения векселей третьих лиц составил в 2011 году 15,5 млн рублей (в 2010 году 1 346,2 млн рублей).

В результате выбытия прочих финансовых вложений в 2011 году Компания получила убыток в размере 516,9 млн рублей. Причиной убытка главным образом является отражение в отчетном году операции реализации-обмена акций генерирующих компаний на акции ОАО «ИНТЕР РАО

ЕЭС» и отражение части дохода по строке «Восстановление резерва по финансовым вложениям».

2.11. Переоценка финансовых вложений

В 2011 году Компанией отражена отрицательная разница от переоценки акций по текущей рыночной стоимости в размере 24 822,9 млн рублей.

В 2010 году Компания отразила доход от переоценки акций с учетом рыночной стоимости в размере 30 025 млн рублей. Величина прибыли от изменения текущей рыночной стоимости акций в 2010 году составила 29 916 млн рублей. Кроме того, в 2010 году был создан резерв под обесценение финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, в сумме 3 913 млн рублей.

2.12. Резерв по сомнительным долгам (под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных)

В 2011 году в результате оценки дебиторской задолженности и перспективы её возврата Компанией начислен резерв по сомнительным долгам в сумме 20 151,3 млн рублей, а также осуществлено восстановление резерва в сумме 8 424,1 млн рублей, созданного в 2010 году. Положительный финансовый результат по операциям по восстановлению и начислению резервов по сомнительным долгам составил 11 727,2 млн рублей.

В 2010 году финансовый результат по операциям по восстановлению и начислению резервов по сомнительным долгам составил 6 862 млн рублей (восстановлен резерв на сумму 20 898 млн рублей, а начислен – на 14 036 млн рублей).

2.13. Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога на прибыль в 2011 году снизилась на 9,4% по сравнению с 2010 годом и составила 8 389,5 млн рублей. Указанное изменение суммы налога на прибыль связано со снижением налогооблагаемой базы для расчета налога по причине увеличения в 2011 году налоговой амортизации.

млн руб.

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	2010 Г.		2011 Г.	
	НОМИНАЛЬНО*	С УЧЕТОМ ВЗНОСОВ В УК**	НОМИНАЛЬНО*	С УЧЕТОМ ВЗНОСОВ В УК**
Стоимость чистых активов, млн руб.	794 469,94	805 664,05	853 801,14	856 020,39

*Оценка по данным бухгалтерской отчетности;

** В 2010 и 2011 гг. осуществлялась процедура увеличения уставного капитала ОАО «ФСК ЕЭС» путем выпуска дополнительных акций.

В результате в бухгалтерской отчетности в составе кредиторской задолженности (прочие краткосрочные обязательства) отражена текущая задолженность перед учредителями по взносам в уставный капитал. После регистрации отчета об итогах выпуска дополнительных акций в ФСФР России данная задолженность будет переоформлена в уставный капитал ОАО «ФСК ЕЭС». Оценка стоимости чистых активов приведена с учетом отнесения задолженности по взносам в уставный капитал в состав собственного капитала за 2010 год в размере 11 194 млн рублей, за 2011 год – 2 219 млн рублей.

4. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

4.1. Общая информация о денежных потоках Компании от основной, инвестиционной и финансовой деятельности

На 31 декабря 2011 года денежные средства Компании составляли 17 247,7 млн рублей (на 31 декабря 2010 года – 11 243,3 млн рублей).

Представленный ниже анализ по поступлениям и выплатам денежных средств произведен на основании управленческой отчетности по движению денежных средств Компании без учета взаимоисключающих оборотов по депозитам.

2.14. Чистая прибыль (убыток) отчетного периода

Величина убытка Компании за 2011 финансовый год составила 2 468 млн рублей (в 2010 году – прибыль в размере 57 082 млн рублей). Получение убытка обусловлено следующими факторами:

- переоценка финансовых вложений (ценных бумаг) по рыночной стоимости, привела к снижению чистой прибыли Общества;
- отрицательная разница, полученная от переоценки основных средств;
- отрицательное сальдо операций по начислению и восстановлению резервов по сомнительным долгам в основном обусловленное переоценкой векселей ООО «Индекс-энергетики ФСК ЕЭС», что связано с переоценкой акций энергокомпаний, находящихся на балансе данной компании.

3. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ КОМПАНИИ

Стоимость чистых активов ОАО «ФСК ЕЭС» за 2011 год увеличилась по данным бухгалтерской отчетности на 59 320,8 млн рублей по сравнению с данным показателем за аналогичный период 2010 года, и на 50 345,9 млн рублей по оценке с учетом допущений.

Фактическое поступление денежных средств в 2011 году составило 334 040 млн рублей, что на 30 255 млн рублей больше уровня 2010 года. Фактические выплаты увеличились на 24 182 млн рублей от 2010 года и составили 328 036 млн рублей.

В 2011 году Компания финансировала инвестиционную деятельность преимущественно за счет

- денежных средств, полученных по текущей деятельности;
- погашения векселей;
- привлечения заемного капитала (облигационных займов).

Ниже в таблице представлена информация о денежных потоках Компании от основной, инвестиционной и финансовой деятельности за соответствующие периоды.

млн руб.

ПОКАЗАТЕЛИ	ВСЕГО		В ТОМ ЧИСЛЕ ПО ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ					
			ОПЕРАЦИОННАЯ		ИНВЕСТИЦИОННАЯ		ФИНАНСОВАЯ	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Поступления	334 040	303 785	169 738	147 228	82 752	72 131	81 551	84 426
Выплаты	328 036	303 854	70 544	68 805	246 493	228 049	10 999	7 000
Сальдо	6 004	-69	99 194	78 423	-163 741	-155 918	70 552	77 426

Выплаты денежных средств по инвестиционной деятельности в 2011 г. увеличились по сравнению с 2010 годом на 18 444 млн рублей, в том числе по финансированию инвестиционной программы на 17 685 млн рублей. В 2011 году чистый отток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности Компании, увеличился по сравнению с 2010 годом в результате роста инвестиционной программы и отражения операций по купле-продаже ценных бумаг, используемых в дальнейшем для ее финансирования. Общий объем финансирования инвестиционной программы ОАО «ФСК ЕЭС» в 2011 году составил 184 716 млн рублей (факт 2010 года – 167 031 млн рублей) (основные направления представлены в тексте книги годового отчета, в разделе «Инвестиционная деятельность»). Кроме того, финансирование реализации инвестиционных программ иных собственников электросетевых объектов (по агентским договорам), расходов на приобретение основных средств на производственные нужды составило 4 324 млн рублей, расходы на приобретение краткосрочных финансовых вложений в течение года, в целях размещения временно свободных денежных средств, составили 54 300 млн рублей, выплата дивидендов – 2 578 млн рублей.

4.2. Чистые денежные средства, полученные от текущей деятельности

За 12 месяцев 2011 года размер чистых поступлений денежных средств от текущей деятельности увеличился на 22 510 млн рублей (на 15%) по сравнению с прошлым годом. Такой рост объясняется увеличением поступлений от потребителей услуг Компании в результате воздействия факторов, рассмотренных в разделе «Выручка от услуг по передаче электроэнергии». При этом сумма денежных средств, направленных на расходы по текущей деятельности, увеличилась в 2011 году на 1 739 млн рублей (на 2,5%) по сравнению с 2010 годом за счет увеличения выплаты налога на прибыль. Без учета данного фактора рост выплат по текущей деятельности соответствует росту затрат в результате воздействия факторов, рассмотренных в разделе «Себестоимость».*

4.3. Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

Выплаты денежных средств по инвестиционной деятельности в 2011 г. увеличились по сравнению с 2010 годом на 18 444 млн рублей, в том числе по финансированию инвестиционной программы на 17 685 млн рублей. В 2011 году чистый отток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности Компании, увеличился по сравнению с 2010 годом в результате роста инвестиционной программы и отражения операций по купле-продаже ценных бумаг, используемых в дальнейшем для ее финансирования.

4.4. Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности

Поступления денежных средств от финансовой деятельности снизились в 2010 году на 2 875 млн рублей и составили 81 551 млн рублей, в том числе за счет снижения процентных поступлений по финансовым вложениям и остаткам на счетах. Основной причиной послужило направление всех свободных денежных средств на финансирование инвестиционной программы Общества. В 2011 году Компанией был погашен облигационный заем в сумме 6 000 млн рублей и выплачены проценты по кредитам и займам, привлекаемые для целей финансирования инвестиционной программы Общества, в размере 4 999 млн рублей.

* стр. 32

ЗАКЛЮЧЕНИЕ РЕВИЗИОННОЙ КОМИССИИ ОАО «ФСК ЕЭС» по итогам проверки годовой бухгалтерской отчетности Общества за 2011 год

г. Москва

«20» апреля 2012 года

В соответствии с Федеральным законом № 208-ФЗ от 24 ноября 1995 года «Об акционерных обществах», Уставом ОАО «ФСК ЕЭС» и Планом работы Ревизионной комиссии ОАО «ФСК ЕЭС» (протокол № 1 от 12.03.2012, протокол № 2 от 26.03.2012), проведена проверка годовой отчетности ОАО «ФСК ЕЭС», составленной по итогам 2011 года.

На основании проведенной проверки и принимая во внимание аудиторское заключение ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» б/н от 19.03.2012г. по финансовой (бухгалтерской) отчетности ОАО «ФСК ЕЭС» за 2011 год установлено:

- Данные, содержащиеся в годовом отчете и годовой бухгалтерской отчетности ОАО «ФСК ЕЭС» за 2011 год, на основании выборочной проверки документов, представленных Ревизионной комиссии, во всех существенных отношениях могут быть признаны достоверными;
- Фактов нарушения установленных правовыми актами Российской Федерации порядка ведения бухгалтерского учета и предоставления финансовой отчетности не выявлено.

Годовой отчет ОАО «ФСК ЕЭС», выносимый на утверждение Годового общего собрания акционеров, содержит сведения, предусмотренные:

- п. 3.6. Положения о дополнительных требованиях к порядку подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров, утвержденного Постановлением ФКЦБ России от 31 мая 2002 г. № 17/пс, в редакции Постановления ФКЦБ РФ от 07.02.2003 № 03-6 п/с;
- Постановлением Правительства РФ от 31.12.2010 N 1214 (ред. от 05.09.2011) «О совершенствовании порядка управления открытыми акционерными обществами, акции которых находятся в федеральной собственности, и федеральными государственными унитарными предприятиями».

Учитывая вышеизложенное, Ревизионная комиссия ОАО «ФСК ЕЭС» имеет достаточные основания для подтверждения достоверности данных, содержащихся в Годовом отчете ОАО «ФСК ЕЭС», и годовой бухгалтерской отчетности за 2011 год во всех существенных отношениях.

Председатель Ревизионной комиссии ОАО «ФСК ЕЭС»



Распопов В.В.

Секретарь Ревизионной комиссии ОАО «ФСК ЕЭС»



Коляда А.С.

Члены комиссии:



Тихонова М. Г.



Ганин А.Е.



Лебедев В.Ю.

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ПО МСФО ЗА 2011 ГОД**

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 иска-

жения 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.

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	42
Консолидированный отчет о совокупном доходе	43
Консолидированный отчет о движении денежных средств	44
Консолидированный отчет об изменении капитала	46
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
Примечание 1. Группа и ее деятельность	48
Примечание 2. Основные подходы к подготовке финансовой отчетности	49
Примечание 3. Основные положения учетной политики	53
Примечание 4. Основные дочерние общества	60
Примечание 5. Связанные стороны	61
Примечание 6. Основные средства	63
Примечание 7. Нематериальные активы	65
Примечание 8. Финансовые вложения в зависимые общества	66
Примечание 9. Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	67
Примечание 10. Векселя	68
Примечание 11. Прочие внеоборотные активы	68
Примечание 12. Денежные средства и эквиваленты	68
Примечание 13. Банковские депозиты	69
Примечание 14. Дебиторская задолженность и авансы выданные	69
Примечание 15. Запасы	71
Примечание 16. Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	71
Примечание 17. Капитал	72
Примечание 18. Налог на прибыль	75
Примечание 19. Долгосрочные заемные средства	77
Примечание 20. Обязательства перед сотрудниками по окончании трудовой деятельности	78
Примечание 21. Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	80
Примечание 22. Кредиторская задолженность и начисления	80
Примечание 23. Выручка	81
Примечание 24. Операционные расходы	81
Примечание 25. Финансовые доходы	82
Примечание 26. Финансовые расходы	82
Примечание 27. Прибыль на обыкновенную акцию в части прибыли, причитающейся акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»	82
Примечание 28. Условные и договорные обязательства и операционные риски	83
Примечание 29. Финансовые инструменты и финансовые риски	84
Примечание 30. Управление рисками, связанными с капиталом	87
Примечание 31. Информация по сегментам	88
Примечание 32. События после отчетной даты	90

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в миллионах российских рублей)

	ПРИМ.	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 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, имеющих 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, имеющих в наличии для продажи	9	(12 661)	(235)
Доля в (убытке) / прибыли зависимых обществ	8	8	(833)
Убыток от разводнения 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, имеющих 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, имеющих 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 разводненная (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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в миллионах российских рублей)

	ПРИМ.	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		62 863	24 135
Прибыль до налогообложения			
Поправки для увязки прибыли до налогообложения и чистого движения денежных средств от операционной деятельности			
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, имеющих в наличии для продажи	9	12 661	235
Прибыль от реализации финансовых вложений, имеющих 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 разводнения 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
Изменения в оборотном капитале:			
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 пенсионных 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)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от эмиссии акций	17	2 220	11 193

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в миллионах российских рублей)

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

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	
		АКЦИОНЕР-НЫЙ КАПИТАЛ: ОБЫКНОВЕННЫЕ АКЦИИ	ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД	СОБСТВЕННЫЕ АКЦИИ, ВЫКУПЛЕННЫЕ У АКЦИОНЕРОВ	РЕЗЕРВЫ (ПРИМ. 17)	НАКОПЛЕННЫЙ УБЫТОК			ИТОГО
НА 1 ЯНВАРЯ 2011 ГОДА		616 781	10 501	(6 864)	361 267	(108 525)	873 160	944	874 104
СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД									
Прибыль / (убыток) за год		-	-	-	-	49 139	49 139	(151)	48 988
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль									
Изменение резерва переоценки основных средств	17	-	-	-	(1 227)	1 227	-	-	-
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи	9, 17	-	-	-	(19 961)	-	(19 961)	-	(19 961)
Изменение резерва переоценки основных средств зависимых обществ (ранее классифицированных как внеоборотные активы, удерживаемые для продажи)	16, 17	-	-	-	(10 749)	10 749	-	-	-
Накопленный доход по финансовым вложениям, имеющимся в наличии для продажи, перенесенный в прибыли и убытки	9, 16, 17	-	-	-	(15 073)	-	(15 073)	-	(15 073)
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	8	-	-	-	66	-	66	-	66
Итого прочий совокупный доход / (убыток)		-	-	-	(46 944)	11 976	(34 968)	-	(34 968)
Итого совокупный доход / (убыток) за год		-	-	-	(46 944)	61 115	14 171	(151)	14 020
ОПЕРАЦИИ С АКЦИОНЕРАМИ ОАО «ФСК ЕЭС», ОТРАЖЕННЫЕ НЕПОСРЕДСТВЕННО В КАПИТАЛЕ									
Эмиссия акций	17	11 193	-	-	-	-	11 193	-	11 193
Дивиденды объявленные	17	-	-	-	-	(2 552)	(2 552)	-	(2 552)
Вознаграждение долевыми инструментами	17	-	-	1 342	-	-	1 342	-	1 342
Итого операции с акционерами ОАО «ФСК ЕЭС»		11 193	-	1 342	-	(2 552)	9 983	-	9 983
На 31 декабря 2011 года		627 974	10 501	(5 522)	314 323	(49 962)	897 314	793	898 107

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	
		АКЦИОНЕР-НЫЙ КАПИТАЛ: ОБЫКНОВЕННЫЕ АКЦИИ	ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД	СОБСТВЕННЫЕ АКЦИИ, ВЫКУПЛЕННЫЕ У АКЦИОНЕРОВ	РЕЗЕРВЫ (ПРИМ. 17)	НАКОПЛЕННЫЙ УБЫТОК			ИТОГО
НА 1 ЯНВАРЯ 2010 ГОДА		576 757	10 347	(6 864)	290 674	(71 959)	798 955	1 570	800 525
СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД									
Прибыль / (убыток) за год		-	-	-	-	19 009	19 009	(626)	18 383
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль									
Изменение резерва переоценки основных средств	17	-	-	-	(1 316)	1 316	-	-	-
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи	9, 17	-	-	-	15 040	-	15 040	-	15 040
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	8	-	-	-	(22)	-	(22)	-	(22)
Итого прочий совокупный доход		-	-	-	13 702	1 316	15 018	-	15 018
Итого совокупный доход / (убыток) за год		-	-	-	13 702	20 325	34 027	(626)	33 401
Операции с акционерами ОАО «ФСК ЕЭС», отраженные непосредственно в капитале									
Эмиссия акций	17	40 024	154	-	-	-	40 178	-	40 178
Перевод резерва, связанного с присоединением, 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	-	40 178
На 31 декабря 2010 года		616 781	10 501	(6 864)	361 267	(108 525)	873 160	944	874 104

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

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»). инве-

стиционная программа ФСК ЕЭС подлежит утверждению 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).

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. Исключения 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 исключения 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 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 ПКИ 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.

Примечание 2. ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ К ПОДГОТОВКЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Продолжение)

- *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 раннее применение данного изменения в консолидированной финансовой отчетности за 2010 год.
- *Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации, обязательные для текущего периода.* ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами», изменения к МСФО (IAS) 32 по классификации эмиссии прав на приобретение акций, разъяснения в ПКИ 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, когда (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.
- 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 инвестиций 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 ПКИ 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 совмест-

Примечание 2. ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ К ПОДГОТОВКЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Продолжение)

ной деятельности» и ПКИ (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.
- 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 долевого 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.
- Раскрытие – 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

Примечание 2. ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ К ПОДГОТОВКЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Продолжение)

- 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.
 - *«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение 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 – Изменение 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 продажи, и ПКИ 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 получать 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).

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 движе-

Примечание 2. ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ К ПОДГОТОВКЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (Продолжение)

ния 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.

На 31 декабря 2010 года:

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	ПЕРВОНАЧАЛЬНОЕ ПРЕДСТАВЛЕНИЕ	РЕКЛАССИФИКАЦИЯ	ТЕКУЩЕЕ ПРЕДСТАВЛЕНИЕ
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

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:

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.

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

Примечание 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (Продолжение)

наивысшего уровня иерархии, в отчетность которой консолидировалась финансовая отчетность приобретаемой дочерней компании, подготовленная согласно МСФО. Гудвилл, 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 гудвилла, 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 (гудвилл), 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, возникшая 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 выплачена 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 обязательствах.

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.

Примечание 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (Продолжение)

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

Все остальные финансовые активы попадают в категорию имеющих 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 пла-

тежи 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.

Значительное или длительное снижение справедливой стоимости долевого инструмента 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 долгового инструмента, классифицируемого как имеющийся 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

Примечание 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (Продолжение)

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 сторнирует 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

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 убы-

ток 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 приносить 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

Примечание 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (Продолжение)

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.

ВКСЕЛЯ. 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.

ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, УЧИТЫВАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ. Убытки от обесценения признаются 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 обесценившемуся 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 пото-

ков (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 обес-

Примечание 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (Продолжение)

ценение сомнительной дебиторской задолженности, убыток от обесценения отражается в сумме долга дебитора, включая НДС.

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.

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 исчисления 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.

Примечание 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (Продолжение)

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 квалифицируемому активу, (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.

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.

Примечание 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (Продолжение)

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 долевыми инструментами (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, 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 выкупом 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.

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:

Примечание 4. ОСНОВНЫЕ ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА (Продолжение)

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 энергетики – 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.

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

ОАО «Дальэнергосетьпроект» является сетевой инжиниринговой 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 деятельно-

стью 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

Примечание 5. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (Продолжение)

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)

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.

Примечание 6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	ЗДАНИЯ	ЛИНИИ ЭЛЕКТРО- ПЕРЕДАЧ	ПОДСТАНЦИИ	НЕЗАВЕРШЕН- НОЕ СТРОИ- ТЕЛЬСТВО	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
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	-
Выбытие	(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

* 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).

Примечание 6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (Продолжение)

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.

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.

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.

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

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). Аренддованное оборудование оформлено в залог в обеспечение арендных обязательств.

Примечание 6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (Продолжение)

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).

Примечание 7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	КОРПОРАТИВНАЯ СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ ПРОСТРАНСТВЕННО- РАСПРЕДЕЛЕННЫМИ РЕСУРСАМИ (КСУПР)	КОРПОРАТИВНАЯ- ИНФОРМАЦИОННАЯ СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ (SAP R/3)	ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ 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

Примечание 7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (Продолжение)

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.

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 разводнения 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 ТГК»	-	16 268
ОАО «ТГК-6»	-	5 438
ОАО «ТГК-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 «ТГК-6», ОАО «ТГК-11», ОАО «Волжская ТГК» 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.

Примечание 9. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	НА 1 ЯНВАРЯ 2011 ГОДА	ПОСТУПЛЕНИЯ	ИЗМЕНЕНИЕ СПРАВЕДЛИ- ВОЙ СТОИМОС- ТИ *	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	ПОСТУПЛЕНИЯ	ИЗМЕНЕНИЕ СПРАВЕДЛИ- ВОЙ СТОИМОС- ТИ *	ОБЕСЦЕНЕНИЕ	ПЕРЕВОД ВО ВНЕОБОРОТ- НЫЕ АКТИВЫ, УДЕРЖИВАЕ- МЫЕ 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 «Кузбассэнерго»	255	-	130	-	(385)	-
ОАО «Сангудинская 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, имеющих в наличии для продажи, отражается в прочем совокупном доходе.

Оценка финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи

Справедливая стоимость финансовых инструментов, имеющих 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 в состав внеоборотных активов, удерживаемых для продажи

Большинство финансовых вложений, имеющих 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%	2013-2015	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%	2012	14 040	-
ОАО «Промсвязьбанк»	Ba2	Moody's	8,0%	2012	3 014	3 002
ОАО «АБ «РОССИЯ»	B+	Standard & Poor's	8,3%	2012	2 010	4 076
ОАО «Банк «Санкт-Петербург»	Ba3	Moody's	8,5%	2012	1 007	-
ОАО «Системный оператор ЕЭС»*		нет	11,1%	2012	607	-
ОАО «Банк ВТБ»*	BBB	Standard & Poor's	1,5%-8,5%	2012	-	19 232
ОАО «Альфа-Банк»	BB	Standard & Poor's	2,6%-13,1%	2012	-	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.

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

Примечание 12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ (Продолжение)

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).

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 подлежит погашению в основном в период от 30 до 90 дней. В связи с непродолжительным сроком погашения дебитор-

ской задолженности покупателей и прочей дебиторской задолженности ее справедливая стоимость приблизительно соответствует балансовой стоимости.

Примечание 14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ (Продолжение)

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 сомнитель-

ной задолженности и в расходах. Руководство Группы считает, что компании Группы смогут 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 ОСТАВЩИКАМ	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

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 руб-

лей). 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.

Примечание 16. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
ОАО «ОГК-1»	-	27 559
ОАО «Волжская ТГК»	-	16 268
ОАО «Башкирэнерго»	-	15 551
ОАО «РусГидро»	-	7 738
ОАО «Мосэнерго»	-	5 782
ОАО «ОГК-6»	-	5 600
ОАО «ТГК-6»	-	5 438
ОАО «ОГК-4»	-	4 140
ОАО «ТГК-11»	-	3 401
ОАО «ОГК-2»	-	1 222
ОАО «ТГК-1»	-	1 117
ОАО «ОГК-3»	-	969
АО ОЭС «ГрузРосЭнерго»	-	561
ОАО «РАО ЭС Востока»	-	555
ОАО «ТГК-9»	-	429
ОАО «Кузбассэнерго»	-	385
ОАО «Сангудинская ГЭС-1»	-	320
ОАО «ТГК-13»	-	307
ОАО «ТГК-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 «ТГК-6», ОАО «ТГК-11», ОАО «Волжская ТГК» и АО ОЭС «ГрузРос-Энерго», в общей сумме 53 227 млн рублей были классифицированы как удерживаемые для продажи в соответ-

ствии 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

Примечание 16. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ (Продолжение)

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.

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 прибыли 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 ДАТУ 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 штук 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.

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.

Примечание 17. КАПИТАЛ (Продолжение)

РЕЗЕРВЫ. Резервы включают резервы переоценки основных средств и финансовых вложений, имеющих 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, имеющих 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

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

	РЕЗЕРВ ПЕРЕОЦЕНКИ:		СУММЫ, ПРИЗНАННЫЕ В ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ И НАКОПЛЕННЫЕ В КАПИТАЛЕ, ОТНОСЯЩИЕ- СЯ К ВНЕОБОРОТ- НЫМ АКТИВАМ, УДЕРЖИВАЕМЫМ ДЛЯ ПРОДАЖИ (ПРИМ. 16)	РЕЗЕРВ, СВЯЗАННЫЙ С ПЕРЕВОДОМ В ВАЛЮТУ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ	ИТОГО РЕЗЕРВЫ
	ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ (ПРИМ. 6)	ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ, ИМЕЮЩИХ- СЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ (ПРИМ. 9)			
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, имеющих 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
На 31 декабря 2011 года	312 298	1 925	-	100	314 323

Общая сумма снижения справедливой стоимости финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи, отра-

женная в прочем совокупном доходе, в 2011 году составила:

	ПРИ- МЕЧА- НИЯ	СУММА СНИЖЕНИЯ	СВЯЗАННЫЙ ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГ	СУММА СНИЖЕ- НИЯ ЗА ВЫЧЕТОМ ОТЛОЖЕННОГО НАЛОГА
Снижение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи, классифицированных как внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	16	6 013	(1 203)	4 810
Снижение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи, в пределах накопленного резерва переоценки	9, 18	6 278	(946)	5 332
Снижение справедливой стоимости финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи, ниже фактических затрат	9	12 661	(2 842)	9 819
Итого		24 952	(4 991)	19 961

Примечание 17. КАПИТАЛ (Продолжение)

Общая сумма увеличения справедливой стоимости финансовых вложений, имеющих 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 ПРИСОЕДИНЕНИЕМ	РЕЗЕРВ, СВЯЗАННЫЙ С ПЕРЕВОДОМ В ВАЛЮТУ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ	ИТОГО РЕЗЕРВЫ
	ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ (ПРИМ. 6)	ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ, ИМЕЮЩИХСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ (ПРИМ. 9)				
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, имеющих в наличии для продажи	-	15 049	-	-	-	15 049
Реализованный резерв переоценки в отношении инвестиций, имеющих 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).

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:

Примечание 17. КАПИТАЛ (Продолжение)

	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, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 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.

ков, понесенных другими компаниями Группы. Соответственно, налоги могут начисляться даже при наличии чистых консолидированных налоговых убытков.

В соответствии с российским налоговым законодательством, невозможно получить освобождение от налогообложения прибыли одних компаний Группы за счет убыт-

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

	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 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.

Примечание 18. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (Продолжение)

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 СО- СТАВЕ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ	ПРИЗНАНО В ПРО- ЧЕМ СОВОКУП- НОМ 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.

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).

Примечание 18. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (Продолжение)

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

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

Примечание 19. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА (Продолжение)

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.

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	-	-	-	-

Арендованные активы с балансовой стоимостью, указанной в Примечании 6, оформлены в залог по обязательствам финансовой аренды, поскольку права на арендован-

ный актив возвращаются к лизингодателю в случае невыполнения денежных обязательств.

Примечание 20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД СОТРУДНИКАМИ ПО ОКОНЧАНИИ ТРУДОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 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 плате-

жами, 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).

Примечание 20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД СОТРУДНИКАМИ ПО ОКОНЧАНИИ ТРУДОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (Продолжение)

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.

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, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 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, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 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

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%

Примечание 20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД СОТРУДНИКАМИ ПО ОКОНЧАНИИ ТРУДОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (Продолжение)

(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 крат-

косрочного финансирования в сумме 15 000 млн рублей, которое могло бы быть использовано на различные цели.

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 (Продолжение)

Примечание 23. ВЫРУЧКА

	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 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, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 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 ОАО «Нурэнерго», связанных с этой задолженностью, зафиксировано не было.

Примечание 24. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 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 территории 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

Примечание 24. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ (Продолжение)

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

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

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

	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 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

Примечание 25. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 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, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 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 прибыли и убытков	278	619

Примечание 27. ПРИБЫЛЬ НА ОБЫКНОВЕННУЮ АКЦИЮ В ЧАСТИ ПРИБЫЛИ, ПРИЧИТАЮЩЕЙСЯ АКЦИОНЕРАМ ОАО «ФСК ЕЭС»

	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙ- СЯ 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 разводненная (в российских рублях)	0,039	0,015

Общество не имеет разводняющих потенциальных обыкновенных акций, таким образом, разводненная 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.

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 2010 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 проверке 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 таможен-

ного 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.

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

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

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 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

(а) 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, имеющих 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, имеющих 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 капитале 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 капитале Группы увеличились (уменьшились) бы на 5 381 млн рублей, при этом прибыль до налогообложения не изменилась бы.

(b) Кредитный риск.

Активы, подверженные кредитному риску, представлены следующим образом:

НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	ДОЛГОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ (Прим. 10)	ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ (Прим. 11)	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ (Прим. 12)	БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ (Прим. 13)	КРАТКОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ (Прим. 10)	ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ	ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (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	12 988

Примечание 29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (Продолжение)

НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА	ДОЛГОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ (Прим. 10)	ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ (Прим. 11)	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ (Прим. 12)	БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ (Прим. 13)	КРАТКОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ (Прим. 10)	ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ	ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (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	-	-	-	-	-	-
<i>номинальная сумма</i>	<i>12 022</i>	<i>49</i>	-	-	-	-	<i>442</i>
<i>резерв под обесценение</i>	<i>(3 556)</i>	<i>(49)</i>	-	-	-	-	<i>(442)</i>
Просроченные и не обесценившиеся	-	1 032	-	-	958	-	3 011
Просроченные и обесценившиеся:	-	-	-	-	-	-	-
<i>номинальная сумма</i>	-	<i>175</i>	-	-	<i>47</i>	-	<i>3 172</i>
<i>резерв под обесценение</i>	-	<i>(175)</i>	-	-	<i>(47)</i>	-	<i>(3 172)</i>
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 некото-

рые банки не имеют международного кредитного рейтинга, руководство оценивает их как надежных контрагентов, занимающих стабильное положение на российском рынке.

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.

Примечание 29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (Продолжение)

	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.

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

ент 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 энергетики – 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 обслужива-

нием (ремонт и реконструкцией) объектов Единой национальной электрической сети.

Активы и обязательства ООО «Индекс энергетики – 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 энергетики – ФСК ЕЭС» обусловлено лишь юридической формой, и руководство Группы анализирует информацию по финансовым активам этих двух обществ совместно, ООО «Индекс энергетики – ФСК ЕЭС» включен в Сегмент по передаче электроэнергии.

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

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 (Начисление) / восстановление обесценения основных средств	8 129 (808)	2 823 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)
Консолидация		
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 разводнения 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

	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)
Консолидация		
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 нерезализованной прибыли	(2 020)	(1 201)
Исключение финансовых вложений в дочерние общества	(23 462)	(23 462)
Исключение внутригрупповых остатков	(55 928)	(53 714)

Примечание 31. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (Продолжение)

	НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
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

	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. Деятельность 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.

ГОДОВОЙ ФИНАНСОВЫЙ ОТЧЕТ ЗА 2011 ГОД

В СООТВЕТСТВИИ С DISCLOSURE AND TRANSPARENCY RULES

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 2011 ГОД

ОСНОВНЫЕ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ	2009	2010	2011
Количество подстанций, шт.*	804	805	854
Протяженность линий электропередач, тыс. км**	121,1	121,7	124,6
Отпуск электроэнергии в сети распределительных сетевых компаний, прямым потребителям и независимым АО-энерго в сальдированном выражении (млн кВт*ч)	452 662,172	470 648,072	484 663,552
Отпуск электроэнергии по сетям ЕНЭС в сопредельные государства в сальдированном выражении (млн кВт*ч)	13 628,309	15 716,33	19 284,808
Заявленная мощность (МВт)	95 545	91 179	90 937
Потери электроэнергии в сети ЕНЭС (млн кВт*ч)	22 120,61	22 525,621	22 553,172

* С учетом арендованных объектов, а также ОРУ и ячейки на ПС иных собственников

**С учетом арендованных ЛЭП

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО МСФО (МЛН РУБЛЕЙ)

ПОКАЗАТЕЛЬ	2010	2011
Доходы от текущей деятельности	113 330	139 571
Скорректированная EBITDA*	67 717	83 760
Скорректированная операционная прибыль**	29 941	46 614
Скорректированная чистая прибыль ***	27 910	38 241
Чистый долг	(3 838)	85 232
Капитализация	452 717	351 163

* Скорректированная EBITDA рассчитывается как EBITDA (прибыль за период до вычета расхода по налогу на прибыль, финансовых доходов и расходов и амортизации) по МСФО за вычетом разовой прибыли от реализации финансовых вложений в зависимые общества и имеющих в наличии для продажи, убытка от пересчета стоимости активов, удерживаемых для продажи, неспецифического обесценения основных средств, убытка от разводнения доли в зависимых обществах, а также с учетом финансовых доходов.

** Скорректированная операционная прибыль рассчитывается как операционная прибыль за вычетом прибыли от реализации финансовых вложений в зависимые общества и имеющих в наличии для продажи, убытка от пересчета стоимости активов, удерживаемых для продажи, и неспецифического обесценения основных средств.

*** Скорректированная прибыль за период рассчитывается как прибыль за период за вычетом прибыли от реализации финансовых вложений в зависимые общества и имеющих в наличии для продажи, убытка от пересчета стоимости активов, удерживаемых для продажи, неспецифического обесценения основных средств, обесценения финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи, а также убытка от разводнения доли в зависимых обществах, включая соответствующие эффекты по отложенному налогу на прибыль.

ФИНАНСОВЫЕ ИТОГИ

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

В данной главе приводятся финансовые показатели согласно аудированной консолидированной финансовой отчетности Группы на 31 декабря 2011 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Выборочные показатели финансовой и производственной деятельности следует анализировать вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы, подготовленной в соответствии с МСФО.

ИТОГОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

За 2011 и 2010 гг. доходы от текущей деятельности составили 139 571 и 113 330 млн рублей соответственно.

За 2011 и 2010 гг. чистая прибыль составила 48 988 и 18 383 млн рублей соответственно.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (МСФО)

	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ	
	2011	2010 (1)
	(В МИЛЛИОНАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)	
Выручка от основной деятельности	139 571	113 330
Прочие операционные доходы	7 793	4 484
Операционные расходы	(100 750)	(87 873)
Прибыль от реализации финансовых вложений в зависимые общества и имеющих в наличии для продажи	31 115	606
Убыток от пересчета стоимости активов, удерживаемых для продажи	(4 718)	(6 896)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	(1 174)	(846)
Операционная прибыль	71 837	22 805
Финансовые доходы	3 957	5 807
Финансовые расходы	(278)	(619)
Убыток от обесценения финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи	(12 661)	(235)
Доля в (убытке) / прибыли зависимых обществ	8	(833)
Убыток от разводнения доли в зависимых обществах	-	(2 790)
Прибыль до налогообложения	62 863	24 135
Расходы по налогу на прибыль	(13 875)	(5 752)
Прибыль за период	48 988	18 383

(1) Согласно данным, представленным в качестве сопоставимой информации аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2011 год.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (МСФО)

	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ	
	2011	2010 (1)
	(В МИЛЛИОНАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)	
АКТИВЫ		
Внеоборотные активы		
Основные средства	980 677	851 228
Нематериальные активы	6 973	6 189
Финансовые вложения в зависимые общества	910	348
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	69 979	9 531
Долгосрочные векселя	14 928	11 046
Прочие внеоборотные активы	1 039	2 507
Итого внеоборотные активы	1 074 506	880 849
Оборотные активы		
Денежные средства и эквиваленты	25 627	13 573
Банковские депозиты	1 184	4 606
Краткосрочные векселя	20 737	43 156
Займы выданные	448	18
Дебиторская задолженность и авансы выданные	32 944	32,654
Предоплата по налогу на прибыль	1 911	581
Запасы	6 320	5 602
	89 171	100 190
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	-	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	627 974	616 781
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(5 522)	(6 864)
Эмиссионный доход	10 501	10 501
Резервы	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	80 572	83 657
Долгосрочные заемные средства	130 778	50 000
Пенсионные обязательства	4 686	4 318
Итого долгосрочные обязательства	216 036	137 975
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»	2 275	11 240
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	2 002	7 497
Кредиторская задолженность и начисления	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

(1) Согласно данным, представленным в качестве сопоставимой информации в аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2011 год.

ВЫДЕРЖКИ ИЗ КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (МСФО)

	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ	
	2011	2010
	(В МИЛЛИОНАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)	
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности	68 645	53 449
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(124 743)	(127 043)
Чистая сумма поступлений денежных средств от финансовой деятельности	68 152	53 468
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и эквивалентов	12 054	(20 126)

ДРУГИЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ (НЕ ПО МСФО)

	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ	
	2011	2010
	(В МИЛЛИОНАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, КРОМЕ МАРЖИ И НОРМЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ В %)	
ЕБИТДА	93 236	50 001
Маржа ЕБИТДА (1)	66,8%	44,1%
Скорректированная ЕБИТДА	83 760	67 717
Маржа скорректированная ЕБИТДА (1)	60,0%	59,8%
Скорректированная операционная прибыль (2)	46 614	29 941
Маржа скорректированной операционной прибыли (1)	33,4%	26,4%
Скорректированная прибыль за период (3)	38 241	27 910
Доходность активов (ROA) (4)	3,4%	2,7%
Доходность капитала (ROE) (5)	4,3%	3,2%

(1) Показатели маржи рассчитываются путем деления ЕБИТДА, скорректированной ЕБИТДА и скорректированной операционной прибыли на совокупную величину выручки и доходов за период.

(2) Скорректированная операционная прибыль рассчитывается как операционная прибыль за вычетом прибыли от реализации финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи, и в зависимые общества, убытка от пересчета стоимости активов, удерживаемых для продажи, и неспецифического обесценения основных средств.

(3) Скорректированная прибыль за период рассчитывается как прибыль за период за вычетом прибыли от реализации финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи, и в зависимые общества, убытка от пересчета стоимости активов, удерживаемых для продажи, неспецифического обесценения основных средств, обесценения финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи, а также убытка от

разводнения доли в зависимых обществах (включая соответствующие эффекты по отложенному налогу на прибыль).

(4) Доходность активов рассчитывается как скорректированная прибыль за период, деленная на средний размер совокупных активов за период.

(5) Доходность капитала рассчитывается как скорректированная прибыль за период, деленная на средний размер капитала за соответствующий период. При расчете данного коэффициента, суммы, полученные от акционеров ОАО «ФСК ЕЭС» за дополнительные эмиссии акции до регистрации этих эмиссий (отражены как кредиторская задолженность акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»), трактуются как составляющая часть капитала.

Приведенные выше показатели не являются показателями финансовой деятельности, соответствующими требованиям МСФО или представляемыми в соответствии с МСФО. Не следует рассматривать данные показатели как альтернативу прибыли за период в качестве показателя операционной деятельности, или движению денежных средств от операционной деятельности в качестве показателя ликвидности. Наши расчеты этих показателей могут отличаться от расчетов, используемых другими компаниями, тем самым ограничивая возможность сравнения. Мы полагаем, что EBITDA и скорректированная EBITDA предоставляют инвесторам полезную информацию, поскольку служат показателями оценки устойчивости и эффективности основной деятельности, а также отражают способность финансировать такие дискреционные расходы, как капитальные затраты, покупка компаний и другие финансовые вложения, а также возможность привлекать и обслуживать долг. В то время как по стандартам МСФО амортизация относится к операционным расходам, в первую очередь она представляет собой неденежные расходы текущего периода, связанные с долгосрочными активами, приобретенными или созданными в предыдущие периоды.

СКОРРЕКТИРОВАННАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД

Показатель скорректированной прибыли за период используется при расчете показателей доходности активов и капитала. В таблице ниже приведена корректировка прибыли за период:

	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ	
	2011	2010
	(В МИЛЛИОНАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)	
Прибыль за период	48 988	18 383
Корректировки прибыли за период:		
Прибыль от реализации финансовых вложений в зависимые общества и имеющих в наличии для продажи	(31 115)	-
Убыток от пересчета стоимости активов, удерживаемых для продажи	4 718	6 896
Неспецифическое обесценение основных средств	303	1 988
Убыток от обесценения финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи	12 661	235
Убыток от разводнения доли в зависимых обществах	-	2 790
Отложенный налог по корректировкам (1)	2 687	(2 382)
Скорректированная прибыль за период (1)	38 241	27 910

(1) не аудировано

ЕБИТДА И СКОРРЕКТИРОВАННАЯ ЕБИТДА

ЕБИТДА – это прибыль за период до вычета налога на прибыль, финансовых доходов и расходов и амортизации. Скорректированная ЕБИТДА представляет собой ЕБИТДА за вычетом прибыли от реализации финансовых вложений в зависимые общества и имеющих в наличии для про-

дажи (только за 2011 год), убытка от пересчета стоимости активов, удерживаемых для продажи, неспецифического обесценения основных средств, убытка от обесценения финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи, убытка от разводнения доли в зависимых обществах, а также с учетом финансовых доходов.

В таблице ниже приведена корректировка ЕБИТДА за период:

	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ	
	2011	2010
	(В МИЛЛИОНАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)	
Прибыль за период	48 988	18 383
Плюс:		
Налог на прибыль	13 875	5 752
Финансовые доходы	(3 957)	(5 807)
Финансовые расходы	278	619
Амортизация	34 052	31 054
ЕБИТДА (1)	93 236	50 001
Корректировки ЕБИТДА:		
Прибыль от реализации финансовых вложений в зависимые общества и имеющих в наличии для продажи	(31 115)	-
Убыток от пересчета стоимости активов, удерживаемых для продажи	4 718	6 896
Неспецифическое обесценение основных средств	303	1 988

Убыток от обесценения финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	12 661	235
Убыток от разводнения доли в зависимых обществах	-	2 790
Плюс:		
Финансовые доходы	3 957	5 807
Скорректированная EBITDA (2)	83 760	67 717

(1), (2) не аудировано

ЛИКВИДНОСТЬ И ДРУГИЕ КОЭФФИЦИЕНТЫ

	НА 31 ДЕКАБРЯ	
	2011	2010 (1)
(В МИЛЛИОНАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, КРОМЕ КОЭФФИЦИЕНТОВ)		
Коэффициент текущей ликвидности (2)	1,9	3,9
Коэффициент абсолютной ликвидности (3)	1,0	1,3
Совокупный капитал / совокупные активы (4)	0,77	0,83
Чистый долг (5)	85 232	(3 838)

(1) Согласно данным, представленным в качестве сопоставимой информации в аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2011 год.

(2) Коэффициент текущей ликвидности рассчитан как отношение совокупных оборотных активов к совокупным краткосрочным обязательствам.

В целях расчета этого коэффициента суммы, полученные от акционеров ОАО «ФСК ЕЭС» за дополнительные эмиссии акции до регистрации этих эмиссий (отражены как кредиторская задолженность акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»), исключены из состава краткосрочных обязательств.

(3) Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитан как сумма наличных денежных средств и эквивалентов, краткосрочных банковских депозитов и краткосрочных векселей, поделенная на сумму краткосрочных обязательств. В рамках расчета этого отношения, суммы, полученные от акционеров ОАО «ФСК ЕЭС» за дополнительные эмиссии акций до регистрации этих эмиссий (отражены как кредиторская задолженность акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»), исключены из состава краткосрочных обязательств.

(4) В рамках расчета этого отношения, суммы, полученные от акционеров ОАО «ФСК ЕЭС» за дополнительные эмиссии акций до регистрации этих эмиссий (отражены как кредиторская задолженность акционерам ОАО «ФСК ЕЭС»), считаются частью акционерного капитала.

(5) Чистый долг – долгосрочный и краткосрочный долг за вычетом наличных денежных средств и эквивалентов, краткосрочных банковских депозитов и краткосрочных векселей.

ВЫРУЧКА

Основную часть выручки Группа получает от оказания услуг по передаче электроэнергии. Изменения величины выручки, получаемой за услуги по передаче электроэнергии, в основном зависят от изменений уровня тарифов, устанавливаемых ФСТ. Группа также получает выручку от продажи электроэнергии, генерируемой дочерними компа-

ниями Группы и реализуемой сторонним организациям на оптовом рынке электроэнергии.

В 2010 году выручка Группы составила 111 330 млн рублей. В 2011 году она выросла на 26 241 млн рублей или на 23,2%, составив 139 571 млн рублей.

В таблице приводится структура выручки Группы за указанные периоды:

	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ				
	2011	% ВЫРУЧКИ	2010	% ВЫРУЧКИ	ИЗМЕНЕНИЯ В % НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 И 2010 ГОДОВ
(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, КРОМЕ %)					
Передача электрической энергии	134 754	96,5%	109 371	96,5%	23,2%
Продажа электрической энергии	2 246	1,6%	3 070	2,7%	(26,8)%
Прочие виды выручки	2 571	1,8%	889	0,8%	189,2%
Совокупная выручка от основной деятельности	139 571	100,0%	113 330	100,0%	23,2%

ПЕРЕДАЧА ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ

В 2010 году выручка Группы от услуг по передаче электроэнергии составила 109 371 млн рублей. В 2011 году она выросла на 25 383 млн рублей, или на 23,2%, составив 134 754 млн рублей. Рост произошел в основном за счет увеличения установленных ФСТ тарифов за передачу электроэнергии (28%), а также за счет небольшого снижения (на 4,7%) доходов в виде компенсации потерь электроэнергии.

ПРОДАЖА ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ

В 2011 году выручка Группы от продажи электроэнергии упала на 824 млн рублей, или на 26,8%, составив 2 246 млн рублей (3 070 млн рублей в 2010 году). Снижение произошло за счет падения доходов ОАО «Мобильные газотурбинные электростанции» из-за снижения тарифов на продажу электричества и мощности.

ПРОЧИЕ ВИДЫ ВЫРУЧКИ

Прочие виды выручки Группа получает от услуг по технологическому присоединению, а также от услуг по ремонту и обслуживанию объектов электросетевого хозяйства. В 2011 году прочие доходы Группы выросли на 1 682 млн рублей или на 189,2%, составив 2 571 млн рублей (889 млн рублей в 2010 году). Рост доходов произошел в основном за счет увеличения объема услуг по технологическому присоединению.

ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

В состав прочих операционных доходов входят, в первую очередь, доходы от непрофильных видов деятельности

Группы. В 2011 году прочие операционные доходы Группы выросли на 3 309 млн рублей или на 74%, составив 7 793 млн рублей (4 484 млн рублей в 2010 году). Рост произошел, в первую очередь, за счет списания кредиторской задолженности ОАО «Нурэнерго» в сумме 2 747 млн рублей. Эта задолженность была признана в 2003-2006 гг., а установленный российским законодательством срок давности истек в 2011 году.

ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

В таблице приведены операционные расходы Группы за указанные периоды.

	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ				
	2011	% ОТ СОВОКУПНЫХ ОПЕРАЦИОННЫХ РАСХОДОВ	2010(1)	% ОТ СОВОКУПНЫХ ОПЕРАЦИОННЫХ РАСХОДОВ	ИЗМЕНЕНИЕ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 И 2010 ГОДОВ, %
(В МИЛЛИОНАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, КРОМЕ %)					
Амортизация основных средств и нематериальных активов	34 052	33,8%	31 054	35,3%	9,7%
Оплата труда и налоги с фонда оплаты труда	24 046	23,9%	20 114	22,9%	19,5%
Покупная электроэнергия для производственных нужд	13 781	13,7%	15 942	18,1%	(13,6)%
Начисление / (восстановление) резерва по сомнительной дебиторской задолженности	4 305	4,3%	(2 164)	(2,5)%	(298,9)%
Ремонт и техническое обслуживание (подрядный способ)	3 977	3,9%	4 427	5,0%	(10,2)%
Прочие операционные расходы	20 589	20,4%	18 500	21,1%	11,3%
Итого операционные расходы	100 750	100,0%	87 873	100,0%	14,7%

(1) Согласно данным, представленным в качестве сопоставимой информации аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2011 год.

В 2011 году операционные расходы Группы выросли на 12 877 млн рублей или на 14,7%, составив 100 750 млн рублей (87 873 млн рублей в 2010 году).

АМОРТИЗАЦИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ И НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ

В 2011 году расходы Группы, по амортизации выросли на 2 998 млн рублей или на 9,7%, составив 34 052 млн рублей (31 054 млн рублей в 2010 году). Увеличение расходов, прежде всего, связано с вводом в эксплуатацию новых объектов основных средств.

ОПЛАТА ТРУДА И НАЛОГИ С ФОНДА ОПЛАТЫ ТРУДА

В 2011 году расходы Группы, связанные с оплатой труда, выросли на 3 932 млн рублей или на 19,5%, составив 24 046 млн рублей (20 114 млн рублей в 2010 году). Рост произошел, в том числе, из-за затрат в размере 1 342 млн руб-

лей, возникших вследствие признания вознаграждений деловыми инструментами в соответствии с Опционной программой, запущенной в действие в феврале 2011 года. Увеличение расходов еще на 2 590 млн рублей или на 12,9% произошло в основном за счет роста среднесписочной численности работников на 6,3%, а также за счет увеличения средней заработной платы в результате индексации.

ПОКУПНАЯ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИЯ ДЛЯ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ НУЖД

Федеральная сетевая компания покупает электроэнергию для компенсации потерь в ходе передачи электроэнергии. Затраты Группы на покупку электроэнергии снизились на 2 161 млн рублей или на 13,6%, составив 13,781 млн рублей (15 942 млн рублей годом ранее). Изменение нормативов, связанное с расчетом объемов покупки мощности на оптовом рынке электроэнергии и мощности, привело к снижению затрат примерно на 4 834 млн рублей. Снижение затрат частично компенсировалось увеличением расходов на 2 673 млн рублей, вызванным ростом закупочных цен на электроэнергию.

РЕМОНТ И ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ

В 2011 году затраты Группы на услуги внешних подрядчиков по ремонту и техническому обслуживанию снизились на 450 млн рублей или на 10,2%, составив 3 977 млн рублей (4 427 млн рублей в 2010 году). Снижение произошло в основном за счет уменьшения объемов ремонтных работ, выполняемых внешними подрядчиками, и увеличения объемов ремонтных работ, выполняемых собственными силами.

НАЧИСЛЕНИЕ/(ВОССТАНОВЛЕНИЕ) РЕЗЕРВА ПО СОМНИТЕЛЬНОЙ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

После детального анализа дебиторской задолженности, сформировавшейся на 31 декабря 2011 года, Группа начислила резерв в сумме 4 305 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2011 года. В эту сумму входит обесценение дебиторской задолженности ОАО «МРСК Сибири» перед ОАО «ФСК ЕЭС» за услуги по передаче электроэнергии в размере 2 714 млн рублей, а также обесценение задолженности различных подрядчиков дочерней компании Группы ОАО «Нурэнерго» за проданную электроэнергию в размере 1 257 млн рублей. За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, Группа признала восстановление резерва в сумме 2 164 млн рублей.

ПРИБЫЛЬ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ В ЗАВИСИМЫЕ ОБЩЕСТВА И ИМЕЮЩИХСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

За годы, окончившиеся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, прибыль от реализации финансовых вложений в зависимые общества и имеющихся в наличии для продажи составила 31 115 млн рублей и 606 млн рублей соответственно. Прибыль, признанная в 2011, возникла вследствие переноса в прибыли и убытка накопленного дохода по финансовым вложениям имеющимся в наличии для продажи, в связи с передачей акций ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» (см. ниже). Прибыль, признанная в 2010 году, была получена в основном за счет частичной продажи акций зависимого общества (ОАО «Волжская ТГК»).

УБЫТОК ОТ ПЕРЕСЧЕТА СТОИМОСТИ АКТИВОВ, УДЕРЖИВАЕМЫХ ДЛЯ ПРОДАЖИ

На 31 декабря 2010 года все финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, за исключением акций ОАО «Холдинг МРСК» и ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», на общую сумму в 44 278 млн рублей, а также большая часть финансовых вложений в зависимые общества, а именно

ОАО «ОГК-1», ОАО «ТГК-6», ОАО «ТГК-11», ОАО «Волжская ТГК» и АО ОЭС «ГрузРосЭнерго», на общую сумму в 53 227 млн рублей, были классифицированы как удерживаемые для продажи, поскольку руководство Группы взяло на себя обязательства по передаче этих активов в течение 2011 года ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» в обмен на обыкновенные акции последнего. Убыток от переоценки этих активов в соответствии с МСФО (IFRS) 5 был отражен в прибылях и убытках в сумме 4 718 млн рублей и 6 896 млн рублей за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 гг., соответственно.

В марте и мае 2011 года все перечисленные выше финансовые вложения, за исключением вложений в АО ОЭС «ГрузРосЭнерго», были переданы ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС». Будучи исключенными из сделки с ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», финансовые вложения в АО ОЭС «ГрузРосЭнерго» были классифицированы из внеоборотных активов, удерживаемых для продажи, обратно в финансовые вложения в зависимые общества.

ОБЕСЦЕНЕНИЕ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ И НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, Группа признала обесценение основных средств в сумме 1 174 млн рублей, из которых 442 миллиона рублей относятся к авансам строительным компаниям и поставщикам основных средств, 302 миллиона рублей – обесценению основных средств ОАО «Нурэнерго», расположенного в Чеченской Республике, а специфическое обесценение в сумме 430 млн рублей – к объектам незавершенного строительства, стоимость которых, как ожидается, не будет возмещена.

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, Группа признала обесценение основных средств в сумме 2 009 млн рублей, из которых 21 млн рублей относится к авансам строительным компаниям и поставщикам основных средств, 206 млн рублей – к обесценению основных средств ОАО «Нурэнерго», расположенного в Чеченской Республике, а 1 782 млн рублей – к обесценению основных средств ОАО «Мобильные газотурбинные электростанции». В то же время признанное ранее обесценение авансов строительным компаниям и поставщикам основных средств в сумме 1 358 млн рублей было восстановлено.

ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ

В результате воздействия факторов, перечисленных выше, в 2011 году операционная прибыль Группы выросла на 49 032 млн рублей, или на 215%, составив 71 837 млн рублей (22 805 млн рублей в 2010 году).

ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

В 2011 году финансовые доходы Группы упали на 1 850 млн рублей или на 31,9%, составив 3 957 млн рублей (5 807 млн рублей в 2010 году). Падение произошло, главным образом, за счет снижения дохода по процентам, вызванного уменьшением объема вложений в банковские депозиты и векселя.

ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

В 2011 году финансовые расходы Группы уменьшились на 341 млн рублей или на 55,1%, составив 278 млн рублей (619 млн рублей за 2010 год). Уменьшение произошло в основном за счет увеличения процентных расходов, капитализированных в стоимости объектов незавершенного строительства.

ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ, ИМЕЮЩИХСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, обесценение финансовых вложений, имеющихс я в наличии для продажи, составило 12 661 и 235 млн рублей, соответственно. Убыток, признанный в 2011 году, был вызван обесценением акций ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» по причине значительного и продолжительного падения рыночной цены этих финансовых вложений ниже уровня их цены приобретения. Убыток, признанный в 2010 году, был вызван обесценением вложений в ОАО «Сангтудинская ГЭС-1».

ДОЛЯ В (УБЫТКЕ)/ПРИБЫЛИ ЗАВИСИМЫХ ОБЩЕСТВ

В 2011 году доля в финансовом результате зависимых обществ увеличилась на 841 млн рублей или на 101,9%, составив чистую прибыль в размере 8 млн рублей, по сравнению с чистым убытком в размере 833 млн рублей в 2010 году. В 2011 году большая часть финансовых вложений Группы в зависимые общества была обменена на финансовые вложения в ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», имеющиеся в наличии для продажи.

УБЫТОК ОТ РАЗВОДНЕНИЯ ДОЛИ В ЗАВИСИМЫХ ОБЩЕСТВАХ

Убыток, признанный в 2010 году, составил 2 790 млн рублей и был вызван разводнением доли Группы в ОАО «ОГК-1» в результате дополнительного выпуска обыкновенных акций ОАО «ОГК-1» и соответствующего уменьшения доли Группы до 29,4%.

ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

В 2011 году прибыль до налогообложения выросла на 38 728 млн рублей или на 160,5%, составив 62 863 млн рублей (24 135 млн рублей в 2010 году).

НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

В 2011 году расход по налогу на прибыль составил 13 875 млн рублей по сравнению с 5 752 млн рублей в 2010 году. Рост расхода был связан с увеличением отложенного налога на прибыль.

ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД

В результате воздействия факторов, описанных выше, в 2011 году прибыль за период выросла на 30 605 млн рублей и составила 48 988 млн рублей (18 363 млн рублей в 2010 году).

ЛИКВИДНОСТЬ И РЕСУРСЫ

Основными источниками ликвидности для Группы служат денежные средства от операционной деятельности, а также доленое и долговое финансирование. Будущие потребности Группы, в том числе в финансировании дополнительных капитальных расходов в соответствии с бизнес-стратегией Группы, будут финансироваться за счет денежных средств, получаемых от операционной деятельности Группы, а также из внешних источников и средств, получаемых от правительства Российской Федерации.

ПОТРЕБНОСТЬ В КАПИТАЛЕ

Передача электроэнергии – капиталоемкий бизнес, многие производственные объекты Группы устаревают и нуждаются в регулярном техническом обслуживании и модернизации. Затраты на техническое обслуживание, расширение и повышение эффективности, а также увеличение сети передачи электроэнергии являются приоритетными для Группы и оказывают существенное влияние на движение денежных средств и будущие показатели производственной деятельности.

В таблице ниже приведен рост стоимости основных средств за указанные периоды.

	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ	
	2011	2010
(В МИЛЛИОНАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)		
Приобретение и создание основных средств	166 073	144 876

ЛИКВИДНОСТЬ И ОБОРОТНЫЙ КАПИТАЛ

Главными источниками ликвидности и оборотного капитала Группы служат денежные средства от операционной деятельности, долговое финансирование и доходы от выпусков дополнительных акций ОАО «ФСК ЕЭС».

ДВИЖЕНИЕ НАЛИЧНЫХ СРЕДСТВ

В таблице приведены выдержки из отчета о движении денежных средств Группы за указанные периоды.

	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ	
	2011	2010
	(В МИЛЛИОНАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)	
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности	68 645	53 449
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(124 743)	(127 043)
Чистая сумма поступлений денежных средств от финансовой деятельности	68 152	53 468
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и эквивалентов	12 054	(20 126)

ЧИСТАЯ СУММА ПОСТУПЛЕНИЙ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В 2011 году чистая сумма денежных средств, полученных Группой от операционной деятельности, увеличилась на 15 196 млн рублей или на 28,4%, составив 68 645 млн рублей (53 449 млн рублей в 2010 году). Увеличение произошло, в первую очередь, за счет роста тарифов за услуги передачи электроэнергии и было частично компенсировано чистым изменением оборотного капитала.

ЧИСТАЯ СУММА ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В 2011 году чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности Группы, сократилась на 2 300 млн рублей или на 1,8%, составив 124 743 млн рублей (127 043 млн рублей в 2010 году). Сокращение произошло, главным образом, за счет увеличения приобретения основных средств на 11 589 млн рублей (153 471 млн рублей в 2011 году против 141 882 млн рублей в 2010 году), уменьшения процентов полученных на 6 952 млн рублей и роста вложений в банковские депозиты на 2 398 млн рублей. Денежные оттоки на инвестиционную деятельность были частично компенсированы ростом доходов от погашения векселей на 19 135 млн рублей.

ЧИСТАЯ СУММА ПОСТУПЛЕНИЙ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В 2011 году чистая сумма поступлений денежных средств от финансовой деятельности увеличилась на 14 684 млн рублей или на 27,5%, составив 68 152 млн рублей

(53 468 млн рублей в 2010 году). Рост произошел в основном за счет существенных поступлений денежных средств от долгосрочных заимствований в объеме 80 000 млн рублей (в том числе 55 000 млн рублей, полученных от выпуска корпоративных облигаций, и 25 000 млн рублей, полученных в форме долгосрочного кредита) по сравнению с 50 000 млн рублей, полученных от выпуска корпоративных облигаций в прошлом году.

ДОЛГ

На 31 декабря 2011 года общий долг Группы составил 132 780 млн рублей по сравнению с 57 497 млн рублей на 31 декабря 2010 года.

В таблице приведены данные о краткосрочном и долгосрочном долге Группы на указанные даты:

	ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ	
	2011	2010 (1)
	(В МИЛЛИОНАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)	
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	2 002	7 497
Долгосрочных заемных средств	130 778	50 000
Итого заемные средства	132 780	57 497

(1) Согласно данным, представленным в качестве сопоставимой информации в аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2011 год.

На 31 декабря 2011 года долгосрочный долг Группы составил 130 778 млн рублей. В состав долга входят процентные неконвертируемые рублевые облигации на предъявителя общей номинальной стоимостью 105 000 млн рублей, долгосрочный кредит от ОАО «Газпромбанк» на общую сумму 25 000 млн рублей и долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде в сумме 778 млн рублей.

**ИНФОРМАЦИЯ О СДЕЛКАХ,
СОВЕРШЕННЫХ ОАО «ФСК ЕЭС»
В 2011 ГОДУ**

ИНФОРМАЦИЯ О СДЕЛКАХ, СОВЕРШЕННЫХ ОАО «ФСК ЕЭС» В 2011 ГОДУ, ПРИЗНАВАЕМЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ СДЕЛКАМИ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ, ТРЕБОВАВШИХ ОДОБРЕНИЯ УПОЛНОМОЧЕННЫМ ОРГАНОМ УПРАВЛЕНИЯ ОБЩЕСТВА:

1. «Об одобрении сделки (взаимосвязанных сделок) между ОАО «ФСК ЕЭС» и ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» по приобретению размещаемых по закрытой подписке дополнительных акций ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС». Общая стоимость всего передаваемого имущества в счет оплаты Ценных бумаг Эмитента составляет не более 78 652 495 013 (семидесяти восьми миллиардов шестисот пятидесяти двух миллионов четырехсот девяноста пяти тысяч тринадцати) рублей (протокол СД от 09.02.2011 №124).
2. Соглашение об использовании стандартов организаций между ОАО «ФСК ЕЭС» и ОАО «СО ЕЭС». В связи с тем, что данное соглашение не влечет и не может повлечь обязательств денежного характера, а также не связано с передачей имущества (имущественных прав), цена соглашения об использовании стандартов организаций между ОАО «ФСК ЕЭС» и ОАО «СО ЕЭС», не определена (протокол СД от 15.03.2011 №125).
3. Договор на ремонтно-эксплуатационное обслуживание ОРУ 500 кВ Ириклинской ГРЭС-филиала ОАО «ОГК-1» между ОАО «ФСК ЕЭС» и ОАО «ОГК-1». Цена договора составляет 8 942 812 (восемь миллионов девятьсот сорок две тысячи восемьсот двенадцать) рублей 56 копеек (протокол СД от 15.03.2011 №125).
4. Об одобрении сделки по расторжению договоров доверительного управления, заключенных между ОАО «ФСК ЕЭС» и ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», Соглашение о расторжении Договора доверительного управления от 11.03.2009 № 82531 и Соглашение о расторжении Договора доверительного управления от 26.07.2010 № 128164 не имеют денежных обязательств (протокол СД от 15.03.2011 №125).
5. Дополнительное соглашения к Договору на выполнение функций Заказчика-застройщика № Ц/01 от 01.04.2008, заключенного между ОАО «ФСК ЕЭС» и ОАО «ЦИУС ЕЭС». Размер вознаграждения за услуги Заказчика – Застройщика состоит из постоянной части, которая составляет на период с 01.01.2011 по 31.12.2011 2 150 000 000 руб., кроме того НДС согласно законодательству Российской Федерации, а также переменной части, максимальная величина которой в квартал составляет 97 000 000 рублей. Общий размер вознаграждения за услуги Заказчика – Застройщика на период с 01.01.2011 по 31.12.2011 с учетом постоянной части и переменной части не должен превышать 2 538 000 000 руб., кроме того, НДС согласно законодательству Российской Федерации (протокол СД от 07.04.2011 №127).
6. Договор на оказание услуги по проведению специальной экспертизы между ОАО «ФСК ЕЭС» и ОАО «ОГК-1» (Каширская ГРЭС). Цена договора на оказание услуги составляет 50 000 (пятьдесят тысяч) рублей, в том числе НДС (18%) в размере 7 627 (семь тысяч шестьсот двадцать семь) рублей 12 копеек (протокол СД №132 от 15.06.2011).
7. Договор на оказание услуги по проведению специальной экспертизы между ОАО «ФСК ЕЭС» и ОАО «ОГК-1». Цена договора на оказание услуги составляет 50 000 (пятьдесят тысяч) рублей, в том числе НДС (18%) в размере 7 627 (семь тысяч шестьсот двадцать семь) рублей 12 копеек (протокол СД №132 от 15.06.2011).
8. Дополнительное Соглашения № 1 к Договору на услуги инвестиционного банка-листингового агента от 28.12.2010, заключенного между ОАО «ФСК ЕЭС» и ЗАО «ВТБ Капитал». Цена Договора на услуги составляет 9 500 000 (девять миллионов пятьсот тысяч) рублей, включая накладные расходы и НДС в соответствии с Дополнительным Соглашением №1 к Договору (протокол СД №132 от 15.06.2011).
9. Договор аренды недвижимого имущества между ОАО «РусГидро», и ОАО «ФСК ЕЭС». Цена договора аренды составляет 1 562 215 (один миллион пятьсот шестьдесят две тысячи двести пятнадцать) рублей 49 копеек, включая НДС (18%) 238 304 (двести тридцать восемь тысяч триста четыре) рубля 06 копеек (протокол СД №134 от 15.06.2011).
10. Договор между ОАО «ФСК ЕЭС» и ОАО «ЭНИН» – «Разработка молниезащиты объектов электроэнергетики напряжением 110 – 750 кВ за счет подавления встречного разряда объёмным зарядом короны в электрическом поле грозового облака». Цена договора определена в размере 29 000 000 (двадцать девять миллионов) рублей, в том числе НДС (протокол СД №134 от 15.06.2011)
11. Договор между ОАО «ФСК ЕЭС» и ОАО «ЭНИН» – «Разработка методики расчёта потерь электроэнергии на корону в ВЛ переменного и постоянного тока». Цена договора определена в размере 6 000 000 (шесть миллионов) рублей, в том числе НДС (протокол СД №134 от 15.06.2011)
12. Договор между ОАО «ФСК ЕЭС» и ОАО «ЭНИН» – «Разработка Программы модернизации ЕНЭС России на период до 2020 года с перспективой до 2030 года». Цена договора определена в размере 100 000 000 (сто

- миллионов) рублей, в том числе НДС (протокол СД №134 от 15.06.2011)
13. Договор между ОАО «ФСК ЕЭС» и ОАО «ЭНИН» – «Разработка и изготовление опытно-промышленного образца ФПУ для выбранного объекта ЕНЭС». Цена договора определена в размере 380 000 000 (триста восемьдесят миллионов) рублей, в том числе НДС (протокол СД №134 от 15.06.2011)
 14. Договор между ОАО «ФСК ЕЭС» и ОАО «ЭНИН» – «Разработка многофункционального устройство регистрации процессов ВЛ ЕНЭС и определения мест повреждений». Цена договора определена в размере 30 000 000 (тридцать миллионов) рублей, в том числе НДС (протокол СД №134 от 15.06.2011).
 15. Договор на оказание информационных услуг «Бенчмаркинг показателей деятельности ОАО «ФСК ЕЭС» между ОАО «ФСК ЕЭС» и ЗАО «АПБЭ». Цена на оказание услуг составляет 14 160 000 (четырнадцать миллионов сто шестьдесят тысяч) рублей, в том числе НДС (18%) – 2 160 000 (два миллиона сто шестьдесят тысяч) рублей (протокол СД №142 от 12.09.2011).
 16. Договор на оказание информационных услуг «Разработка методического документа по обоснованию решений по прогнозированию и проектированию развития энергосистем» между ОАО «ФСК ЕЭС» и ЗАО «АПБЭ». Цена на оказание услуг составляет 12 980 000 (двенадцать миллионов девятьсот восемьдесят тысяч) рублей, в том числе НДС (18%) – 1 980 000 (один миллион девятьсот восемьдесят тысяч) рублей (протокол СД №142 от 12.09.2011).
 17. Договор на оказание информационных услуг «Разработка среднесрочного прогнозного баланса электроэнергии и мощности на период 2012-2014 гг. и предложений по тарифам (ценам) на продукты и услуги в электроэнергетике на 2012-2014 гг.» между ОАО «ФСК ЕЭС» и ЗАО «АПБЭ. Цена на оказание услуг составляет 11 800 000 (одиннадцать миллионов восемьсот тысяч) рублей, в том числе НДС (18%) – 1 800 000 (один миллион восемьсот тысяч) рублей (протокол СД №142 от 12.09.2011).
 18. Договор на оказание информационных услуг «Подготовка экспресс – доклада о функционировании электроэнергетики в 2010 году, разработка прогноза функционирования электроэнергетики в 2011 году и его ежеквартальная корректировка» между ОАО «ФСК ЕЭС» и ЗАО «АПБЭ». Цена на оказание услуг составляет 22 420 000 (двадцать два миллиона четыреста двадцать тысяч) рублей, в том числе НДС (18%) – 3 420 000 (три миллиона четыреста двадцать тысяч) рублей (протокол СД №142 от 12.09.2011).
 19. Договора на оказание информационных услуг «Регулярное информационное обеспечение прогнозными данными по электропотреблению субъектов РФ на среднесрочный (семь лет) и долгосрочный период до 2030 года» между ОАО «ФСК ЕЭС» и ЗАО «АПБЭ». Цена на оказание услуг составляет 28 674 000 (двадцать восемь миллионов шестьсот семьдесят четыре тысячи) рублей, в том числе НДС (18%) – 4 374 000 (четыре миллиона триста семьдесят четыре тысячи) рублей (протокол СД №142 от 12.09.2011).
 20. Договор на оказание информационных услуг «Регулярный сбор, обработка и анализ отчетной информации, поступающей от компаний электроэнергетики, о состоянии и функционировании ЕНЭС в 2010-2011 гг.» между ОАО «ФСК ЕЭС» и ЗАО «АПБЭ». Цена на оказание услуг составляет 17 700 000 (семнадцать миллионов семьсот тысяч) рублей, в том числе НДС (18%) – 2 700 000 (два миллиона семьсот тысяч) рублей (протокол СД №142 от 12.09.2011).
 21. Договор на оказание информационных услуг «Разработка прогнозного баланса электроэнергетики на период 2012-2018 годы и перспективу до 2030 года» между ОАО «ФСК ЕЭС» и ЗАО «АПБЭ». Цена на оказание услуг составляет 18 880 000 (восемнадцать миллионов восемьсот восемьдесят тысяч) рублей, в том числе НДС (18%) – 2 880 000 (два миллиона восемьсот восемьдесят тысяч) рублей (протокол СД №142 от 12.09.2011).
 22. Договор на оказание информационных услуг «Мониторинг отчетных данных о затратах (издержках) на передачу и распределение электрической энергии, формирование ежеквартальных аналитических отчетов» между ОАО «ФСК ЕЭС» и ЗАО «АПБЭ». Цена на оказание услуг составляет 7 080 000 (семь миллионов восемьдесят тысяч) рублей, в том числе НДС (18%) – 1 080 000 (один миллион восемьдесят тысяч) рублей (протокол СД №142 от 12.09.2011).
 23. Договор на оказание услуг по расчету нормативной численности исполнительного аппарата и численности на вновь вводимые объекты ОАО «ФСК ЕЭС» на 2011-2016 гг., между ОАО «ФСК ЕЭС» и ОАО «ЭНИН». Цена договора составляет 1 812 000 (один миллион восемьсот двенадцать тысяч) рублей, в том числе НДС (18%) в размере 276 406 (двести семьдесят шесть тысяч четыреста шесть) рублей 78 копеек (протокол СД №144 от 06.10.2011).
 24. Договор аренды нежилых помещений между ОАО «ФСК ЕЭС» и ОАО «ЦИУС ЕЭС». Общая стоимость договора составляет 13 465 601 (тринадцать миллионов четыреста шестьдесят пять тысяч шестьсот один) рубль 71 копейка, в том числе НДС (18%) в сумме 2 054 074 (два миллиона пятьдесят четыре тысячи семьдесят четыре) рубля 84 копейки (протокол СД №144 от 06.10.2011).
 25. Договор транспортного обслуживания между ОАО «ФСК ЕЭС» и ОАО «ЦИУС ЕЭС», цена договора составляет не более 2 540 000 (два миллиона пятьсот сорок тысяч) рублей, включая НДС (18%) (протокол СД №146 от 30.11.2011).

-
26. Договор между членом Совета директоров Лёвиным Кириллом Юрьевичем и ОАО «ФСК ЕЭС». Размер, порядок и условия выплаты вознаграждений и компенсации расходов (цена договоров, указанных в настоящем решении) членам Советам директоров Общества, указанным в настоящем решении, в соответствии с пунктом 2 статьи 64 Федерального закона «Об акционерных обществах» определяются решением Общего собрания акционеров Общества (протокол СД №146 от 30.11.2011).
27. Договор между членом Совета директоров Фёдоровым Денисом Владимировичем и ОАО «ФСК ЕЭС», являющегося сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность. Размер, порядок и условия выплаты вознаграждений и компенсации расходов (цена договоров, указанных в настоящем решении) членам Советам директоров Общества, указанным в настоящем решении, в соответствии с пунктом 2 статьи 64 Федерального закона «Об акционерных обществах» определяются решением Общего собрания акционеров Общества (протокол СД №146 от 30.11.2011).

28. Агентский договор на выполнение юридических и иных действий, связанных с поставкой оборудования и выполнением комплекса работ «По разработке проекта и проведению работ по реконструкции Электрических защит ОРУ-220 ИНВ № 53491», между ОАО «ФСК ЕЭС» и ОАО «РусГидро». Агентское вознаграждение по договору устанавливается в размере 2% (двух процентов) от суммы заключенных договоров с Исполнителями и составляет 198 452 (сто девяносто восемь тысяч четыреста пятьдесят два) рубля 96 копеек, кроме того, НДС (18%) – 35 721 (тридцать пять тысяч семьсот двадцать один) рубль 53 копейки (протокол СД №147 от 09.12.2011).

В 2011 году не было сделок (группы взаимосвязанных сделок), цена которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов Компании, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенной Обществом в 2010 году.

**СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ
ОАО «ФСК ЕЭС» В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ДОЧЕРНИХ, ЗАВИСИМЫХ И ДРУГИХ
ХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОБЩЕСТВАХ
В 2011 ГОДУ**

П/П	СОКРАЩЕННОЕ ФИРМЕННОЕ НАИМЕНОВАНИЕ	ДОЛЯ ОАО «ФСК ЕЭС» В УСТАВНОМ КАПИТА- ЛЕ ОБЩЕСТВА		БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ АКЦИЙ, ДОЛИ УЧАСТИЯ В ОБЩЕСТВЕ, ТЫС. РУБ.		СУММА ДИ- ВИДЕНДОВ ПО ИТОГАМ 2010 Г., ТЫС. РУБ. *	ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 2011 Г. **		
		01.01.11	31.12.11	01.01.11	31.12.11		ВЫРУЧКА, ТЫС. РУБ.	ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ, ТЫС. РУБ.	ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ТЫС. РУБ.
1	ЗАО «АПБЭ»	100,00%	100,00%	3 500	3 500	-	379 318	6 675	179 735
2	ОАО «Главсетьсервис ЕНЭС»	100,00%	100,00%	1 000	0	-	195 450	-142 976	-684 694
3	ОАО «Мобильные ГТЭС»	100,00%	100,00%	10 594 257	9 271 056	-	860 211	-574 576	9 002 492
4	ОАО «МУС Энергетики»	100,00%	100,00%	19 997	19 997	28 768	2 554 575	21 667	160 758
5	ОАО «НТЦ ФСК ЕЭС» (ранее до переименования – ОАО «НТЦ электроэнергетики»)	100,00%	100,00%	3 895 820	3 895 820	32 278	1 729 348	47 569	1 190 869
6	ОАО «ЦИУС ЕЭС»	100,00%	100,00%	833 000	833 000	107 953	2 719 250	-41 161	807 474
7	ОАО «Читатехэнерго»	100,00%	100,00%	4 092	4 092	2 529	308 214	21 209	49 994
8	ОАО «ЭССК»	100,00%	100,00%	133 870	206 252	69 891	354 095	143 317	261 389
9	ОАО «Электросетьсервис ЕНЭС»	100,00%	100,00%	953 804	953 804	0	4 636 320	24 115	1 094 850
10	ООО «Индекс энергетики – ФСК ЕЭС»	100,00%	100,00%	0	0	-	47 138	-12 982 067	-16 636 059
11	ОАО «Нурэнерго»	76,9996%	76,9996%	0	0	0	2 385 550	-1 629 502	-5 328 760
12	ОАО «Томские магистральные сети»	52,025%	52,025%	866 424	616 411	0	213 708	34 754	1 229 326

ВИД ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО УСТАВУ	ЦЕЛЬ УЧАСТИЯ	СВЕДЕНИЯ О ЗАКЛЮЧЕННЫХ ДОГОВОРАХ КУПЛИ-ПРОДАЖИ ДОЛЕЙ ИЛИ АКЦИЙ, ВКЛЮЧАЯ СВЕДЕНИЯ О СТОРОНАХ, ПРЕДМЕТЕ, ЦЕНЕ И ИНЫХ УСЛОВИЯХ ДАННЫХ ДОГОВОРОВ
Общесистемные прогнозно-аналитические работы в электроэнергетике	Акции получены в соответствии с разделительным балансом при присоединении ОАО РАО «ЕЭС России» к ОАО «ФСК ЕЭС» при реорганизации Обществ 01.07.2008	
Услуги по техобслуживанию и ремонту электросетевых объектов	Учреждение Общества одобрено решением Совета директоров ОАО «ФСК ЕЭС» от 13 ноября 2007 года (Протокол №50)	
Производство электрической энергии	Акции получены в соответствии с разделительным балансом ОАО РАО «ЕЭС России» при присоединении ОАО РАО «ЕЭС России» к ОАО «ФСК ЕЭС» при реорганизации Обществ 01.07.2008	
Услуги связи	15.04.2005 года на основании решения Совета директоров ОАО РАО «ЕЭС России» (Протокол №183 от 24.12.2004г.) контрольный пакет акций передан ОАО «ФСК ЕЭС». Договор купли-продажи акций Общества одобрен решением Совета директоров ОАО «ФСК ЕЭС» (Протокол №22 от 22.03.2005)	
НИОКР	Приобретение акций Общества одобрено решением Совета директоров ОАО «ФСК ЕЭС» от 29 июня 2007 года (Протокол №46)	
Выполнение функций заказчика-застройщика в области капитального строительства, реконструкции и тех. перевооружения электросетевых объектов	Учреждение Общества одобрено решением Совета директоров ОАО «ФСК ЕЭС» от 13 ноября 2007 года (Протокол №50)	
Услуги связи, реконструкция объектов ЕНЭС, проектирование и эксплуатация линий связи	Реорганизация ОАО «Читинские магистральные сети» – владельца 100% акций Общества – путем присоединения к ОАО «ФСК ЕЭС» 01.07.2008	
Агентская деятельность по осуществлению закупок	Акции получены в соответствии с разделительным балансом ОАО РАО «ЕЭС России» при присоединении ОАО РАО «ЕЭС России» к ОАО «ФСК ЕЭС» при реорганизации Обществ 01.07.2008	
Услуги по техобслуживанию и ремонту электросетевых объектов	Учреждение Общества одобрено решением Совета директоров ОАО «ФСК ЕЭС» от 13 ноября 2007 года (Протокол №50)	
Операции с ценными бумагами	Акции получены в соответствии с разделительным балансом ОАО РАО «ЕЭС России» при присоединении ОАО РАО «ЕЭС России» к ОАО «ФСК ЕЭС» при реорганизации Обществ 01.07.2008	
Передача, распределение и сбыт электроэнергии	Акции дополнительного выпуска получены в счет погашения ранее выданных Обществу займов. Решение Совета директоров ОАО «ФСК ЕЭС» от 20.05.2004 (Протокол №15)	
Оказание услуг по передаче и распределению электрической энергии	В соответствии со схемой консолидации объектов ЕНЭС АО-энерго, утвержденной Советом директоров ОАО РАО «ЕЭС России» (протокол №188 от 25.02.2005), акции Общества внесены ОАО РАО «ЕЭС России» в оплату дополнительного выпуска обыкновенных акций ОАО «ФСК ЕЭС»	

П/П	СОКРАЩЕННОЕ ФИРМЕННОЕ НАИМЕНОВАНИЕ	ДОЛЯ ОАО «ФСК ЕЭС» В УСТАВНОМ КАПИТА- ЛЕ ОБЩЕСТВА		БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ АКЦИЙ, ДОЛИ УЧАСТИЯ В ОБЩЕСТВЕ, ТЫС. РУБ.		СУММА ДИ- ВИДЕНДОВ ПО ИТОГАМ 2010 Г., ТЫС. РУБ. *	ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 2011 Г. **		
		01.01.11	31.12.11	01.01.11	31.12.11		ВЫРУЧКА, ТЫС. РУБ.	ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ, ТЫС. РУБ.	ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ТЫС. РУБ.
13	ОАО «ГВЦ Энергетики»	50,0031 % (50 % плюс 1 акция)	50,0031 % (50 % плюс 1 акция)	163	163	-	58 982	-192 194	204 899
14	АО ОЭС «ГрузРосэнерго» **	50,00 %	50,00 %	763 227	763 227	-	"282 522	0	5 844 724
15	ЗАО «Северовостокэнерго»	49,00 %	49,00 %	9 800	9 800	-	0	0	132 978
16	ОАО «Кубанские магистральные сети»	48,999 %	48,999 %	134 139	134 139	0	118 660	-62 116	329 168
17	ОАО «Энерготехкомплект»	48,999 %	48,999 %	100	100	-	3 771	7	447
18	ООО «Ай Ти Энерджи Сервис»	39,999 %	39,999 %	198 360	198 360	-	376 026	38 596	262 103
19	ОАО «ЭНИН»	38,24 %	38,24 %	1 024	1 024	748	444 055	3 502	95 286
20	ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»	-	15,1237 %	-	53 791 030	22 688	73 387 956	-143 127 967	314 127 781
21	ЗАО «Энергорынок»	8,50 %	8,50 %	1	1				Финансовая отчетность не опубликована
22	ОАО «Стенд»	0,83 %	0,83 %	3 000	3 000				Финансовая отчетность не опубликована
23	ОАО «ДЭСП»	1 акция ***	1 акция ***	0	0	0	1 138 347	35 799	197 100
24	ОАО «Центрэнергохолдинг»	0,00133 %	0,00133 %	6	6				Финансовая отчетность не опубликована

ВИД ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО УСТАВУ	ЦЕЛЬ УЧАСТИЯ	СВЕДЕНИЯ О ЗАКЛЮЧЕННЫХ ДОГОВОРАХ КУПЛИ-ПРОДАЖИ ДОЛЕЙ ИЛИ АКЦИЙ, ВКЛЮЧАЯ СВЕДЕНИЯ О СТОРОНАХ, ПРЕДМЕТЕ, ЦЕНЕ И ИНЫХ УСЛОВИЯХ ДАННЫХ ДОГОВОРОВ
Сдача в аренду собственного недвижимого имущества	Акции получены в соответствии с разделительным балансом ОАО РАО «ЕЭС России» при присоединении ОАО РАО «ЕЭС России» к ОАО «ФСК ЕЭС» при реорганизации Обществ 01.07.2008	
Услуги по передаче электроэнергии	Приобретение акций Общества одобрено решением Совета директоров ОАО «ФСК ЕЭС» от 29 июня 2007 года (№46)	
Производство и реализация электрической и тепловой энергии	Акции получены в соответствии с разделительным балансом ОАО РАО «ЕЭС России» при присоединении ОАО РАО «ЕЭС России» к ОАО «ФСК ЕЭС» при реорганизации Обществ 01.07.2008	
Оказание услуг по передаче и распределению электрической энергии	В соответствии со схемой консолидации объектов ЕНЭС АО-энерго, утвержденной Советом директоров ОАО РАО «ЕЭС России» (протокол №188 от 25.02.2005), акции Общества внесены ОАО РАО «ЕЭС России» в оплату дополнительного выпуска обыкновенных акций ОАО «ФСК ЕЭС»	
Оказание услуг по передаче и распределению электрической энергии	В соответствии со схемой консолидации объектов ЕНЭС АО-энерго, утвержденной Советом директоров ОАО РАО «ЕЭС России» (протокол №188 от 25.02.2005), акции Общества внесены ОАО РАО «ЕЭС России» в оплату дополнительного выпуска обыкновенных акций ОАО «ФСК ЕЭС»	
Услуги в области информационных технологий НИОКР		
Производство электрической и тепловой энергии	Акции приобретены в обмен на отчуждаемые ОАО «ФСК ЕЭС» акции генерирующих компаний. Решение Правления ОАО «ФСК ЕЭС» – протокол от 31.01.2011 № 926/2	1. Договор о приобретении акций № 28.03.2011 между ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и ОАО «ФСК ЕЭС», по которому ОАО «ФСК ЕЭС» приобретает акции ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» дополнительного выпуска и оплачивает их акциями следующих обществ: ОАО «Башкирэнерго», ОАО «Волжская ТГК (ТГК-7)», ОАО «Мосэнерго», ОАО «ОГК-1», ОАО «ОГК-6», ОАО «ТГК-11», ОАО «ТГК-6», ОАО «Енисейская ТГК (ТГК-13)», ОАО «Квадра», ОАО «Кузбассэнерго», ОАО «ОГК-2», ОАО «ОГК-3», ОАО «ОГК-4», ОАО «РусГидро», ОАО «ТГК-1», ОАО «ТГК-2», ОАО «ТГК-9», ОАО «ТГК-14», ОАО «Фортум», ОАО «ТГК-11 Холдинг»; 2. Договор о приобретении акций № 1005 от 10.05.2011 между ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и ОАО «ФСК ЕЭС», по которому ОАО «ФСК ЕЭС» приобретает акции ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» дополнительного выпуска и оплачивает их акциями ОАО «Сангтудинская ГЭС-1»
Издательско-полиграфические услуги	Акции приобретены в соответствии с решением Совета директоров ОАО «ФСК ЕЭС» от 28.12.2004 (Протокол № 20)	
Проведение монтажных, пуско-наладочных работ газотурбинных двигателей ГТД-110 и их модификаций; производство и реализация электрической энергии	Акции получены в соответствии с разделительным балансом ОАО РАО «ЕЭС России» при присоединении ОАО РАО «ЕЭС России» к ОАО «ФСК ЕЭС» при реорганизации Обществ 01.07.2008	
Комплексное проектирование в энергетике	Договор купли-продажи акций Общества одобрен Советом директоров ОАО «ФСК ЕЭС» 27.05.2008 (Протокол №63)	
Доверительное управление имуществом, осуществление агентской деятельности		

П/П	СОКРАЩЕННОЕ ФИРМЕННОЕ НАИМЕНОВАНИЕ	ДОЛЯ ОАО «ФСК ЕЭС» В УСТАВНОМ КАПИТА- ЛЕ ОБЩЕСТВА		БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ АКЦИЙ, ДОЛИ УЧАСТИЯ В ОБЩЕСТВЕ, ТЫС. РУБ.		СУММА ДИ- ВИДЕНДОВ ПО ИТОГАМ 2010 Г., ТЫС. РУБ. *	ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 2011 Г. **		
		01.01.11	31.12.11	01.01.11	31.12.11		ВЫРУЧКА, ТЫС. РУБ.	ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ, ТЫС. РУБ.	ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ТЫС. РУБ.
25	ОАО «Волгаэнергоснабкомплект»	100,00%	100,00%	0	0		Не ведет хозяйственной деятельности		
26	ОАО «УЦ Энергетики»	100,00%	100,00%	55 071			Принято решение о ликвидации		
27	ОАО «ЦНИИ НПКэнерго»****	100,00%	100,00%	1	1		Принято решение о ликвидации		
28	ОАО «Щекинские ПГУ»	45,21%	-	0	-		Не ведет хозяйственной деятельности		
29	ОАО «УЭУК»	33,33%	33,33%	50	50	3 511	-59 645	55 353	
30	ОАО «Сангтудинская ГЭС-1»	14,48%	-	316 473	-				
31	ОАО «Интергенерация»	0,0004%	-	6	0				
32	ОАО «ОГК-1»	40,17%	-	21 851 019	-				
33	ОАО «ТГК-7»	29,99%	-	20 066 560	-				
34	ОАО «ТГК-11»	27,45%	-	2 702 867	-				

ВИД ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО УСТАВУ	ЦЕЛЬ УЧАСТИЯ	СВЕДЕНИЯ О ЗАКЛЮЧЕННЫХ ДОГОВОРАХ КУПЛИ-ПРОДАЖИ ДОЛЕЙ ИЛИ АКЦИЙ, ВКЛЮЧАЯ СВЕДЕНИЯ О СТОРОНАХ, ПРЕДМЕТЕ, ЦЕНЕ И ИНЫХ УСЛОВИЯХ ДАННЫХ ДОГОВОРОВ
Поставка материалов и оборудования	Акции получены в соответствии с разделительным балансом ОАО РАО «ЕЭС России» при присоединении ОАО РАО «ЕЭС России» к ОАО «ФСК ЕЭС» при реорганизации Обществ 01.07.2008	
Распространение шифровальных (криптографических) средств (средств криптографической защиты информации (СКЗИ))	Акции получены в соответствии с разделительным балансом ОАО РАО «ЕЭС России» при присоединении ОАО РАО «ЕЭС России» к ОАО «ФСК ЕЭС» при реорганизации Обществ 01.07.2008	
Услуги управляющей организации	Акции получены в соответствии с разделительным балансом ОАО РАО «ЕЭС России» при присоединении ОАО РАО «ЕЭС России» к ОАО «ФСК ЕЭС» при реорганизации Обществ 01.07.2008	
Услуги по строительству и тех. реконструкции объектов эл/энергетики	Акции получены в соответствии с разделительным балансом ОАО РАО «ЕЭС России» при присоединении ОАО РАО «ЕЭС России» к ОАО «ФСК ЕЭС» при реорганизации Обществ 01.07.2008	ОАО «Щекинские ПГУ» ликвидировано 02.11.2011
Управление энергокомпаниями	Акции получены в соответствии с разделительным балансом ОАО РАО «ЕЭС России» при присоединении ОАО РАО «ЕЭС России» к ОАО «ФСК ЕЭС» при реорганизации Обществ 01.07.2008	
Производство, передача и распределение электроэнергии	В соответствии с Протоколом между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Таджикистан о принятии совместного решения по проведению эмиссии акций Общества от 06.12.2005	Договор о приобретении акций № 1005 от 10.05.2011 между ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и ОАО «ФСК ЕЭС», по которому ОАО «ФСК ЕЭС» приобретает акции ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» дополнительного выпуска и оплачивает их акциями ОАО «Сангтудинская ГЭС-1»
Управление активами		Акции выкуплены ОАО «Интергенерация» на основании требования акционера о выкупе ОАО «Интергенерация» принадлежащих ОАО «ФСК ЕЭС» акций № БО-391 от 25.01.2011
Производство электрической и тепловой энергии	Акции получены в соответствии с разделительным балансом ОАО РАО «ЕЭС России» при присоединении ОАО РАО «ЕЭС России» к ОАО «ФСК ЕЭС» при реорганизации Обществ 01.07.2008	Договор о приобретении акций № 28.03.2011 между ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и ОАО «ФСК ЕЭС», по которому ОАО «ФСК ЕЭС» приобретает акции ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» дополнительного выпуска и оплачивает их акциями следующих обществ: ОАО «Башкирэнерго», ОАО «Волжская ТГК (ТГК-7)», ОАО «Мосэнерго», ОАО «ОГК-1», ОАО «ОГК-6», ОАО «ТГК-11», ОАО «ТГК-6», ОАО «Енисейская ТГК (ТГК-13)», ОАО «Квадра», ОАО «Кузбассэнерго», ОАО «ОГК-2», ОАО «ОГК-3», ОАО «ОГК-4», ОАО «РусГидро», ОАО «ТГК-1», ОАО «ТГК-2», ОАО «ТГК-9», ОАО «ТГК-14», ОАО «Фортум», ОАО «ТГК-11 Холдинг». Перевод ценных бумаг №110328/00055 от 28.03.2011.
Производство электрической и тепловой энергии	Акции получены в соответствии с разделительным балансом ОАО РАО «ЕЭС России» при присоединении ОАО РАО «ЕЭС России» к ОАО «ФСК ЕЭС» при реорганизации Обществ 01.07.2008	Договор о приобретении акций № 28.03.2011 между ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и ОАО «ФСК ЕЭС», по которому ОАО «ФСК ЕЭС» приобретает акции ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» дополнительного выпуска и оплачивает их акциями следующих обществ: ОАО «Башкирэнерго», ОАО «Волжская ТГК (ТГК-7)», ОАО «Мосэнерго», ОАО «ОГК-1», ОАО «ОГК-6», ОАО «ТГК-11», ОАО «ТГК-6», ОАО «Енисейская ТГК (ТГК-13)», ОАО «Квадра», ОАО «Кузбассэнерго», ОАО «ОГК-2», ОАО «ОГК-3», ОАО «ОГК-4», ОАО «РусГидро», ОАО «ТГК-1», ОАО «ТГК-2», ОАО «ТГК-9», ОАО «ТГК-14», ОАО «Фортум», ОАО «ТГК-11 Холдинг». Перевод ценных бумаг №110328/00066 от 28.03.2011.
Производство электрической и тепловой энергии	Акции получены в соответствии с разделительным балансом ОАО РАО «ЕЭС России» при присоединении ОАО РАО «ЕЭС России» к ОАО «ФСК ЕЭС» при реорганизации Обществ 01.07.2008	Договор о приобретении акций № 28.03.2011 между ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и ОАО «ФСК ЕЭС», по которому ОАО «ФСК ЕЭС» приобретает акции ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» дополнительного выпуска и оплачивает их акциями следующих обществ: ОАО «Башкирэнерго», ОАО «Волжская ТГК (ТГК-7)», ОАО «Мосэнерго», ОАО «ОГК-1», ОАО «ОГК-6», ОАО «ТГК-11», ОАО «ТГК-6», ОАО «Енисейская ТГК (ТГК-13)», ОАО «Квадра», ОАО «Кузбассэнерго», ОАО «ОГК-2», ОАО «ОГК-3», ОАО «ОГК-4», ОАО «РусГидро», ОАО «ТГК-1», ОАО «ТГК-2», ОАО «ТГК-9», ОАО «ТГК-14», ОАО «Фортум», ОАО «ТГК-11 Холдинг». Перевод ценных бумаг №110328/00070 от 28.03.2011.

П/П	СОКРАЩЕННОЕ ФИРМЕННОЕ НАИМЕНОВАНИЕ	ДОЛЯ ОАО «ФСК ЕЭС» В УСТАВНОМ КАПИТА- ЛЕ ОБЩЕСТВА		БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ АКЦИЙ, ДОЛИ УЧАСТИЯ В ОБЩЕСТВЕ, ТЫС. РУБ.		СУММА ДИ- ВИДЕНДОВ ПО ИТОГАМ 2010 Г., ТЫС. РУБ. *	ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 2011 Г. **		
		01.01.11	31.12.11	01.01.11	31.12.11		ВЫРУЧКА, ТЫС. РУБ.	ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ, ТЫС. РУБ.	ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ТЫС. РУБ.
35	ОАО «ТГК-6»	23,58%	-	7 291 153	-				
36	ОАО «Башкирэнерго»	21,27%	-	15 456 189	-				
37	ОАО «ОГК-6»	9,60%	-	4 422 284	-				
38	ЗАО «СОВАТОМ»	3,38%	-	1	-				
39	ОАО «Мосэнерго»	3,37%	-	4 311 255	-				
40	ОАО «ТГК-11 Холдинг»	0,0043%	-	54	-				
41	ОАО «ОГК-4»	0,0009%	-	1 736	-				

ВИД ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО УСТАВУ	ЦЕЛЬ УЧАСТИЯ	СВЕДЕНИЯ О ЗАКЛЮЧЕННЫХ ДОГОВОРАХ КУПЛИ-ПРОДАЖИ ДОЛЕЙ ИЛИ АКЦИЙ, ВКЛЮЧАЯ СВЕДЕНИЯ О СТОРОНАХ, ПРЕДМЕТЕ, ЦЕНЕ И ИНЫХ УСЛОВИЯХ ДАННЫХ ДОГОВОРОВ
Производство электрической и тепловой энергии	Акции получены в соответствии с разделительным балансом ОАО РАО «ЕЭС России» при присоединении ОАО РАО «ЕЭС России» к ОАО «ФСК ЕЭС» при реорганизации Обществ 01.07.2008	Договор о приобретении акций № 28.03.2011 между ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и ОАО «ФСК ЕЭС», по которому ОАО «ФСК ЕЭС» приобретает акции ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» дополнительного выпуска и оплачивает их акциями следующих обществ: ОАО «Башкирэнерго», ОАО «Волжская ТГК (ТГК-7)», ОАО «Мосэнерго», ОАО «ОГК-1», ОАО «ОГК-6», ОАО «ТГК-11», ОАО «ТГК-6», ОАО «Енисейская ТГК (ТГК-13)», ОАО «Квадра», ОАО «Кузбассэнерго», ОАО «ОГК-2», ОАО «ОГК-3», ОАО «ОГК-4», ОАО «РусГидро», ОАО «ТГК-1», ОАО «ТГК-2», ОАО «ТГК-9», ОАО «ТГК-14», ОАО «Фортум», ОАО «ТГК-11 Холдинг». Перевод ценных бумаг №110328/00065 от 28.03.2011.
Производство, передача и продажа электрической и тепловой энергии	Акции получены в соответствии с разделительным балансом ОАО РАО «ЕЭС России» при присоединении ОАО РАО «ЕЭС России» к ОАО «ФСК ЕЭС» при реорганизации Обществ 01.07.2008	Договор о приобретении акций № 28.03.2011 между ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и ОАО «ФСК ЕЭС», по которому ОАО «ФСК ЕЭС» приобретает акции ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» дополнительного выпуска и оплачивает их акциями следующих обществ: ОАО «Башкирэнерго», ОАО «Волжская ТГК (ТГК-7)», ОАО «Мосэнерго», ОАО «ОГК-1», ОАО «ОГК-6», ОАО «ТГК-11», ОАО «ТГК-6», ОАО «Енисейская ТГК (ТГК-13)», ОАО «Квадра», ОАО «Кузбассэнерго», ОАО «ОГК-2», ОАО «ОГК-3», ОАО «ОГК-4», ОАО «РусГидро», ОАО «ТГК-1», ОАО «ТГК-2», ОАО «ТГК-9», ОАО «ТГК-14», ОАО «Фортум», ОАО «ТГК-11 Холдинг». Перевод ценных бумаг №110328/00077 от 28.03.2011.
Производство и передача электрической и тепловой энергии	Акции получены в соответствии с разделительным балансом ОАО РАО «ЕЭС России» при присоединении ОАО РАО «ЕЭС России» к ОАО «ФСК ЕЭС» при реорганизации Обществ 01.07.2008	Договор о приобретении акций № 28.03.2011 между ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и ОАО «ФСК ЕЭС», по которому ОАО «ФСК ЕЭС» приобретает акции ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» дополнительного выпуска и оплачивает их акциями следующих обществ: ОАО «Башкирэнерго», ОАО «Волжская ТГК (ТГК-7)», ОАО «Мосэнерго», ОАО «ОГК-1», ОАО «ОГК-6», ОАО «ТГК-11», ОАО «ТГК-6», ОАО «Енисейская ТГК (ТГК-13)», ОАО «Квадра», ОАО «Кузбассэнерго», ОАО «ОГК-2», ОАО «ОГК-3», ОАО «ОГК-4», ОАО «РусГидро», ОАО «ТГК-1», ОАО «ТГК-2», ОАО «ТГК-9», ОАО «ТГК-14», ОАО «Фортум», ОАО «ТГК-11 Холдинг». Перевод ценных бумаг №110328/00059 от 28.03.2011.
Строительные и пусконаладочные работы объектов энергетики	Акции получены в соответствии с разделительным балансом ОАО РАО «ЕЭС России» при присоединении ОАО РАО «ЕЭС России» к ОАО «ФСК ЕЭС» при реорганизации Обществ 01.07.2008	Во исполнение решения Совета директоров ОАО «ФСК ЕЭС» (протокол от 29.12.2010 № 121) между ОАО «ФСК ЕЭС» (продавец) и ООО «АВАН» (покупатель) был заключен Договор купли-продажи 700 обыкновенных именных бездокументарных акций ЗАО «СОВАТОМ». Цена договора – 21 000 руб. Передача акций – 02.02.2011 (отчет о выполнении депозитарной операции от 02.02.2011 № 001288-001)
Производство, распределение и сбыт электроэнергии	Акции получены в соответствии с разделительным балансом ОАО РАО «ЕЭС России» при присоединении ОАО РАО «ЕЭС России» к ОАО «ФСК ЕЭС» при реорганизации Обществ 01.07.2008	Договор о приобретении акций № 28.03.2011 между ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и ОАО «ФСК ЕЭС», по которому ОАО «ФСК ЕЭС» приобретает акции ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» дополнительного выпуска и оплачивает их акциями следующих обществ: ОАО «Башкирэнерго», ОАО «Волжская ТГК (ТГК-7)», ОАО «Мосэнерго», ОАО «ОГК-1», ОАО «ОГК-6», ОАО «ТГК-11», ОАО «ТГК-6», ОАО «Енисейская ТГК (ТГК-13)», ОАО «Квадра», ОАО «Кузбассэнерго», ОАО «ОГК-2», ОАО «ОГК-3», ОАО «ОГК-4», ОАО «РусГидро», ОАО «ТГК-1», ОАО «ТГК-2», ОАО «ТГК-9», ОАО «ТГК-14», ОАО «Фортум», ОАО «ТГК-11 Холдинг». Перевод ценных бумаг №110328/00062 от 28.03.2011.
Услуги управляющей организации		Договор о приобретении акций № 28.03.2011 между ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и ОАО «ФСК ЕЭС», по которому ОАО «ФСК ЕЭС» приобретает акции ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» дополнительного выпуска и оплачивает их акциями следующих обществ: ОАО «Башкирэнерго», ОАО «Волжская ТГК (ТГК-7)», ОАО «Мосэнерго», ОАО «ОГК-1», ОАО «ОГК-6», ОАО «ТГК-11», ОАО «ТГК-6», ОАО «Енисейская ТГК (ТГК-13)», ОАО «Квадра», ОАО «Кузбассэнерго», ОАО «ОГК-2», ОАО «ОГК-3», ОАО «ОГК-4», ОАО «РусГидро», ОАО «ТГК-1», ОАО «ТГК-2», ОАО «ТГК-9», ОАО «ТГК-14», ОАО «Фортум», ОАО «ТГК-11 Холдинг». Перевод ценных бумаг №№ 10328/00071, 110328/00072 от 28.03.2011.
Производство электрической и тепловой энергии		Договор о приобретении акций № 28.03.2011 между ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и ОАО «ФСК ЕЭС», по которому ОАО «ФСК ЕЭС» приобретает акции ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» дополнительного выпуска и оплачивает их акциями следующих обществ: ОАО «Башкирэнерго», ОАО «Волжская ТГК (ТГК-7)», ОАО «Мосэнерго», ОАО «ОГК-1», ОАО «ОГК-6», ОАО «ТГК-11», ОАО «ТГК-6», ОАО «Енисейская ТГК (ТГК-13)», ОАО «Квадра», ОАО «Кузбассэнерго», ОАО «ОГК-2», ОАО «ОГК-3», ОАО «ОГК-4», ОАО «РусГидро», ОАО «ТГК-1», ОАО «ТГК-2», ОАО «ТГК-9», ОАО «ТГК-14», ОАО «Фортум», ОАО «ТГК-11 Холдинг». Перевод ценных бумаг №110328/00058 от 28.03.2011.

П/П	СОКРАЩЕННОЕ ФИРМЕННОЕ НАИМЕНОВАНИЕ	ДОЛЯ ОАО «ФСК ЕЭС» В УСТАВНОМ КАПИТА- ЛЕ ОБЩЕСТВА		БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ АКЦИЙ, ДОЛИ УЧАСТИЯ В ОБЩЕСТВЕ, ТЫС. РУБ.		СУММА ДИ- ВИДЕНДОВ ПО ИТОГАМ 2010 Г., ТЫС. РУБ. *	ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 2011 Г. **		
		01.01.11	31.12.11	01.01.11	31.12.11		ВЫРУЧКА, ТЫС. РУБ.	ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ, ТЫС. РУБ.	ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ТЫС. РУБ.
42	ОАО «ОГК-2»	0,0009%	-	514	-				
43	ОАО «РусГидро»	0,0008%	-	3 859	-				
44	ОАО «ТГК-1»	0,0006%	-	470	-				
45	ОАО «Фортум»	0,0006%	-	238	-				
46	ОАО «Кузбассэнерго»	0,0006%	-	160	-				
47	ОАО «ТГК-13»	0,0006%	-	129	-				

ВИД ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО УСТАВУ	ЦЕЛЬ УЧАСТИЯ	СВЕДЕНИЯ О ЗАКЛЮЧЕННЫХ ДОГОВОРАХ КУПЛИ-ПРОДАЖИ ДОЛЕЙ ИЛИ АКЦИЙ, ВКЛЮЧАЯ СВЕДЕНИЯ О СТОРОНАХ, ПРЕДМЕРЕ, ЦЕНЕ И ИНЫХ УСЛОВИЯХ ДАННЫХ ДОГОВОРОВ
Производство электрической и тепловой энергии		<p>Договор о приобретении акций № 28.03.2011 между ОАО «ИНТЕР ПАО ЕЭС» и ОАО «ФСК ЕЭС», по которому ОАО «ФСК ЕЭС» приобретает акции ОАО «ИНТЕР ПАО ЕЭС» дополнительного выпуска и оплачивает их акциями следующих обществ: ОАО «Башкирэнерго», ОАО «Волжская ТГК (ТГК-7)», ОАО «Мосэнерго», ОАО «ОГК-1», ОАО «ОГК-6», ОАО «ТГК-11», ОАО «ТГК-6», ОАО «Енисейская ТГК (ТГК-13)», ОАО «Квадра», ОАО «Кузбассэнерго», ОАО «ОГК-2», ОАО «ОГК-3», ОАО «ОГК-4», ОАО «РусГидро», ОАО «ТГК-1», ОАО «ТГК-2», ОАО «ТГК-9», ОАО «ТГК-14», ОАО «Фортум», ОАО «ТГК-11 Холдинг». Перевод ценных бумаг №110328/00056 от 28.03.2011.</p>
Производство электрической и тепловой энергии		<p>Договор о приобретении акций № 28.03.2011 между ОАО «ИНТЕР ПАО ЕЭС» и ОАО «ФСК ЕЭС», по которому ОАО «ФСК ЕЭС» приобретает акции ОАО «ИНТЕР ПАО ЕЭС» дополнительного выпуска и оплачивает их акциями следующих обществ: ОАО «Башкирэнерго», ОАО «Волжская ТГК (ТГК-7)», ОАО «Мосэнерго», ОАО «ОГК-1», ОАО «ОГК-6», ОАО «ТГК-11», ОАО «ТГК-6», ОАО «Енисейская ТГК (ТГК-13)», ОАО «Квадра», ОАО «Кузбассэнерго», ОАО «ОГК-2», ОАО «ОГК-3», ОАО «ОГК-4», ОАО «РусГидро», ОАО «ТГК-1», ОАО «ТГК-2», ОАО «ТГК-9», ОАО «ТГК-14», ОАО «Фортум», ОАО «ТГК-11 Холдинг». Перевод ценных бумаг №110328/00076 от 28.03.2011.</p>
Производство электрической и тепловой энергии		<p>Договор о приобретении акций № 28.03.2011 между ОАО «ИНТЕР ПАО ЕЭС» и ОАО «ФСК ЕЭС», по которому ОАО «ФСК ЕЭС» приобретает акции ОАО «ИНТЕР ПАО ЕЭС» дополнительного выпуска и оплачивает их акциями следующих обществ: ОАО «Башкирэнерго», ОАО «Волжская ТГК (ТГК-7)», ОАО «Мосэнерго», ОАО «ОГК-1», ОАО «ОГК-6», ОАО «ТГК-11», ОАО «ТГК-6», ОАО «Енисейская ТГК (ТГК-13)», ОАО «Квадра», ОАО «Кузбассэнерго», ОАО «ОГК-2», ОАО «ОГК-3», ОАО «ОГК-4», ОАО «РусГидро», ОАО «ТГК-1», ОАО «ТГК-2», ОАО «ТГК-9», ОАО «ТГК-14», ОАО «Фортум», ОАО «ТГК-11 Холдинг». Перевод ценных бумаг №110328/00060 от 28.03.2011.</p>
Производство электрической и тепловой энергии		<p>Договор о приобретении акций № 28.03.2011 между ОАО «ИНТЕР ПАО ЕЭС» и ОАО «ФСК ЕЭС», по которому ОАО «ФСК ЕЭС» приобретает акции ОАО «ИНТЕР ПАО ЕЭС» дополнительного выпуска и оплачивает их акциями следующих обществ: ОАО «Башкирэнерго», ОАО «Волжская ТГК (ТГК-7)», ОАО «Мосэнерго», ОАО «ОГК-1», ОАО «ОГК-6», ОАО «ТГК-11», ОАО «ТГК-6», ОАО «Енисейская ТГК (ТГК-13)», ОАО «Квадра», ОАО «Кузбассэнерго», ОАО «ОГК-2», ОАО «ОГК-3», ОАО «ОГК-4», ОАО «РусГидро», ОАО «ТГК-1», ОАО «ТГК-2», ОАО «ТГК-9», ОАО «ТГК-14», ОАО «Фортум», ОАО «ТГК-11 Холдинг». Перевод ценных бумаг №110328/00063 от 28.03.2011.</p>
Производство, распределение и сбыт электроэнергии		<p>Договор о приобретении акций № 28.03.2011 между ОАО «ИНТЕР ПАО ЕЭС» и ОАО «ФСК ЕЭС», по которому ОАО «ФСК ЕЭС» приобретает акции ОАО «ИНТЕР ПАО ЕЭС» дополнительного выпуска и оплачивает их акциями следующих обществ: ОАО «Башкирэнерго», ОАО «Волжская ТГК (ТГК-7)», ОАО «Мосэнерго», ОАО «ОГК-1», ОАО «ОГК-6», ОАО «ТГК-11», ОАО «ТГК-6», ОАО «Енисейская ТГК (ТГК-13)», ОАО «Квадра», ОАО «Кузбассэнерго», ОАО «ОГК-2», ОАО «ОГК-3», ОАО «ОГК-4», ОАО «РусГидро», ОАО «ТГК-1», ОАО «ТГК-2», ОАО «ТГК-9», ОАО «ТГК-14», ОАО «Фортум», ОАО «ТГК-11 Холдинг». Перевод ценных бумаг №110328/00073 от 28.03.2011.</p>
Производство электрической и тепловой энергии		<p>Договор о приобретении акций № 28.03.2011 между ОАО «ИНТЕР ПАО ЕЭС» и ОАО «ФСК ЕЭС», по которому ОАО «ФСК ЕЭС» приобретает акции ОАО «ИНТЕР ПАО ЕЭС» дополнительного выпуска и оплачивает их акциями следующих обществ: ОАО «Башкирэнерго», ОАО «Волжская ТГК (ТГК-7)», ОАО «Мосэнерго», ОАО «ОГК-1», ОАО «ОГК-6», ОАО «ТГК-11», ОАО «ТГК-6», ОАО «Енисейская ТГК (ТГК-13)», ОАО «Квадра», ОАО «Кузбассэнерго», ОАО «ОГК-2», ОАО «ОГК-3», ОАО «ОГК-4», ОАО «РусГидро», ОАО «ТГК-1», ОАО «ТГК-2», ОАО «ТГК-9», ОАО «ТГК-14», ОАО «Фортум», ОАО «ТГК-11 Холдинг». Перевод ценных бумаг №110328/00074 от 28.03.2011.</p>

П/П	СОКРАЩЕННОЕ ФИРМЕННОЕ НАИМЕНОВАНИЕ	ДОЛЯ ОАО «ФСК ЕЭС» В УСТАВНОМ КАПИТА- ЛЕ ОБЩЕСТВА		БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ АКЦИЙ, ДОЛИ УЧАСТИЯ В ОБЩЕСТВЕ, ТЫС. РУБ.		СУММА ДИ- ВИДЕНДОВ ПО ИТОГАМ 2010 Г., ТЫС. РУБ. *	ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 2011 Г. **		
		01.01.11	31.12.11	01.01.11	31.12.11		ВЫРУЧКА, ТЫС. РУБ.	ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ, ТЫС. РУБ.	ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ТЫС. РУБ.
48	ОАО «ОГК-3»	0,0005%	-	401	-				
49	ОАО «Квадра»	0,0005%	-	147	-				
50	ОАО «ТГК-2»	0,0005%	-	63	-				
51	ОАО «ТГК-9»	0,0004%	-	186	-				
52	ОАО «ТГК-14»	0,0004%	-	23	-				
Итого:				94 896 493	70 743 267		264 856		

* – Полученные в 2011 г. по итогам 2010 г. за вычетом налога на прибыль.

** – Показатели являются прогнозными; ДЗО ОАО «ФСК ЕЭС» представляют бухгалтерскую отчетность за 2011 год в Департамент учета и отчетности до 13.02.2012 (п.14.2 приказа ОАО «ФСК ЕЭС» от 22.12.2011 № 790).

*** – Остальные акции принадлежат ОАО «НТЦ электроэнергетики», 100% ДЗО ОАО «ФСК ЕЭС».

**** – 11.03.2012 г. внесена запись в ЕГРЮЛ о ликвидации юридического лица.

ВИД ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО УСТАВУ	ЦЕЛЬ УЧАСТИЯ	СВЕДЕНИЯ О ЗАКЛЮЧЕННЫХ ДОГОВОРАХ КУПЛИ-ПРОДАЖИ ДОЛЕЙ ИЛИ АКЦИЙ, ВКЛЮЧАЯ СВЕДЕНИЯ О СТОРОНАХ, ПРЕДМЕТЕ, ЦЕНЕ И ИНЫХ УСЛОВИЯХ ДАННЫХ ДОГОВОРОВ
Производство электрической и тепловой энергии		<p>Договор о приобретении акций № 28.03.2011 между ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и ОАО «ФСК ЕЭС», по которому ОАО «ФСК ЕЭС» приобретает акции ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» дополнительного выпуска и оплачивает их акциями следующих обществ: ОАО «Башкирэнерго», ОАО «Волжская ТГК (ТГК-7)», ОАО «Мосэнерго», ОАО «ОГК-1», ОАО «ОГК-6», ОАО «ТГК-11», ОАО «ТГК-6», ОАО «Енисейская ТГК (ТГК-13)», ОАО «Квадра», ОАО «Кузбассэнерго», ОАО «ОГК-2», ОАО «ОГК-3», ОАО «ОГК-4», ОАО «РусГидро», ОАО «ТГК-1», ОАО «ТГК-2», ОАО «ТГК-9», ОАО «ТГК-14», ОАО «Фортум», ОАО «ТГК-11 Холдинг». Перевод ценных бумаг №110328/00057 от 28.03.2011.</p>
Производство электрической и тепловой энергии		<p>Договор о приобретении акций № 28.03.2011 между ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и ОАО «ФСК ЕЭС», по которому ОАО «ФСК ЕЭС» приобретает акции ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» дополнительного выпуска и оплачивает их акциями следующих обществ: ОАО «Башкирэнерго», ОАО «Волжская ТГК (ТГК-7)», ОАО «Мосэнерго», ОАО «ОГК-1», ОАО «ОГК-6», ОАО «ТГК-11», ОАО «ТГК-6», ОАО «Енисейская ТГК (ТГК-13)», ОАО «Квадра», ОАО «Кузбассэнерго», ОАО «ОГК-2», ОАО «ОГК-3», ОАО «ОГК-4», ОАО «РусГидро», ОАО «ТГК-1», ОАО «ТГК-2», ОАО «ТГК-9», ОАО «ТГК-14», ОАО «Фортум», ОАО «ТГК-11 Холдинг». Перевод ценных бумаг №110328/00064 от 28.03.2011.</p>
Производство электрической и тепловой энергии		<p>Договор о приобретении акций № 28.03.2011 между ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и ОАО «ФСК ЕЭС», по которому ОАО «ФСК ЕЭС» приобретает акции ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» дополнительного выпуска и оплачивает их акциями следующих обществ: ОАО «Башкирэнерго», ОАО «Волжская ТГК (ТГК-7)», ОАО «Мосэнерго», ОАО «ОГК-1», ОАО «ОГК-6», ОАО «ТГК-11», ОАО «ТГК-6», ОАО «Енисейская ТГК (ТГК-13)», ОАО «Квадра», ОАО «Кузбассэнерго», ОАО «ОГК-2», ОАО «ОГК-3», ОАО «ОГК-4», ОАО «РусГидро», ОАО «ТГК-1», ОАО «ТГК-2», ОАО «ТГК-9», ОАО «ТГК-14», ОАО «Фортум», ОАО «ТГК-11 Холдинг». Перевод ценных бумаг №110328/00061 от 28.03.2011.</p>
Производство электрической и тепловой энергии		<p>Договор о приобретении акций № 28.03.2011 между ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и ОАО «ФСК ЕЭС», по которому ОАО «ФСК ЕЭС» приобретает акции ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» дополнительного выпуска и оплачивает их акциями следующих обществ: ОАО «Башкирэнерго», ОАО «Волжская ТГК (ТГК-7)», ОАО «Мосэнерго», ОАО «ОГК-1», ОАО «ОГК-6», ОАО «ТГК-11», ОАО «ТГК-6», ОАО «Енисейская ТГК (ТГК-13)», ОАО «Квадра», ОАО «Кузбассэнерго», ОАО «ОГК-2», ОАО «ОГК-3», ОАО «ОГК-4», ОАО «РусГидро», ОАО «ТГК-1», ОАО «ТГК-2», ОАО «ТГК-9», ОАО «ТГК-14», ОАО «Фортум», ОАО «ТГК-11 Холдинг». Перевод ценных бумаг №110328/00067 от 28.03.2011.</p>
Производство электрической и тепловой энергии		<p>Договор о приобретении акций № 28.03.2011 между ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и ОАО «ФСК ЕЭС», по которому ОАО «ФСК ЕЭС» приобретает акции ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» дополнительного выпуска и оплачивает их акциями следующих обществ: ОАО «Башкирэнерго», ОАО «Волжская ТГК (ТГК-7)», ОАО «Мосэнерго», ОАО «ОГК-1», ОАО «ОГК-6», ОАО «ТГК-11», ОАО «ТГК-6», ОАО «Енисейская ТГК (ТГК-13)», ОАО «Квадра», ОАО «Кузбассэнерго», ОАО «ОГК-2», ОАО «ОГК-3», ОАО «ОГК-4», ОАО «РусГидро», ОАО «ТГК-1», ОАО «ТГК-2», ОАО «ТГК-9», ОАО «ТГК-14», ОАО «Фортум», ОАО «ТГК-11 Холдинг». Перевод ценных бумаг №110328/00075 от 28.03.2011.</p>

**КАЛЕНДАРЬ ИНВЕСТОРА
НА 2012 ГОД**

ДАТА	СОБЫТИЕ
31 января – 4 февраля	Ежегодный инвестиционный форум «Россия 2012», Тройка Диалог – Сбербанк (Москва)
20 марта	Публикация бухгалтерской отчетности по РСБУ за 2011 г.
23 апреля	Публикация годового финансового отчета по требованиям FSA, включая финансовую отчетность по МСФО за 2011 г.
3 мая	Публикация бухгалтерской отчетности по РСБУ за 1 квартал 2012 г.
22 мая	Ежегодный инвестиционный форум «Россия зовет!», ВТБ Капитал (Лондон)
25 мая	Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в годовом общем собрании акционеров; дата составления списка лиц, имеющих право на участие во внеочередном общем собрании акционеров, проводимого 07.08.2012
25-26 июня	Ежегодная инвестиционная конференция, Ренессанс Капитал (Москва)
26 июня	Встреча с миноритарными акционерами
29 июня	Годовое общее собрание акционеров
Не позднее 30 июля	Публикация бухгалтерской отчетности по РСБУ за 1 полугодие 2012 г.
Не позднее 30 сентября	Публикация бухгалтерской отчетности по МСФО за 1 полугодие 2012 г.
Не позднее 30 октября	Публикация бухгалтерской отчетности по РСБУ за 9 месяцев за 2012 г.
Октябрь	Ежегодный инвестиционный форум «Россия зовет!», ВТБ Капитал (Москва)

Актуальная версия Календаря инвестора размещена на сайте Компании в разделе «Акционерам и инвесторам» и доступна по ссылке: http://www.fsk-ees.ru/shareholders_and_investors/investor_calendar/



Наличие логотипа FSC™ означает, что бумага, на которой напечатан этот отчет, происходит из лесов, где ведется ответственное лесное хозяйство