



**Межрегиональная  
распределительная  
сетевая компания (МРСК)  
Северо-Запада и ее дочерние компании**

Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года





## Содержание

|   |    |
|---|----|
| ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ  | 3  |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ  | 5  |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  | 7  |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА                                   | 9  |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ   | 11 |
| ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  | 13 |
| 1. ГРУППА И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ   | 14 |
| 2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  | 15 |
| 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ   | 18 |
| 4. ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ ГРУППЫ  | 33 |
| 5. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ  | 33 |
| 6. ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ  | 42 |
| 7. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО  | 42 |
| 8. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ   | 42 |
| 9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА  | 45 |
| 10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ   | 47 |
| 11. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ                                     | 48 |
| 12. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ  | 49 |
| 13. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ   | 49 |
| 14. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ   | 51 |
| 15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ  | 51 |
| 16. КАПИТАЛ   | 51 |
| 17. ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ   | 53 |
| 18. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА  | 55 |
| 19. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА   | 57 |
| 20. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ  | 57 |
| 21. АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ, И СВЯЗАННЫЕ С НИМИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 57 |
| 22. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ  | 58 |
| 23. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА  | 59 |
| 24. СОГЛАШЕНИЯ ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ   | 60 |
| 25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ  | 61 |
| 26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ  | 62 |
| 27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА   | 65 |



Закрытое акционерное общество «КПМГ»  
Северо-Западный региональный центр  
Бизнес-центр «Ренессанс Плаза»  
ул. Марата, 69-71, литера «А»  
Санкт-Петербург, Россия 191119

Телефон +7 (812) 313 7300  
Факс +7 (812) 313 7301  
Internet www.kpmg.ru

## **Заключение независимых аудиторов**

Совету Директоров Открытого Акционерного Общества

«Межрегиональная распределительная сетевая компания Северо-Запада»

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

### *Ответственность руководства Компании за подготовку консолидированной финансовой отчетности*

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

### *Ответственность аудитора*

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

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

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

*Мнение*

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

ЗАО КПМГ

ЗАО «КПМГ»

6 апреля 2012 года





## Консолидированный отчет о совокупной прибыли

за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, за исключением данных о количестве акций и прибыли на акцию)

|   |   | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2011 | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2010 |
|---|---|--|--|
| Примечания  |   |  |  |
| <b>Выручка:</b>   |   |  |  |
|   |   | 26 769 046                               | 22 901 315                               |
| Передача электроэнергии   |   |  |  |
| Реализация электроэнергии   |   | 5 190 137                                | 4 699 421                                |
| Технологическое присоединение   |   | 883 836                                  | 668 035                                  |
| Прочая выручка  |   | 444 819                                  | 631 001                                  |
| <b>Итого выручка</b>  |   | <b>33 287 838</b>                        | <b>28 899 772</b>                        |
| Государственные субсидии  |   | 11 470                                   | 62 345                                   |
| <b>Расходы:</b>   |   |  |  |
| Услуги по передаче электроэнергии   |   | (9 686 523)                              | (8 331 793)                              |
| Зарботная плата и прочие расходы на персонал  | 6 | (8 542 416)                              | (7 084 209)                              |
| Электроэнергия на покрытие потерь   |   | (3 407 182)                              | (3 874 292)                              |
| Амортизация внеоборотных активов и убытки от обесценения                            |   | (2 884 305)                              | (2 576 826)                              |
| Покупка электроэнергии для перепродажи  |   | (2 521 686)                              | (2 463 706)                              |
| Материальные затраты  |   | (1 599 240)                              | (1 411 422)                              |
| Ремонт сетей и оборудования   |   | (656 361)                                | (521 688)                                |
| Налоги кроме налога на прибыль  |   | (165 307)                                | (158 171)                                |
| Прочие услуги   |   | (1 385 255)                              | (1 262 262)                              |
| Прочие операционные расходы   |   | (1 126 250)                              | (1 437 095)                              |
| <b>Результат от операционной деятельности</b>                                       |   | <b>1 324 783</b>                         | <b>(159 347)</b>                         |
| Прочие неоперационные доходы, нетто   |   | 186 870                                  | 284 079                                  |
| Финансовые расходы, нетто   | 7 | (258 594)                                | (397 451)                                |
| <b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>  |   | <b>1 253 059</b>                         | <b>(272 719)</b>                         |
| Расходы по налогу на прибыль  | 8 | (450 875)                                | (39 992)                                 |
| <b>Прибыль/(убыток) за год</b>  |   | <b>802 184</b>                           | <b>(312 711)</b>                         |
| <b>Прочая совокупная прибыль</b>  |   |  |  |
| Изменения справедливой стоимости финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи |   | (12 911)                                 | 5 456                                    |
| Налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли/(убытка)                     | 8 | 106                                      | (1 091)                                  |
| <b>Прочий совокупный (убыток)/прибыль за год, за вычетом налога на прибыль</b>      |   | <b>(12 805)</b>                          | <b>4 365</b>                             |

Показатели консолидированного отчета о совокупной прибыли следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 13 по 65, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



## Консолидированный отчет о совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей, за исключением данных о количестве акций и прибыли на акцию)

| Примечания  | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2011 | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2010 |
|---|--|--|
| Общая совокупная прибыль/(убыток) за год  | 789 379                                  | (308 346)                                |
| <b>Прибыль/(убыток), причитающиеся:</b>   |  |  |
| Собственникам Общества  | 802 140                                  | (312 725)                                |
| Держателям неконтролирующих долей участия   | 44                                       | 14                                       |
|   | <b>802 184</b>                           | <b>(312 711)</b>                         |
| <b>Общая совокупная прибыль/(убыток), причитающиеся:</b>  |  |  |
| Собственникам Общества  | 789 335                                  | (308 360)                                |
| Держателям неконтролирующих долей участия   | 44                                       | 14                                       |
|   | <b>789 379</b>                           | <b>(308 346)</b>                         |
| <b>Прибыль/(убыток) на акцию на основании<br/>средневзвешенного количества выпущенных акций</b> |  |  |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских<br>рублях)                                | 0,0082                                   | (0,0033)                                 |
| Средневзвешенное количество выпущенных акций 16   | 95 785 923 138                           | 95 785 923 138                           |

Генеральный директор

Главный бухгалтер

06 апреля 2012 года

Кухмай А.М.

Максимова Т.В.



## Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей)

|   | Примечания | 31 декабря 2011   | 31 декабря 2010   |
|---|------------|-------------------|-------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>   |            |                   |                   |
| <b>ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                              |            |                   |                   |
| Основные средства                                       | 9          | 29 522 724        | 27 223 239        |
| Нематериальные активы                                   | 10         | 36 882            | 57 163            |
| Отложенные налоговые активы                             | 8          | 2 135             | 3 626             |
| Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы   | 11         | 121 221           | 161 507           |
| Прочие внеоборотные активы                              | 12         | 633 766           | 700 627           |
| <b>ИТОГО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                        |            | <b>30 316 728</b> | <b>28 146 162</b> |
| <b>ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                                 |            |                   |                   |
| Дебиторская задолженность и авансы выданные             | 13         | 4 313 488         | 4 191 680         |
| Налог на прибыль к возмещению                           |            | 234 612           | 66 802            |
| Товарно-материальные запасы                             | 14         | 702 820           | 689 151           |
| Прочие оборотные активы                                 |            | 439 806           | 252 752           |
| Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи | 21         | -                 | 980               |
| Денежные средства и их эквиваленты                      | 15         | 1 534 694         | 1 154 604         |
| <b>ИТОГО ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                           |            | <b>7 225 420</b>  | <b>6 355 969</b>  |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>                                     |            | <b>37 542 148</b> | <b>34 502 131</b> |





## Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей)

|   | Примечания | 31 декабря 2011   | 31 декабря 2010   |
|---|------------|-------------------|-------------------|
| <b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |            |                   |                   |
| <b>АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>  |            |                   |                   |
| Акции   | 16         | 9 578 592         | 9 578 592         |
| Нераспределенная прибыль  |            | 1 553 642         | 751 502           |
| Резерв, связанный с объединением компаний   | 16         | 10 457 284        | 10 457 284        |
| Прочие резервы  |            | 3 683             | 16 488            |
| <b>ИТОГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА, ПРИНАДЛЕЖАЩЕГО СОБСТВЕННИКАМ ОБЩЕСТВА</b>             |            | <b>21 593 201</b> | <b>20 803 866</b> |
| Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия                        |            | 260               | 727               |
| <b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>  |            | <b>21 593 461</b> | <b>20 804 593</b> |
| <b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |            |                   |                   |
| Долгосрочные кредиты и займы  | 17         | 6 148 294         | 4 372 530         |
| Пенсионные обязательства  | 18         | 1 352 999         | 1 313 833         |
| Отложенные налоговые обязательства  | 8          | 1 874 578         | 1 824 985         |
| Прочие долгосрочные обязательства   | 19         | 268 445           | 812 861           |
| <b>ИТОГО ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |            | <b>9 644 316</b>  | <b>8 324 209</b>  |
| <b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |            |                   |                   |
| Кредиторская задолженность и авансы полученные  | 20         | 5 626 414         | 4 345 352         |
| Краткосрочные обязательства по уплате налогов   |            | 410 740           | 497 814           |
| Обязательства по налогу на прибыль  |            | 395               | 154 161           |
| Краткосрочные кредиты и займы   | 17         | 80 190            | 308 069           |
| Текущие резервы   |            | 186 632           | 64 758            |
| Обязательства, относящиеся к активам, классифицированным как удерживаемые для продажи | 21         | -                 | 3 175             |
| <b>ИТОГО КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |            | <b>6 304 371</b>  | <b>5 373 329</b>  |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |            | <b>15 948 687</b> | <b>13 697 538</b> |
| <b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                      |            | <b>37 542 148</b> | <b>34 502 131</b> |

Генеральный директор

Главный бухгалтер

06 апреля 2012 года

Кухмай А.М.

Максимова Т.В.





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

(в тысячах российских рублей)

|   | Собственный капитал, принадлежащий собственникам Общества |                          |   |                |            | Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия | Всего собственного капитала |
|---|---|--------------------------|---|----------------|------------|--|-----------------------------|
|   | Акционерный капитал                                       | Нераспределенная прибыль | Резерв, связанный с объединением компаний | Прочие резервы | Итого      |  |                             |
| Остаток на 1 января 2010 года   | 9 578 592   | 1 064 227                | 10 457 284                                | 12 123         | 21 112 226 | 733  | 21 112 959                  |
| <b>Общая совокупная прибыль за год</b>  |   |                          |   |                |            |  |                             |
| Убыток за год   | -   | (312 725)                | -   | -              | (312 725)  | 14   | (312 711)                   |
| Прочая совокупная прибыль за год  | -   | -                        | -   | 4 365          | 4 365      | -  | 4 365                       |
| Общий совокупный убыток за год  | -   | (312 725)                | -   | 4 365          | (308 360)  | 14   | (308 346)                   |
| <b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b> |   |                          |   |                |            |  |                             |
| Дивиденды   | -   | -                        | -   | -              | -          | (20)   | (20)                        |
| Остаток на 31 декабря 2010 года   | 9 578 592   | 751 502                  | 10 457 284                                | 16 488         | 20 803 866 | 727  | 20 804 593                  |

Показатели консолидированного отчета об изменениях собственного капитала следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 13 по 65, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



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

(в тысячах российских рублей)

|   | Собственный капитал, принадлежащий собственникам Общества |                          |   |                |            | Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия | Всего собственного капитала |
|---|---|--------------------------|---|----------------|------------|--|-----------------------------|
|   | Акционерный капитал                                       | Нераспределенная прибыль | Резерв, связанный с объединением компаний | Прочие резервы | Итого      |  |                             |
| Остаток на 1 января 2011 года   | 9 578 592   | 751 502                  | 10 457 284                                | 16 488         | 20 803 866 | 727  | 20 804 593                  |
| <b>Общая совокупная прибыль за год</b>  |   |                          |   |                |            |  |                             |
| Прибыль за год  | -   | 802 140                  | -   | -              | 802 140    | 44   | 802 184                     |
| Прочая совокупная прибыль за год  | -   | -                        | -   | (12 805)       | (12 805)   | -  | (12 805)                    |
| Общая совокупная прибыль за год   | -   | 802 140                  | -   | (12 805)       | 789 335    | 44   | 789 379                     |
| <b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b> |   |                          |   |                |            |  |                             |
| Выбытие дочерних предприятий  | -   | -                        | -   | -              | -          | (511)  | (511)                       |
| Остаток на 31 декабря 2011 года   | 9 578 592   | 1 553 642                | 10 457 284                                | 3 683          | 21 593 201 | 260  | 21 593 461                  |

Генеральный директор

Главный бухгалтер

06 апреля 2012 года

Кухмай А.М.

Максимова Т.В.

Показатели консолидированного отчета об изменениях собственного капитала следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 13 по 65, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



## Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей)

|  | Год, закончившийся<br>31 декабря 2011 | Год, закончившийся<br>31 декабря 2010 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>  |                                       |                                       |
| Прибыль/(убыток) за год  | <b>802 184</b>                        | <b>(312 711)</b>                      |
| <i>Корректировки по неденежным операциям:</i>  |                                       |                                       |
| Расход по налогу на прибыль в составе прибыли или убытков  | 450 875                               | 39 992                                |
| Финансовые расходы, нетто  | 258 594                               | 397 451                               |
| Амортизация внеоборотных активов   | 2 786 486                             | 2 576 826                             |
| Убыток от выбытия активов, классифицируемых как удерживаемые для продажи                                       | 1 843                                 | -                                     |
| Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств   | 18 036                                | (86 403)                              |
| Резерв под обесценение товарно-материальных запасов  | 51 520                                | -                                     |
| Убыток от обесценения основных средств   | 97 819                                | -                                     |
| Прочая неденежная (прибыль)/убыток   | (5 107)                               | 677                                   |
| <b>Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов</b> | <b>4 462 250</b>                      | <b>2 615 832</b>                      |
| Изменение дебиторской задолженности и авансов уплаченных   | 678                                   | 713 352                               |
| Изменение товарно-материальных запасов   | (65 189)                              | 6 704                                 |
| Изменение прочих оборотных активов   | (187 054)                             | (131 504)                             |
| Изменения в пенсионных обязательствах и соответствующих активах  | 19 410                                | (58 203)                              |
| Изменение кредиторской задолженности, авансов полученных и резервов  | 484 671                               | 674 608                               |
| <b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до налога на прибыль и процентов уплаченных</b>  | <b>4 714 766</b>                      | <b>3 820 789</b>                      |
| Проценты уплаченные  | (318 967)                             | (471 074)                             |
| Налог на прибыль (уплаченный)/возвращенный   | (721 261)                             | 78 099                                |
| <b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>  | <b>3 674 538</b>                      | <b>3 427 814</b>                      |

### ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:

|   |        |        |
|---|--------|--------|
| Поступления от выбытия основных средств                                       | 49 766 | 86 057 |
| Поступления от выбытия активов, классифицируемых как удерживаемые для продажи | 610    | -      |

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 13 по 65, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.





## Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей)

|   | Год, закончившийся<br>31 декабря 2011 | Год, закончившийся<br>31 декабря 2010 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов             | (4 908 459)                           | (2 840 653)                           |
| Проценты полученные   | 20 948                                | 8 831                                 |
| <b>Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>     | <b>(4 837 135)</b>                    | <b>(2 745 717)</b>                    |
| <b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>   |                                       |                                       |
| Получение кредитов и займов   | 5 958 317                             | 9 723 954                             |
| Погашение кредитов и займов   | (4 415 622)                           | (9 766 718)                           |
| Погашение обязательств по финансовой аренде                             | -                                     | (49 814)                              |
| Дивиденды выплаченные   | (8)                                   | (4 122)                               |
| <b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>         | <b>1 542 687</b>                      | <b>(96 700)</b>                       |
| <b>Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>              | <b>380 090</b>                        | <b>585 397</b>                        |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на 1 января (Примечание 15)</b>   | <b>1 154 604</b>                      | <b>569 207</b>                        |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря (Примечание 15)</b> | <b>1 534 694</b>                      | <b>1 154 604</b>                      |

Генеральный директор

Главный бухгалтер

Кухмай А.М.

Максимова Т.В.

06 апреля 2012 года

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 13 по 65, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



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





## 1. ГРУППА И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

### Общая информация

Открытое акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северо-Запада» (далее «Общество») было зарегистрировано в декабре 2004 года в соответствии с законодательством Российской Федерации. Компания была образована в процессе реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России» («РАО ЕЭС»), являвшегося владельцем и оператором сетей передачи и распределения электроэнергии в Северо-Западном регионе России.

Юридический адрес Общества: ул. Соборная, д. 31, г. Гатчина, Ленинградская область, 188300, Российская Федерация. Место нахождения исполнительного аппарата Компании: пл. Конституции, д.3, лит. А, Санкт-Петербург, 196247, Российская Федерация.

### Формирование группы

27 апреля 2007 года Совет директоров РАО ЕЭС утвердил структуру Межрегиональных распределительных сетевых компаний. В соответствии с утвержденной структурой в МРСК Северо-Запада вошли МРСК Северо-Запада и семь филиалов, расположенных в Архангельске, Вологде, Сыктывкаре, Новгороде, Пскове, Петрозаводске и Мурманске и дочерние предприятия («Группа»). Основные дочерние предприятия перечислены в Примечании 4.

Филиалы были образованы на основе семи Региональных Распределительных Сетевых Компаний: ОАО «Архэнерго», ОАО «Вологдаэнерго», ОАО «АЭК Комиэнерго», ОАО «Новгородэнерго», ОАО «Псковэнерго», ОАО «Карелэнерго», ОАО «Колэнерго», каждая из которых была дочерним предприятием РАО ЕЭС до формирования Группы. Слияние рассматривалось в качестве объединения предприятий с участием компаний, находящихся под общим контролем, и учитывалось в соответствии с методом учета предшественника (см. Примечание 2).

1 июля 2008 года РАО ЕЭС прекратило свое существование в качестве отдельного юридического лица и передало принадлежавшие ему 55,4% акций Общества в пользу ОАО «Холдинг МРСК», находящемуся под государственным контролем.

### Отношение с государством и текущее регулирование

Деятельность Группы является естественной монополией, которая испытывает на себе как давление, так и поддержку со стороны российского правительства. Правительство Российской Федерации напрямую контролирует деятельность Группы за счет регулирования государственных тарифов.

В соответствии с законодательством тарифы Группы контролируются Федеральной службой по тарифам и Региональными энергетическими комиссиями.

Российский сектор электроэнергетики в целом и Группа в частности в данный момент находятся в процессе реформирования, целью которого является создание конкурентного рынка электроэнергии и среды, в которой Группа сможет привлекать средства, необходимые для поддержания и расширения текущих мощностей.

В настоящее время система тарифообразования на российском рынке электроэнергии находится в процессе реформирования. В Российской Федерации внедряется система тарифообразования на основе метода экономически обоснованной доходности инвестированного капитала (RAB-регулирования).

### Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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





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

## 2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### **Заявление о соответствии**

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО) и их интерпретациями, принятыми Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (КМСФО).

Компании Группы ведут бухгалтерский учет в российских рублях в соответствии с законодательством Российской Федерации в области бухгалтерского учета и отчетности. Российские принципы бухгалтерского учета значительно отличаются от аналогичных принципов для целей МСФО. В связи с этим в консолидированную финансовую отчетность, которая была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета компаний Группы, который ведется по российским стандартам, были внесены корректировки, необходимые для представления данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

### **База определения стоимости**

Данная консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО подготовлена на основании принципа исторической стоимости, за исключением инвестиций, имеющих в наличии для продажи, которые учитываются по справедливой стоимости; основные средства были переоценены на 1 января 2007 года независимым оценщиком для определения условной первоначальной стоимости в рамках первого применения МСФО.

### **Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является Российский рубль («руб.»), который является функциональной валютой Общества и валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности. Округление всей финансовой информации, представленной в рублях, осуществлялось до ближайшей тысячи.

### **Метод учета предшественника**

В 2008 году Группа учитывала слияние с компаниями, контролируемые РАО ЕЭС, как объединение предприятий с участием компаний, находящихся под общим контролем, в соответствии с учетной политикой Группы с использованием метода учета предшественника. Соответственно, активы и обязательства объединенных предприятий комбинировались с наиболее раннего из представленных периодов и учитывались по балансовой стоимости, которая применялась РАО ЕЭС в ее консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

Разница, возникающая между величиной уплаченного вознаграждения и отраженной предшественником балансовой стоимостью чистых активов, относящихся к слиянию компаний, находящихся под общим контролем, отражалась в составе капитала в качестве резерва, связанного с объединением компаний.



## Использование оценок

Применение учетной политики Группы, изложенной в Примечании 3, требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений, которые влияют на применение учетных политик и отражение активов, обязательств, доходов и расходов, которые невозможно определить на основании других источников. Выработка таких оценок включает применение допущений, которые основываются на прошлом опыте и иных факторах, которые считаются обоснованными. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Допущения и сделанные на их основе оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена (если изменение затрагивает только этот период), либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах (если изменение затрагивает как отчетный, так и будущие периоды).

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, затрагивает, в частности, следующие области.

## Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается по чистой цене возможной реализации после вычета резерва по сомнительной задолженности. Резерв на покрытие сомнительной задолженности представляет наилучшую оценку Группой суммы возможных убытков Группы в связи с непогашением существующих остатков дебиторской задолженности. При оценке резерва руководство рассматривает ряд факторов, включая текущие общеэкономические условия, отраслевую специфику, а также данные о прошлых и предполагаемых результатах деятельности покупателей. Неопределенность, связанная с изменениями финансового положения покупателей, которая может быть как негативной, так и положительной, может оказать влияние на размер и сроки существования дополнительных резервов по сомнительной задолженности, создание которых может потребоваться.

## Сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств

Ожидаемый срок полезного использования определяется на основании бизнес-планов и оценок руководства Группы, относящихся к данным активам.

Факторы, способные повлиять на оценку срока полезного использования внеоборотных активов и их остаточной стоимости, включают следующие:

- изменения в эффективности использования активов;
- изменения технологии эксплуатации;
- изменения требований законодательства и нормативных актов;
- непредвиденные вопросы операционной деятельности.

Любые из указанных факторов могут повлиять на будущую амортизацию основных средств, их балансовую и остаточную стоимость.

На конец каждого отчетного периода Руководство проверяет правильность применяемых сроков полезного использования активов, исходя из текущего состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе.

## Обесценение активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением товарно-материальных запасов и отложенных налоговых активов, на каждую отчетную дату проверяется на предмет наличия признаков



обесценения. Если какие-либо признаки такого рода имеют место, Группа производит оценку возмещаемой стоимости активов. Это требует от Группы формирования суждений в отношении долгосрочных прогнозов выручки и расходов, связанных с проверяемыми активами. В свою очередь эти прогнозы являются источником неопределенности, поскольку основываются на допущениях относительно спроса и рыночных условий в будущем. Существенные непредвиденные изменения этих допущений и прогнозов, применяемых при проведении проверок на предмет обесценения, могут привести к существенному отклонению результатов от данных представленных в консолидированной финансовой отчетности.

### **Налогообложение**

Группа уплачивает налог на прибыль и прочие налоги в Российской Федерации. Определение суммы начислений по налогу на прибыль и прочим налогам в значительной мере является предметом субъективного суждения в связи со сложностью налогового законодательства Российской Федерации. Существует большое число сделок и расчетов, по которым определение окончательного налогового обязательства не может быть сделано с достаточной степенью уверенности. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциального доначисления налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по этим налоговым спорам будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налогов и начислений по налогам в периоде, в котором она выявляется.

Кроме того, Группа отражает отложенные налоговые активы на каждую отчетную дату исходя из суммы, которая, по мнению руководства, будет использована в будущих периодах. Данные расчеты основываются на оценке будущей прибыльности Группы. Изменение в этих расчетах может привести к списанию отложенных налоговых активов в будущих периодах в отношении активов, которые в настоящее время отражены в консолидированном отчете о финансовом положении. При оценке уровней будущей прибыльности Группа принимала во внимание результаты операций, осуществленных за последние годы и, при необходимости, может рассмотреть необходимость внедрения консервативных и осуществимых стратегий налогового планирования для обеспечения будущей прибыльности. Если будущая прибыльность окажется меньше суммы, определенной при расчете отложенного налогового актива, потребуется списание актива полностью или частично с соответствующим уменьшением прибыли. С другой стороны, если будущая прибыльность превысит уровень, установленный при расчете отложенного налогового актива, актив может быть увеличен с отнесением соответствующей суммы на доходы.

### **Резервы**

Резервы создаются в случаях, когда у Группы имеется текущее обязательство (определяемое нормами права или подразумеваемое), возникшее в результате прошлых событий; это обязательство Группа, вероятнее всего, должна будет погасить; а сумма, необходимая для погашения обязательства, может быть достоверно оценена.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наилучшую оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с обязательством. При оценке резерва с использованием расчета предполагаемых денежных потоков, необходимых для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Когда все или некоторые экономические выгоды, необходимые для покрытия резерва, предполагается получить от третьей стороны, дебиторская задолженность признается в качестве актива в том случае, если имеется практически полная уверенность в том, что возмещение будет получено и сумма дебиторской задолженности может быть надежно определена.





Текущие обязательства по обременительным договорам признаются и оцениваются в качестве резерва. Обременительный договор определяется как контракт, по которому неизбежные затраты на выполнение обязательств превышают ожидаемые к получению экономические выгоды.

## **Резерв под низкооборотимые запасы**

Группа признает резерв по устаревшим и низкооборотимым товарно-материальным запасам. Чистая стоимость реализации запасов определяется на основе наиболее надежных свидетельств, доступных на момент проведения такой оценки. При этом учитываются колебания цены или стоимости, напрямую связанные с событиями, происходящими после отчетной даты, в такой мере, в которой эти события подтверждают ситуацию, действующую по состоянию на конец отчетного периода. Изменения предложения или спроса на запасы, любые последующие изменения цены или стоимости могут потребовать внесения корректировок в размер предполагаемого резерва под устаревшие и низкооборотимые материальные запасы.

По мнению руководства Группы, предположения и оценки, которые могут приводить к значительным рискам корректировок в последующий финансовый год, отсутствуют.

## **Изменение учетной политики и порядка представления данных**

Начиная с 1 января 2011 года, Группа изменила учетные политики в отношении раскрытия информации о связанных сторонах.

С 1 января 2011 года Группа применяет пересмотренный МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (2009). Поскольку Группа является предприятием, связанным с государством, она применяет исключение в отношении раскрытия информации об операциях с компаниями, которые являются связанными сторонами и которые находятся под контролем, совместным контролем или значительным влиянием Правительства Российской Федерации.

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

Сравнительная информация в отношении данного раскрытия была ретроспективно пересмотрена, как если бы новая учетная политика применялась с начала наиболее раннего из представленных периодов.

## **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы, за определенными исключениями, указанными в Примечании 2, касающимися изменений в учетной политике.

### **Принципы консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Общества и контролируемых им организаций (дочерних предприятий), включая компании специального назначения. Предприятие считается контролируемым Группой, если Группа имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия в целях получения выгод от его деятельности.

Результаты дочерних компаний, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупной прибыли с момента возникновения контроля или до момента потери контроля. При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми другими предприятиями Группы. При подготовке



консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате этих операций, исключаются.

Доля неконтролирующих собственников в чистых активах консолидируемых дочерних обществ представляется отдельно от собственного капитала Группы в данных обществах. Доля неконтролирующих собственников определяется как пропорциональная доля чистых активов приобретаемой компании, принадлежащая неконтролирующим собственникам. Общая совокупная прибыль начисляется на долю неконтролирующих собственников даже в том случае, когда это приводит к возникновению отрицательной доли.

## **Приобретения у предприятий, находящихся под общим контролем**

Объединения бизнеса, возникающие при передаче долей и акций компаний, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются как если бы приобретение имело место на начало наиболее раннего из представленных сравнительных периодов или на дату установления общего контроля (если таковая позднее), для данных целей сравнительные показатели пересматриваются. Приобретаемые активы и обязательства признаются по балансовой стоимости, признаваемой в финансовой отчетности передаваемых компаний. Если ранее такие компании не осуществляли подготовку финансовой отчетности в соответствии с МСФО, активы и обязательства признаются в соответствии с МСФО (IFRS) 1. Любые разницы между балансовой стоимостью приобретаемых чистых активов и выплаченным вознаграждением признаются как резерв, связанный с объединением компаний.

## **Выбытия в рамках предприятий, находящихся под общим контролем**

Выбытие контролирующей доли в компаниях, передаваемой акционеру, контролирующему Группу, учитываются с момента передачи акций Группой. Активы и обязательства, проданные Группой, списываются в размере балансовой стоимости, признаваемой в финансовой отчетности Группы. Любые разницы между балансовой стоимостью выбывающих чистых активов и выплаченным вознаграждением признаются как вклад акционеров или распределения акционерам.

## **Операции в иностранной валюте**

При подготовке финансовой отчетности отдельных предприятий операции в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения операции. На каждую отчетную дату денежные статьи, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Неденежные статьи в иностранной валюте, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по первоначальной стоимости, выраженной в иностранной валюте, учитываются по курсу, действовавшему на дату операции.

Курсовые разницы признаются в прибыли или убытке за период, в котором они возникают за исключением курсовых разниц, относящихся к финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, которые признаются в составе прочей совокупной прибыли.

## **Основные средства**

### ***Собственные основные средства***

Объекты основных средств, за исключением земли, были оценены по первоначальной стоимости (или предполагаемой стоимости) за вычетом накопленной амортизации и убытка от обесценения. Земельные участки оцениваются по фактической стоимости за вычетом накопленного убытка от обесценения. Предполагаемая стоимость объектов основных средств, принадлежащих филиалам, которые были включены в состав Группы, определялась с использованием справедливой стоимости объектов по состоянию на 1 января 2007 года, т.е. на дату перехода на стандарты МСФО.



Показатель первоначальной стоимости включает расходы, непосредственно связанные с приобретением объектов основных средств. Стоимость объектов, возведенных хозяйственным способом, включает стоимость материалов и прямых трудовых затрат, любых других затрат, непосредственно связанных с доведением объекта до рабочего состояния, пригодного для целевого использования, затрат на демонтаж и удаление объектов и восстановление участка, на котором они расположены, а также капитализированные расходы по займам. Стоимость приобретенного программного обеспечения, необходимого для поддержания функциональности соответствующего оборудования, включается в стоимость такого оборудования.

Объекты основных средств, полученные от покупателей или приобретенные на средства, полученные от покупателей, учитываются по справедливой стоимости при первоначальном признании.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (крупные компоненты) основных средств.

Прибыли и убытки, возникающие при выбытии объектов основных средств, определяются как разница между поступлениями и балансовой стоимостью при выбытии и признаются на нетто-основе в составе прочих неоперационных доходов и расходов в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

### ***Последующие затраты***

Расходы, произведенные в связи с заменой компонентов объекта основных средств, учитываемых отдельно, капитализируются с последующим списанием балансовой стоимости компонента. Прочие последующие затраты капитализируются, если в будущем затраты приведут к экономическим выгодам. Все остальные расходы, включая ремонт и техническое обслуживание, признаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли в том периоде, когда они возникают.

### ***Арендные основные средства***

Аренда, по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как финансовая аренда. Основные средства, приобретенные по договорам финансовой аренды, первоначально отражаются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей на начало срока аренды.

Впоследствии актив отражается в соответствии с учетной политикой, применяемой к такого рода активам.

Соответствующие обязательства перед лизингодателем отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как обязательства по финансовой аренде.

Платежи по аренде распределяются между финансовыми расходами и уменьшением обязательства по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются непосредственно в составе прибылей и убытков, если только они прямо не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются.

### ***Амортизация***

Амортизация рассчитывается с использованием амортизируемой стоимости, которая представляет собой первоначальную стоимость, или величину ее заменяющую, за вычетом остаточной стоимости.

Амортизация отдельных активов отражается в составе прибылей и убытков на основе линейного метода в течение ожидаемого срока полезного использования каждого отдельного объекта основных средств, поскольку такой метод наиболее точно отражает структуру ожидаемых будущих экономических выгод,





связанных с данным активом. Начисление амортизации начинается с момента достижения активами готовности к их планируемому использованию. Амортизация на земельные участки не начисляется.

Оценочные сроки полезного использования в текущем и сравнительных периодах представлены следующим образом:

|   |           |
|---|-----------|
| Здания и сооружения                           | 7-50 лет; |
| Оборудование по преобразованию электроэнергии | 5-29 лет; |
| Линии электропередач                          | 7-33 лет; |
| Прочие основные средства                      | 2-30 лет. |

Политика в отношении амортизации арендованного амортизируемого имущества соответствует политике в отношении амортизации собственного амортизируемого имущества. Если не имеется обоснованной уверенности в том, что арендатор к концу срока аренды получит право собственности на арендуемый актив, то амортизация соответствующего актива рассчитывается в течение более короткого срока из срока их полезного использования и срока аренды.

### Нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы имеют определенные сроки использования и капитализируются исходя из затрат на приобретение и подготовку к использованию. Амортизация нематериальных активов начисляется с использованием линейного метода с момента, когда они готовы к использованию, в течение сроков их полезного использования, которые в текущем и сравнительных периодах представлены следующим образом:

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| Программное обеспечение | 3-15 лет; |
| Лицензии и сертификаты  | 3-5 лет.  |

### Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы и группы выбывающих активов и обязательств классифицируются как предназначенные для продажи в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, в основном, в результате продажи, а не продолжительного использования. Данное условие считается выполненным, только если существует высокая вероятность осуществления сделки по продаже, а актив (или группа выбывающих активов) могут быть проданы в их текущем состоянии. Руководство должно иметь твердое намерение осуществить продажу и должно предполагать, что в течение одного года с момента классификации возникнут условия для отражения такой продажи как законченной сделки.

Непосредственно перед классификацией в качестве предназначенных для продажи активы (или компоненты выбывающей группы) переоцениваются в соответствии с учетной политикой Группы. После этого активы (или группа выбывающих активов) оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Убыток от обесценения по выбывающей группе относится в первую очередь на гудвилл, а затем на оставшиеся активы или обязательства на пропорциональной основе, за исключением товарно-материальных запасов, финансовых активов, отложенных налоговых активов и инвестиционной собственности, которые продолжают оцениваться в соответствии с учетной политикой Группы. Убытки от обесценения при первоначальной классификации в качестве предназначенных для продажи и последующие прибыли и убытки от переоценки признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Прибыли не признаются в превышение накопленного убытка от обесценения.



## **Финансовые активы**

Финансовые активы классифицируются Группой по следующим категориям: финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки; займы выданные и дебиторская задолженность; удерживаемые до погашения и имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от целей, для которых финансовые активы были приобретены. Руководство производит классификацию финансовых активов Группы при первоначальном признании.

Группа первоначально признает займы выданные и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату возникновения. Все прочие финансовые активы (включая учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки) первоначально признаются на дату операции, в результате которой у Группы возникают договорные обязательства по данному инструменту.

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

### ***Финансовые активы, удерживаемые до погашения***

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, представляют собой финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированной датой погашения при условии, что Группа намеревается и способна удерживать данные финансовые активы до даты погашения, за исключением займов, выданных другим предприятиям, и дебиторской задолженности Группы. Финансовые активы, удерживаемые до погашения, первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом операционных издержек, напрямую связанных с приобретением. При последующем учете финансовые активы, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка представляет собой ставку, обеспечивающую точное дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового актива или более короткого срока, если это применимо.

Доходы, относящиеся к долговым инструментам, отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые инструменты, которые намеренно были определены в указанную категорию или которые не были классифицированы в другие категории. Данные активы отражаются в составе внеоборотных активов, за исключением случаев, когда руководство намеревается продать такие активы в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в основном представлены инвестициями в котируемые и некотируемые акции. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к сделке затрат. После первоначального признания котируемые акции, принадлежащие Группе и обращающиеся на активном рынке, отражаются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, отражаются в составе прочей совокупной прибыли в составе резерва по переоценке инвестиций, за исключением



убытков от обесценения, процентов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки, а также положительных и отрицательных курсовых разниц по денежным статьям, которые признаются непосредственно в составе прибылей и убытков. В случае выбытия или установления факта обесценения инвестиций накопленные прибыли или убытки, ранее признававшиеся в составе резерва по переоценке инвестиций, отражаются в составе прибылей и убытков за период. Дивиденды, начисляемые по долевым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли при возникновении у Группы права на их получение. Финансовые вложения, не имеющие котировок на активном рынке, и справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена, отражаются по стоимости приобретения за вычетом убытков от обесценения.

### ***Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки***

Инструменты классифицируются Группой как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, если они удерживаются для продажи или признаются таковыми при первоначальном признании. Финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прибыли или убытки, если Группа управляет подобными инвестициями и принимает решения о покупке и продаже, исходя из их справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы. При первоначальном признании расходы по совершению сделки признаются в составе прибылей и убытков по мере возникновения. Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в дальнейшем отражаются по справедливой стоимости, с признанием изменений в составе прибылей и убытков.

### ***Займы выданные и дебиторская задолженность***

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми выплатами, которая не котируется на активном рынке, классифицируется как дебиторская задолженность и займы выданные. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. При последующем учете займы выданные и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом убытков от обесценения. Процентный доход признается с помощью применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда сумма процентов является незначительной.

### ***Обесценение финансовых активов***

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

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



Признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано. Группы дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности. Они объединяются в портфель со сходными характеристиками риска дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки возможно окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

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

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

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





## ***Прекращение признания финансовых активов***

Группа прекращает признавать финансовый актив только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа не передает, ни сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве по возможной оплате соответствующих сумм. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив и также отражает обеспеченный заем по полученным поступлениям.

## **Запасные части**

Запасные части и сервисное оборудование отражаются как товарно-материальные запасы и признаются в составе прибылей и убытков по мере использования. Однако существенные запасные части и резервное оборудование классифицируются как объекты основных средств, если предприятие намеревается использовать их в течение более чем одного периода. Аналогично, если запасные части и сервисное оборудование может быть использовано только в рамках использования объекта основных средств, они учитываются как основные средства.

## **Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: стоимости и чистой цены возможной реализации. Чистая цена возможной реализации представляет собой предполагаемую цену реализации в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, уменьшенную на сумму предполагаемых затрат на завершение работ и продажу. Стоимость товарно-материальных ценностей определяется по методу средневзвешенной цены или по методу специфической идентификации и включает расходы, понесенные в результате приобретения товарно-материальных ценностей, понесенные в связи с производством и переработкой, и прочие расходы, понесенные в связи с их доставкой к месту их нахождения и доведением до существующего состояния.

## **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения с исходным сроком погашения, не превышающим трех месяцев, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых является незначительным. Банковские овердрафты, которые подлежат погашению по требованию и являются неотъемлемой частью управления денежными потоками Группы, в отчете о движении денежных средств включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

## **Обесценение активов, отличных от финансовых**

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

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния



изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»). При условии, что достигается соответствие критериям максимальной величины операционного сегмента, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилла те единицы, генерирующие потоки денежных средств, на которые был распределен этот гудвилл, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвилл контролируется для целей внутренней отчетности. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы единиц, генерирующих потоки денежных средств, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств. При наличии признаков возможного обесценения такого корпоративного актива соответствующая возмещаемая величина рассчитывается для той единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот корпоративный актив.

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

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

Гудвилл, который составляет часть балансовой стоимости объекта инвестирования, учитываемого методом долевого участия, не признается в качестве отдельного актива и поэтому не проверяется на предмет обесценения в отдельности. Вместо этого на предмет обесценения проверяется вся сумма инвестиции в такой объект, если имеются объективные свидетельства возможного обесценения этого учитываемого методом долевого участия объекта.

### **Дивиденды**

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, когда они объявлены после отчетной даты, но до даты, когда консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску.

### **Финансовые обязательства**



Группа первоначально признает выпускаемые долговые ценные бумаги и аналогичные обязательства на дату их возникновения. Прочие финансовые обязательства (включая обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки) учитываются на дату совершения операции, в рамках которой у Группы возникают обязательства по договору.

Финансовые обязательства, включая займы и кредиты, кредиторскую задолженность по основной деятельности и прочую кредиторскую задолженность первоначально признаются по справедливой стоимости плюс операционные издержки, напрямую связанные с заключением сделки.

Впоследствии финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, а процентные расходы отражаются по методу эффективной доходности.

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока действия.

## **Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности**

Долгосрочные вознаграждения сотрудникам Группы включают в себя планы с установленными взносами, планы с установленными выплатами и прочие долгосрочные вознаграждения.

### ***Планы с установленными взносами***

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

### ***Планы с установленными выплатами***

Планом с установленными выплатами является пенсионный план, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом все непризнанные суммы затрат, относящиеся к услугам, уже предоставленным работниками в рамках трудовых соглашений в прошлые периоды вычитаются. Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по облигациям государственного займа, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

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



увеличенных сумм будущих вознаграждений уже заработано, то соответствующий расход признается в составе прибыли или убытка за период сразу в полной сумме.

Группа признает все актуарные прибыли и убытки в составе прибыли и убытка за отчетный период в рамках 10% коридора от обязательств по вознаграждениям после прекращения трудовой деятельности.

### ***Прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам***

Прочие долгосрочные планы с установленными выплатами, предоставляемые компанией согласно коллективным договорам, включают: выплаты в связи с юбилеями сотрудников, единовременные выплаты в случае смерти, единовременные выплаты по выходу на пенсию или инвалидности и материальная помощь почетным сотрудникам. Чистое обязательство Группы по долгосрочным вознаграждениям работникам, отличным от пенсионных планов, представляет собой будущие вознаграждения, которые сотрудники заработали в качестве компенсации за свои услуги в текущем и предыдущих периодах; данные вознаграждения дисконтируются до их текущей стоимости.

### **Акционерный капитал**

#### ***Обыкновенные акции***

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

#### **Резервы**

Резервы признаются в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется как наилучшая оценка связанного с погашением существующего на отчетную дату обязательства, принимая во внимание присущие обязательству риски и неопределенности. При оценке резерва с использованием расчета предполагаемых денежных потоков, необходимых для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков. Когда все или некоторые экономические выгоды, необходимые для покрытия резерва, предполагается получить от третьей стороны, дебиторская задолженность признается в качестве актива в том случае, если имеется почти полная уверенность в том, что возмещение будет получено и сумма дебиторской задолженности может быть надежно определена.

#### **Признание выручки**

Выручка оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость (НДС).

#### ***Оказание услуг***

Выручка от реализации услуг по передаче электроэнергии признается равномерно в течение периода, когда была оказана услуга, исходя из фактической стоимости оказанных услуг, определенной на основании показаний счетчиков.

Выручка от реализации услуг по технологическому присоединению признается в полном объеме в момент фактического подключения покупателя к сети или по мере выполнения этапов подключения.

#### ***Дивиденды и процентные доходы***

Дивиденды по инвестициям признаются, когда установлено право акционера на получение платежа.





Процентные доходы начисляются в момент возникновения по времени, исходя из основной суммы непогашенной задолженности и применимой процентной ставки, которая представляет собой ставку, обеспечивающую дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового актива до чистой балансовой стоимости данного актива.

## **Субсидии**

Государственные субсидии первоначально признаются как отложенный доход если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены и что Группа выполнит все связанные с ними условия. Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных Группой расходов, признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе в качестве прочих доходов в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы. Субсидии, компенсирующие затраты Группы на приобретение актива, признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе на протяжении срока полезного использования соответствующего актива.

## **Затраты по займам**

Расходы на привлечение заемных средств, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием квалифицируемых активов, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к целевому использованию или продаже. Доходы от инвестиций, полученные в результате временного вложения отдельных заемных средств в ожидании их расходования на приобретение или создание соответствующих активов, не капитализируются. Все прочие расходы по займам учитываются с использованием метода эффективной процентной ставки в составе прибылей и убытков за период, к которому они относятся.

## **Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают суммы текущего и отложенного налога. Текущий и отложенный налог признаются в составе прибылей и убытков за исключением случаев, когда они относятся к объединению бизнеса или к операциям, учитываемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

### **Текущий налог на прибыль**

Сумма текущего налога определяется исходя из размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупной прибыли, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по текущему налогу на прибыль осуществляется с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на конец отчетного периода и с учетом корректировок обязательств по налогу на прибыль за предыдущие периоды.

### **Отложенный налог на прибыль**

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой активы или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, а отложенные налоговые активы - в отношении всех вычитаемых временных разниц, в той степени, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на величину вычитаемых временных разниц. Подобные налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные



разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, зависимые компании и совместные предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки реализации временной разницы и существует высокая вероятность, что данная разница не будет реализована в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие с учетом вычитаемых временных разниц, относящихся к таким инвестициям и долям, признаются с учетом вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидаемого восстановления таких разниц в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется каждый раз на конец отчетного периода и уменьшается в той мере, в которой больше не существует высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием ставок, которые, предположительно, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства, основываясь на налоговых ставках (и налоговом законодательстве), которые применялись или будут применяться на отчетную дату на конец отчетного периода. Рассчитываемые отложенные налоговые активы и обязательства отражают налоговые последствия, которые могут возникнуть в связи с тем, каким образом Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов и обязательств на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства представляются в отчетности свернуто, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Группа имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых активов и обязательств.

## **Сегментная отчетность**

Согласно МСФО (IFRS) 8 операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы и по которым имеется отдельная финансовая информация, которая регулярно оценивается руководящим органом, отвечающим за операционные решения (РООП), при принятии решений о распределении ресурсов и оценке показателей эффективности деятельности. Финансовая информация по сегментам представляется в консолидированной финансовой отчетности в виде аналогичном тому, в котором она представляется РООП. Осуществляется сверка итоговых показателей по сегментам и аналогичных в консолидированной финансовой отчетности.

## **Новые еще не применяемые стандарты и разъяснения**

Ряд новых стандартов, изменений в стандартах и разъяснений еще не вступили в силу для годового отчетного периода, заканчивающегося 31 декабря 2011 года, и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует применять данные заявленные стандарты с момента их вступления в силу.

- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 года). В действующий стандарт внесен ряд существенных изменений. Во-первых, отменен метод «коридора», в связи с чем все изменения текущей (дисконтированной) стоимости обязательства по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана будут признаваться незамедлительно по мере их



возникновения. Во-вторых, внесенные изменения отменяют существующую в настоящее время возможность признавать все изменения величины обязательства по плану с установленными выплатами и активов плана в составе прибыли или убытка за период. В-третьих, ожидаемая доходность активов плана, признаваемая в составе прибыли или убытка за период, будет рассчитываться по ставке, использовавшейся для дисконтирования обязательства по плану с установленными выплатами. Действие измененного стандарта распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 июля 2013 г. или после этой даты; допускается его досрочное применение. Предусмотрен ретроспективный порядок применения измененного стандарта. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2015 г. или после этой даты. Новый стандарт будет публиковаться частями и в конечном итоге заменит собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была опубликована в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была опубликована в октябре 2010 года. Ожидается, что остальные части стандарта будут публиковаться в течение 2012 года. Руководство Группы признает тот факт, что новый стандарт существенным образом меняет порядок учета финансовых инструментов и, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного проекта и опубликования следующих частей стандарта. Группа не рассматривает возможность досрочного применения стандарта.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 г. или после этой даты. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вводит единую модель контроля, которая будет распространяться и на предприятия, в настоящее время подпадающие под требования ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В соответствии с новой моделью трехступенчатого контроля инвестор контролирует объект инвестирования, если он получает переменный доход в результате участия в объекте инвестирования или имеет право на получение такого дохода, если он может влиять на величину такого дохода благодаря своему влиянию на объект инвестирования и если существует взаимосвязь между его влиянием на объект инвестирования и величиной получаемого дохода. Порядок консолидации остается таким же, как в МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года). Если применение МСФО (IFRS) 10 не ведет к изменению предыдущей консолидации или исключению из консолидации объекта инвестирования, то при первом применении стандарта не требуется вносить никаких корректировок в статьи бухгалтерского учета. Если применение МСФО (IFRS) 10 влечет за собой изменение консолидации или исключение из консолидации объекта инвестирования, то при переходе на новый стандарт предприятие должно либо полностью применять его ретроспективно начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если это неосуществимо, частично применять его ретроспективно начиная с самого раннего периода, в котором такое применение возможно, при этом наиболее ранним периодом может быть и текущий период. Допускается досрочное применение МСФО (IFRS) 10, при условии что предприятие также переходит досрочно на МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года). Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 г. или после этой даты. Новый стандарт



содержит требования к раскрытию информации предприятиями, которым принадлежат доли участия в дочерних, совместных и ассоциированных предприятиях, а также неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доля участия обычно определяется как участие на договорной или внедоговорной основе, дающее одному предприятию возможность получать переменный доход от деятельности другого предприятия. Расширенные и вновь введенные требования к раскрытию информации призваны обеспечить получение информации, которая позволит пользователям оценить характер рисков, связанных с долями участия одного предприятия в других предприятиях, и влияние таких долей участия на его финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств. Предприятия могут досрочно раскрывать в финансовой отчетности ту или иную информацию в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 без необходимости досрочного перехода на требования других новых и пересмотренных стандартов. Вместе с тем в случае досрочного перехода на МСФО (IFRS) 12 в полном объеме предприятие должно также досрочно применять требования МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года). Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.

- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 г. или после этой даты. Новый стандарт призван обеспечить единый источник регламентирования правил оценки справедливой стоимости, которые в настоящее время содержатся в разных МСФО. В нем приводится доработанное определение справедливой стоимости, устанавливаются принципы оценки справедливой стоимости и перечислены требования к раскрытию информации для целей оценки справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет исключений из правил оценки справедливой стоимости, вызванных практическими соображениями, которые в настоящее время предусматриваются отдельными стандартами. Стандарт применяется перспективно, при этом допускается его досрочное применение. Предприятия не обязаны раскрывать сравнительную информацию за периоды до даты первого применения стандарта. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.
- Поправка к стандарту МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – Передачи финансовых активов, вводит дополнительные требования по раскрытию информации в отношении случаев передачи финансовых активов, когда признание этих активов не было прекращено в полном объеме, или когда передающая сторона списала переданные активы полностью, но сохранила определенное участие в них. Новые требования по раскрытию информации призваны помочь пользователям финансовой отчетности лучше понять характер рисков и выгод, связанных с этими активами. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или позднее. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.
- Различные «Усовершенствования в МСФО» были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2012 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.





## 4. ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ ГРУППЫ

В консолидированную финансовую отчетность Группы включены следующие дочерние предприятия, которые зарегистрированы в Российской Федерации:

| Дочернее предприятие             | Основной вид деятельности                  | Доля собственности на<br>31 декабря 2011, % | Доля собственности на<br>31 декабря 2010, % |
|----------------------------------|--|---|---|
| ОАО «Энергосервис Северо-Запада» | Услуги по измерению электроэнергии         | 100   | -   |
| ОАО «Псковэнергоагент»           | Услуги по получению оплаты от потребителей | 100   | 100   |
| ОАО «Псковэнергосбыт»            | Реализация электроэнергии                  | 100   | 100   |
| ОАО «Псковэнергоавто»            | Транспортные услуги                        | 100   | 100   |
| ОАО «Лесная сказка»              | Оздоровительные услуги                     | 98  | 98  |
| ООО «ЧОП «Энергия»               | Услуги охраны                              | -   | 80  |

В течение года, закончившегося 30 декабря 2011 года дочернее предприятие Группы ООО «ЧОП «Энергия» было продано по договору продажи за сумму 610 тыс. рублей. Убыток от выбытия в размере 1 843 тыс. рублей включена в прочие неоперационные расходы в консолидированном отчете о совокупной прибыли. Ожидается, что выбытие дочернего предприятия не окажет какого-либо существенного влияния на операции и финансовые результаты Группы.

28 января 2011 года было зарегистрировано 100% дочернее предприятие Группы ОАО «Энергосервис Северо-Запада» с уставным капиталом 2 000 тыс. рублей. Основным видом деятельности ОАО «Энергосервис Северо-Запада» является оказание услуг по измерению электроэнергии.

## 5. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Правление Общества было определено как руководящий орган, ответственный за операционные решения.

Основной деятельностью Группы является предоставление услуг по передаче электроэнергии в ряде регионов Российской Федерации. Внутренняя система управленческой отчетности основана на сегментах, относящихся к передаче электроэнергии в отдельных регионах Российской Федерации (филиалах МРСК Северо-Запада), и сегментах, относящихся к прочей деятельности (представленных отдельными юридическими лицами).

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

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

- Передающие сегменты – Архангельск, Карелия, Коми, Мурманск, Новгород, Псков и Вологда – филиалы МРСК Северо-Запада;
- Энергосбытовой сегмент – ОАО «Псковэнергосбыт»;
- Прочие сегменты – прочие компании Группы.

Показатели сегментов основаны на финансовой информации, подготовленной в соответствии с российскими стандартами, и могут значительно отличаться от аналогичных для целей МСФО.

Основные различия включают в себя:



*(в тысячах российских рублей)*

- Разницы в условной стоимости основных средств;
- Признание обязательств по вознаграждениям работникам;
- Разницы в учете отложенного налога.

Сверка показателей в оценке, представляемой Правлению, и аналогичных показателей в данной консолидированной финансовой отчетности включает те реклассификации и корректировки, которые необходимы для представления отчетности в соответствии с МСФО.

Информация в отношении результатов каждого отчетного сегмента представлена ниже. Для отражения результатов деятельности каждого отчетного сегмента используются выручка и прибыль до налогообложения, поскольку они включаются во внутреннюю управленческую отчетность и анализируются Правлением. Выручка и прибыль сегментов используются для отражения результатов деятельности, поскольку руководство считает, что эти показатели наиболее актуальны при оценке результатов определенных сегментов по отношению к прочим сегментам и прочим компаниям, которые осуществляют деятельность в данных отраслях.



# МРСК Северо-Запада



(в тысячах российских рублей)

Показатели сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлены ниже:

|  | Передача электроэнергии |                  |                  |                  |                  |                  |                  | Реализация<br>электроэнер-<br>гии | Прочие<br>сегменты | Нераспреде-<br>ленные<br>показатели | Итого             |
|--|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------|-------------------------------------|-------------------|
|  | Архангельск             | Карелия          | Коми             | Мурманск         | Новгород         | Псков            | Вологда          |                                   |                    |                                     |                   |
| <b>Выручка</b>                                 |                         |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                                   |                    |                                     |                   |
| Передача электроэнергии                        | 4 219 235               | 3 685 705        | 5 776 226        | 4 550 156        | 2 722 768        | 62 870           | 5 692 409        | -                                 | -                  | -                                   | 26 709 369        |
| Технологическое<br>присоединение               | 246 795                 | 32 571           | 195 591          | 77 133           | 41 652           | 74 828           | 215 266          | -                                 | -                  | -                                   | 883 836           |
| Реализация<br>электроэнергии                   | -                       | -                | -                | -                | -                | -                | -                | 5 190 137                         | -                  | -                                   | 5 190 137         |
| Прочая выручка                                 | 185 938                 | 21 240           | 58 930           | 32 087           | 36 230           | 46 080           | 60 818           | 2 562                             | 7 207              | -                                   | 451 092           |
| Межсегментная выручка                          | -                       | 5                | -                | -                | 95               | 2 813 731        | 266              | 421 238                           | 249 019            | -                                   | 3 484 354         |
| <b>Итого выручка</b>                           | <b>4 651 968</b>        | <b>3 739 521</b> | <b>6 030 747</b> | <b>4 659 376</b> | <b>2 800 745</b> | <b>2 997 509</b> | <b>5 968 759</b> | <b>5 613 937</b>                  | <b>256 226</b>     | <b>-</b>                            | <b>36 718 788</b> |
| <b>Прибыль/(убыток) до<br/>налогообложения</b> | <b>246 456</b>          | <b>111 166</b>   | <b>224 727</b>   | <b>(404 590)</b> | <b>(26 882)</b>  | <b>193 044</b>   | <b>615 923</b>   | <b>92 937</b>                     | <b>(2 443)</b>     | <b>-</b>                            | <b>1 050 338</b>  |

# МРСК Северо-Запада



(в тысячах российских рублей)

|                                    | Передача электроэнергии |                  |                  |                  |                  |                  |                  | Реализация<br>электроэнер-<br>гии | Прочие<br>сегменты | Нераспреде-<br>ленные<br>показатели | Итого             |
|------------------------------------|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------|-------------------------------------|-------------------|
|                                    | Архангельск             | Карелия          | Коми             | Мурманск         | Новгород         | Псков            | Вологда          |                                   |                    |                                     |                   |
| Амортизация основных средств       | (310 378)               | (228 537)        | (583 625)        | (241 763)        | (432 425)        | (264 725)        | (608 633)        | (232)                             | (6 332)            | (22 283)                            | (2 698 933)       |
| Финансовые доходы                  | 2 302                   | 2 828            | 3 658            | 3 137            | 1 879            | 1 752            | 4 324            | 852                               | 32                 | -                                   | 20 764            |
| Финансовые расходы                 | (54 597)                | (43 337)         | (82 396)         | (105 029)        | (26 246)         | (11 597)         | (477)            | (476)                             | (252)              | -                                   | (324 407)         |
| Расходы по налогу на прибыль       | (70 874)                | (49 970)         | (117 639)        | (50 675)         | (72 727)         | (77 719)         | (112 589)        | (23 688)                          | (2 623)            | -                                   | (578 504)         |
| <b>Итоговая сумма активов</b>      | <b>4 510 357</b>        | <b>3 933 688</b> | <b>9 204 861</b> | <b>4 054 755</b> | <b>5 171 051</b> | <b>4 085 798</b> | <b>8 235 304</b> | <b>411 651</b>                    | <b>115 681</b>     | <b>1 861 766</b>                    | <b>41 584 912</b> |
| Включая основные средства          | 3 504 913               | 2 856 617        | 8 153 838        | 3 134 279        | 4 862 884        | 3 743 555        | 7 050 261        | 618                               | 12 087             | 47 882                              | 33 366 934        |
| <b>Итоговая сумма обязательств</b> | <b>740 499</b>          | <b>763 843</b>   | <b>1 364 527</b> | <b>1 007 107</b> | <b>373 467</b>   | <b>313 267</b>   | <b>962 060</b>   | <b>339 597</b>                    | <b>79 291</b>      | <b>8 237 500</b>                    | <b>14 181 158</b> |
| Капитальные затраты                | 666 345                 | 348 931          | 874 231          | 306 677          | 770 100          | 879 636          | 1 272 581        | 48                                | 1 645              | 32 657                              | 5 152 851         |





(в тысячах российских рублей)

Показатели сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлены ниже:

|  | Передача электроэнергии |                  |                  |                  |                  |                  |                  | Реализация<br>электроэнер-<br>гии | Прочие<br>сегменты | Нераспреде-<br>ленные<br>показатели | Итого             |
|--|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------|-------------------------------------|-------------------|
|  | Архангельск             | Карелия          | Коми             | Мурманск         | Новгород         | Псков            | Вологда          |                                   |                    |                                     |                   |
| <b>Выручка</b>                                 |                         |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                                   |                    |                                     |                   |
| Передача электроэнергии                        | 3 636 118               | 3 518 967        | 4 905 844        | 3 506 159        | 2 553 028        | 39 765           | 4 741 434        | -                                 | -                  | -                                   | 22 901 315        |
| Технологическое<br>присоединение               | 68 074                  | 36 071           | 264 475          | 59 237           | 60 163           | 132 102          | 47 912           | -                                 | -                  | -                                   | 668 035           |
| Реализация электроэнергии                      | -                       | -                | -                | -                | -                | -                | -                | 4 699 421                         | -                  | -                                   | 4 699 421         |
| Прочая выручка                                 | 198 935                 | 15 991           | 285 084          | 28 990           | 32 750           | 10 997           | 41 382           | 2 817                             | 14 055             | -                                   | 631 001           |
| Межсегментная выручка                          | -                       | 5                | -                | -                | -                | 2 484 635        | 1 093            | 404 797                           | 260 973            | -                                   | 3 151 503         |
| <b>Итого выручка</b>                           | <b>3 903 127</b>        | <b>3 571 034</b> | <b>5 455 403</b> | <b>3 594 386</b> | <b>2 645 941</b> | <b>2 667 499</b> | <b>4 831 821</b> | <b>5 107 035</b>                  | <b>275 028</b>     | <b>-</b>                            | <b>32 051 274</b> |
| <b>Прибыль/(убыток) до<br/>налогообложения</b> | <b>(47 284)</b>         | <b>138 856</b>   | <b>(273 872)</b> | <b>(779 009)</b> | <b>15 694</b>    | <b>302 152</b>   | <b>295 711</b>   | <b>46 915</b>                     | <b>864</b>         | <b>-</b>                            | <b>(299 973)</b>  |



(в тысячах российских рублей)

|                                    | Передача электроэнергии |                  |                  |                  |                  |                  |                  | Реализация<br>электроэнер-<br>гии | Прочие<br>сегменты | Нераспреде-<br>ленные<br>показатели | Итого             |
|------------------------------------|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------|-------------------------------------|-------------------|
|                                    | Архангельск             | Карелия          | Коми             | Мурманск         | Новгород         | Псков            | Вологда          |                                   |                    |                                     |                   |
| Амортизация основных средств       | (300 576)               | (200 328)        | (567 050)        | (248 886)        | (414 384)        | (241 368)        | (547 857)        | (499)                             | (6 593)            | (16 722)                            | (2 544 263)       |
| Финансовые доходы                  | 982                     | 1 051            | 2 021            | 1 474            | 799              | 697              | 1 768            | 39                                | -                  | 48                                  | 8 879             |
| Финансовые расходы                 | (140 692)               | (63 817)         | (112 411)        | (107 936)        | (25 259)         | (14 365)         | (9 304)          | (4 524)                           | -                  | -                                   | (478 308)         |
| Расходы по налогу на прибыль       | (53 766)                | (44 435)         | (101 521)        | (47 671)         | (60 124)         | (62 375)         | (89 456)         | (5 238)                           | (1 844)            | -                                   | (466 430)         |
| <b>Итоговая сумма активов</b>      | <b>4 075 619</b>        | <b>3 929 353</b> | <b>9 043 776</b> | <b>3 970 043</b> | <b>4 845 071</b> | <b>3 464 621</b> | <b>7 712 103</b> | <b>305 253</b>                    | <b>70 175</b>      | <b>1 285 693</b>                    | <b>38 701 707</b> |
| Включая основные средства          | 3 014 260               | 2 739 129        | 7 865 370        | 3 064 203        | 4 511 153        | 3 130 853        | 6 462 542        | 811                               | 20 106             | 39 179                              | 30 847 606        |
| <b>Итоговая сумма обязательств</b> | <b>454 723</b>          | <b>894 730</b>   | <b>1 070 021</b> | <b>654 870</b>   | <b>232 445</b>   | <b>150 090</b>   | <b>882 049</b>   | <b>284 729</b>                    | <b>27 371</b>      | <b>6 638 569</b>                    | <b>11 289 597</b> |
| Капитальные затраты                | 139 944                 | 370 976          | 523 583          | 110 714          | 369 683          | 487 508          | 714 188          | 302                               | 2 478              | 19 185                              | 2 738 561         |

# МРСК Северо-Запада

(в тысячах российских рублей)



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

Сверка выручки представлена ниже:

|  | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2011 | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2010 |
|--|--|--|
| <b>Выручка сегментов</b>                                       | <b>36 718 788</b>                        | <b>32 051 274</b>                        |
| Сторнирование межсегментной выручки                            | (3 484 354)                              | (3 151 502)                              |
| Реклассификация из прочих доходов                              | 53 404                                   | -  |
| <b>Выручка в консолидированном отчете о совокупной прибыли</b> | <b>33 287 838</b>                        | <b>28 899 772</b>                        |

Сверка прибыли до налогообложения представлена ниже:

|   | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2011 | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2010 |
|---|--|--|
| <b>Показатели сегментов – прибыль/(убыток) до налогообложения</b>                 | <b>1 050 338</b>                         | <b>(299 973)</b>                         |
| Корректировка резерва по сомнительным долгам                                      | 343 775                                  | (349 794)                                |
| Корректировка финансовых расходов   | 44 615                                   | 61 251                                   |
| Корректировка амортизации основных средств  | (132 823)                                | 42 644                                   |
| Внутригрупповые дивиденды   | (18 345)                                 | (24 021)                                 |
| Вознаграждение сотрудникам  | (2 001)                                  | 267 301                                  |
| Сторнирование расходов по аренде в отношении договоров финансовой аренды          | -  | 18 580                                   |
| Прочие корректировки  | (32 500)                                 | 11 294                                   |
| <b>Прибыль до налогообложения в консолидированном отчете о совокупной прибыли</b> | <b>1 253 059</b>                         | <b>(272 719)</b>                         |

Сверка амортизации представлена ниже:

|  | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2011 | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2010 |
|--|--|--|
| <b>Амортизация по сегментам</b>                                    | <b>(2 698 933)</b>                       | <b>(2 544 264)</b>                       |
| Корректировка амортизации и обесценения основных средств           | (132 823)                                | 42 644                                   |
| Амортизация нематериальных активов                                 | (28 345)                                 | (75 206)                                 |
| Реклассификация из прочих расходов                                 | (24 204)                                 | -  |
| <b>Амортизация в консолидированном отчете о совокупной прибыли</b> | <b>2 884 305</b>                         | <b>(2 576 826)</b>                       |

# МРСК Северо-Запада

(в тысячах российских рублей)



Сверка финансовых расходов представлена ниже:

|   | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2011 | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2010 |
|---|--|--|
| <b>Финансовые доходы сегментов</b>  | <b>20 764</b>                            | <b>8 879</b>                             |
| <b>Финансовые расходы сегментов</b>   | <b>(324 407)</b>                         | <b>(478 308)</b>                         |
| Суммы, включаемые в стоимость квалифицируемых активов                           | 36 025                                   | 54 016                                   |
| Дисконтирование дебиторской задолженности                                       | 8 590                                    | 7 235                                    |
| Процентные расходы по финансовой аренде   | -  | (1 771)                                  |
| Прочая реклассификация финансовых доходов и расходов                            | 434                                      | 12 498                                   |
| <b>Нетто финансовые расходы в консолидированном отчете о совокупной прибыли</b> | <b>(258 594)</b>                         | <b>(397 451)</b>                         |

Сверка расходов по налогу на прибыль представлена ниже:

|   | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2011 | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2010 |
|---|--|--|
| <b>Расходы по налогу на прибыль сегментов</b>                                       | <b>(578 504)</b>                         | <b>(466 429)</b>                         |
| Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога            | 127 629                                  | 426 437                                  |
| <b>Расходы по налогу на прибыль в консолидированном отчете о совокупной прибыли</b> | <b>(450 875)</b>                         | <b>(39 992)</b>                          |

Сверка итоговой суммы активов представлена ниже:

|   | 31 декабря 2011   | 31 декабря 2010   |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Итоговая сумма активов сегментов</b>   | <b>41 584 912</b> | <b>38 701 707</b> |
| Корректировка в связи с разницей в условной стоимости и ставках амортизации     | (3 809 765)       | (3 697 993)       |
| Корректировка в связи с оценкой товарно-материальных запасов                    | (290 854)         | (221 368)         |
| Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога        | (180 989)         | (155 037)         |
| Межсегментные расчеты   | (222 300)         | (165 734)         |
| Резерв по сомнительным долгам   | (50 694)          | (399 167)         |
| Инвестиции в дочерние компании  | (41 304)          | (51 922)          |
| Дисконтирование дебиторской задолженности                                       | (27 630)          | (36 220)          |
| Признание активов, относящихся к вознаграждениям работникам                     | 551 642           | 531 886           |
| Прочие корректировки  | 29 130            | (4 021)           |
| <b>Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении</b> | <b>37 542 148</b> | <b>34 502 131</b> |



# МРСК Северо-Запада

(в тысячах российских рублей)



Сверка основных средств представлена ниже:

|   | 31 декабря 2011   | 31 декабря 2010   |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Основные средства сегментов</b>  | <b>33 366 934</b> | <b>30 847 606</b> |
| Корректировка в связи с разницей в условной стоимости и ставках амортизации, сумме капитализированных процентов | (3 809 765)       | (3 697 994)       |
| Авансы по приобретению основных средств   | (43 467)          | 72 710            |
| Реклассификация прочих внеоборотных активов   | 9 022             | 1 474             |
| Реклассификация в состав активов, классифицированных как удерживаемые для продажи                               | -                 | (558)             |
| <b>Основные средства в консолидированном отчете о финансовом положении</b>                                      | <b>29 522 724</b> | <b>27 223 239</b> |

Сверка итоговой суммы обязательств представлена ниже:

|  | 31 декабря 2011   | 31 декабря 2010   |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Итоговая сумма обязательств сегментов</b>   | <b>14 181 158</b> | <b>11 289 597</b> |
| Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам                             | 1 352 999         | 1 313 833         |
| Корректировка в связи с различными принципами расчета отложенного налога             | 634 674           | 786 006           |
| Начисленное вознаграждение сотрудникам   | 5 551             | 480 468           |
| Межсегментные расчеты  | (222 300)         | (165 734)         |
| Прочие корректировки   | (3 395)           | (6 632)           |
| <b>Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении</b> | <b>15 948 687</b> | <b>13 697 538</b> |

Информация по выручке по отдельным видам услуг и продуктов Группы представлена непосредственно в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Существенными покупателями Группы являются компании, находящиеся под контролем правительства Российской Федерации. Суммы доходов от таких покупателей раскрыты в Примечании 22. Выручку от компаний, находящихся под государственным контролем, получают все сегменты Группы.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 года, у Группы было два существенных покупателя – сбытовые компании в двух регионах Российской Федерации с оборотами более 10% выручки Группы. Выручка от данных покупателей отражается в отчетности передающих сегментов, осуществляющих свою деятельность в регионах, где расположены данные сбытовые компании: в Архангельской области, Республике Коми (в 2010 году: в Архангельской области, Республике Коми). Общие суммы дохода от данных крупнейших покупателей за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составили 4 050 085 тыс.

# МРСК Северо-Запада

(в тысячах российских рублей)



рублей (Архангельская область), 3 596 517 тыс. рублей (Республика Коми); за год, закончившийся 31 декабря 2010 года 3 491 746 тыс. рублей (Архангельская область), 3 163 208 тыс. рублей (Республика Коми).

## 6. ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

Заработная плата и прочие расходы на персонал за год, закончившийся 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года:

|   | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2011 | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2010 |
|---|--|--|
| Заработная плата и премии                       | 6 534 357                                | 5 616 490                                |
| План с установленными взносами                  | 1 845 375                                | 1 285 702                                |
| План с установленными выплатами (Примечание 19) | 162 684                                  | 182 017                                  |
| <b>Итого</b>                                    | <b>8 542 416</b>                         | <b>7 084 209</b>                         |

## 7. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за год, закончившийся 31 декабря 2011 и 2010 года:

|  | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2011 | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2010 |
|--|--|--|
| Процентные расходы по кредитам и займам  | 324 157                                  | 466 786                                  |
| Процентные расходы по договорам финансовой аренды                              | -  | 1 771                                    |
| Дисконтирование долгосрочной дебиторской задолженности                         | 1 089                                    | 1 902                                    |
| За вычетом: сумм, включенных в стоимость квалифицируемых активов               | (36 025)                                 | (54 992)                                 |
| <b>Итого финансовые расходы</b>  | <b>289 221</b>                           | <b>415 467</b>                           |
| Процентный доход   | (20 513)                                 | (8 831)                                  |
| Амортизация дисконта в отношении прочей долгосрочной дебиторской задолженности | (9 679)                                  | (9 137)                                  |
| Прочие финансовые доходы   | (435)                                    | (48)                                     |
| <b>Итого финансовый доход</b>  | <b>(30 627)</b>                          | <b>(18 016)</b>                          |
| <b>Итого финансовые расходы, нетто</b>   | <b>258 594</b>                           | <b>397 451</b>                           |

Годовая ставка капитализации по займам общего назначения за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составила 7,47% (2010: 9,67%).

## 8. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль, признанный в составе прибылей и убытков за год, закончившийся 31 декабря 2011 и 2010 года:

# МРСК Северо-Запада

(в тысячах российских рублей)



|  | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2011 | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2010 |
|--|--|--|
| Текущий налог на прибыль                           | 399 343                                  | 161 426                                  |
| Штрафы   | 342                                      | (881)                                    |
| Отложенный налог на прибыль                        | (34 275)                                 | (120 553)                                |
| Изменение в признании вычитаемой временной разницы | 85 465                                   | -  |
| <b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>          | <b>450 875</b>                           | <b>39 992</b>                            |

Ниже приведена сверка прибыли до налогообложения за год с расходом по налогу на прибыль:

|  | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2011 | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2010 |
|--|--|--|
| Прибыль до налогообложения   | 1 253 059                                | (272 719)                                |
| Налог на прибыль в соответствии со ставкой, применимой в Российской Федерации              | 250 612                                  | (54 544)                                 |
| <i>Корректировки:</i>  |  |  |
| Постоянные налоговые разницы (расходы и доходы, не признаваемые для целей налогообложения) | 114 456                                  | 95 417                                   |
| Изменение в признании вычитаемой временной разницы   | 85 465                                   | -  |
| Штрафы   | 342                                      | (881)                                    |
| <b>Расходы по налогу на прибыль</b>  | <b>450 875</b>                           | <b>39 992</b>                            |

Ставка налога на прибыль, применяемая в Российской Федерации в 2011 и 2010 годах, составила 20%.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к образованию временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их налоговой базой. Применяемая ставка налога на прибыль в 20% использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года. Налоговый эффект от изменений данных временных разниц представлен ниже:

|  | 31 декабря 2011 | Признано в составе прибыли и убытков | Признано в составе прочей совокупной прибыли | 31 декабря 2010 |
|--|-----------------|--------------------------------------|--|-----------------|
| Дебиторская задолженность                                | -               | (990)                                | -  | 990             |
| Пенсионные планы   | 160 271         | 3 882                                | -  | 156 389         |
| Прочие краткосрочные обязательства и начисленные расходы | 184 865         | 85 709                               | -  | 99 156          |
| Прочие активы/обязательства                              | 42 973          | 1 145                                | 106  | 41 722          |
| Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущие периоды | 35 677          | 34 320                               | -  | 1 357           |
| <b>Отложенные налоговые активы</b>                       | <b>423 786</b>  | <b>124 066</b>                       | <b>106</b>                                   | <b>299 614</b>  |
| Нетто  | (421 651)       | (125 663)                            | -  | (295 988)       |
| <b>Чистые отложенные налоговые активы</b>                | <b>2 135</b>    | <b>(1 597)</b>                       | <b>106</b>                                   | <b>3 626</b>    |

# МРСК Северо-Запада

(в тысячах российских рублей)

|  | 31 декабря 2011    | Признано в составе прибылей и убытков | Признано в составе прочей совокупной прибыли | 31 декабря 2010    |
|--|--------------------|---------------------------------------|--|--------------------|
| Основные средства                                | (2 105 390)        | (13 027)                              | -  | (2 092 363)        |
| Дебиторская задолженность                        | (190 839)          | (170 219)                             | -  | (20 620)           |
| Кредиторская задолженность и авансы полученные   | -                  | 3 868                                 | -  | (3 868)            |
| Прочие активы/обязательства                      | -                  | 4 122                                 | -  | (4 122)            |
| <b>Отложенные налоговые обязательства</b>        | <b>(2 296 251)</b> | <b>(175 256)</b>                      | <b>-</b>                                     | <b>(2 120 973)</b> |
| Нетто  | 421 651            | 125 663                               | -  | 295 988            |
| <b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b> | <b>(1 874 578)</b> | <b>(49 593)</b>                       | <b>106</b>                                   | <b>(1 824 985)</b> |

|  | 31 декабря 2010    | Признано в составе прибылей и убытков | Признано в составе прочей совокупной прибыли | 31 декабря 2010    |
|--|--------------------|---------------------------------------|--|--------------------|
| Дебиторская задолженность                                | 990                | (2 204)                               | -  | 3 194              |
| Обязательства по финансовой аренде                       | -                  | (9 963)                               | -  | 9 963              |
| Пенсионные планы   | 156 389            | (11 641)                              | -  | 168 030            |
| Прочие краткосрочные обязательства и начисленные расходы | 99 156             | (41 654)                              | -  | 140 810            |
| Прочие активы/обязательства                              | 41 722             | (13 223)                              | -  | 54 945             |
| Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущие периоды | 1 357              | (186 498)                             | -  | 187 855            |
| <b>Отложенные налоговые активы</b>                       | <b>299 614</b>     | <b>(265 183)</b>                      | <b>-</b>                                     | <b>564 797</b>     |
| Нетто  | (295 988)          | 263 853                               | -  | (559 841)          |
| <b>Чистые отложенные налоговые активы</b>                | <b>3 626</b>       | <b>(1 330)</b>                        | <b>-</b>                                     | <b>4 956</b>       |
| Основные средства  | (2 092 363)        | 61 805                                | -  | (2 154 168)        |
| Дебиторская задолженность                                | (20 620)           | 327 723                               | -  | (348 343)          |
| Кредиторская задолженность и авансы полученные           | (3 868)            | (3 868)                               | -  | -                  |
| Прочие активы/обязательства                              | (4 122)            | 76                                    | (1 091)                                      | (3 107)            |
| <b>Отложенные налоговые обязательства</b>                | <b>(2 120 973)</b> | <b>385 736</b>                        | <b>(1 091)</b>                               | <b>(2 505 618)</b> |
| Нетто  | 295 988            | (263 853)                             | -  | 559 841            |
| <b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>         | <b>(1 824 985)</b> | <b>121 883</b>                        | <b>(1 091)</b>                               | <b>(1 945 777)</b> |

Группа признала отложенные налоговые активы на 31 декабря 2011 года в отношении налоговых убытков, подлежащих переносу на будущие периоды, в размере 178 385 тыс. рублей (31 декабря 2010: 6 785 тыс. рублей). Налоговые убытки могут быть признаны в течение 10 лет после их возникновения, до 2019-2020 года.

Основываясь на исторической информации о налогооблагаемой прибыли и прогнозам по ней на соответствующие периоды, в которых отложенные налоговые активы могут быть признаны, руководство Группы считает более вероятным, что Группа сможет реализовать выгоды вычитаемых разниц.





## 9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

|  | Здания и сооружения | Линии электропередач | Оборудование по преобразованию электроэнергии | Прочие основные средства | Незавершенное строительство | Итого        |
|--|---------------------|----------------------|---|--------------------------|-----------------------------|--------------|
| <i>Историческая/предполагаемая стоимость</i>           |                     |                      |   |                          |                             |              |
| Остаток на 1 января 2011                               | 4 446 538           | 19 190 575           | 8 170 687                                     | 2 832 707                | 1 233 771                   | 35 874 278   |
| Поступление и перенос основных средств                 | 433 797             | 1 787 961            | 1 611 354                                     | 951 141                  | 424 973                     | 5 209 226    |
| Выбытие  | (3 671)             | (16 889)             | (25 498)                                      | (63 492)                 | (3 217)                     | (112 767)    |
| Остаток на 31 декабря 2011                             | 4 876 664           | 20 961 647           | 9 756 543                                     | 3 720 356                | 1 655 527                   | 40 970 737   |
| <i>Накопленная амортизация и убытки от обесценения</i> |                     |                      |   |                          |                             |              |
| Остаток на 1 января 2011                               | (842 767)           | (4 793 040)          | (1 863 746)                                   | (1 151 486)              | -                           | (8 651 039)  |
| Начислено за период                                    | (261 243)           | (1 448 252)          | (615 218)                                     | (432 517)                | -                           | (2 757 230)  |
| Обесценение  | (9 087)             | (55 246)             | (382)   | (11 326)                 | (21 778)                    | (97 819)     |
| Выбытие  | 1 134               | 6 735                | 12 045  | 38 161                   | -                           | 58 075       |
| Остаток на 31 декабря 2011                             | (1 111 963)         | (6 289 803)          | (2 467 301)                                   | (1 557 168)              | (21 778)                    | (11 448 013) |
| Остаточная стоимость на 1 января 2011                  | 3 603 771           | 14 397 535           | 6 306 941                                     | 1 681 221                | 1 233 771                   | 27 223 239   |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2011                | 3 764 701           | 14 671 844           | 7 289 242                                     | 2 163 188                | 1 633 749                   | 29 522 724   |

# МРСК Северо-Запада

(в тысячах российских рублей)

|  | Здания и сооружения | Линии электропередач | Оборудование по преобразованию электроэнергии | Прочие основные средства | Незавершенное строительство | Итого              |
|--|---------------------|----------------------|---|--------------------------|-----------------------------|--------------------|
| <b>Историческая/предполагаемая стоимость</b>           |                     |                      |   |                          |                             |                    |
| <b>Остаток на 1 января 2010</b>                        | <b>4 182 863</b>    | <b>18 286 805</b>    | <b>7 074 353</b>                              | <b>2 629 487</b>         | <b>1 072 536</b>            | <b>33 246 044</b>  |
| Поступление и передача основных средств                | 275 360             | 953 989              | 1 100 103                                     | 247 035                  | 211 717                     | <b>2 788 204</b>   |
| Выбытие  | (11 685)            | (50 219)             | (3 769)                                       | (43 815)                 | (50 482)                    | <b>(159 970)</b>   |
| <b>Остаток на 31 декабря 2010</b>                      | <b>4 446 538</b>    | <b>19 190 575</b>    | <b>8 170 687</b>                              | <b>2 832 707</b>         | <b>1 233 771</b>            | <b>35 874 278</b>  |
| <b>Накопленная амортизация и убытки от обесценения</b> |                     |                      |   |                          |                             |                    |
| <b>Остаток на 1 января 2010</b>                        | <b>(601 248)</b>    | <b>(3 481 229)</b>   | <b>(1 203 643)</b>                            | <b>(901 098)</b>         | -                           | <b>(6 187 218)</b> |
| Начислено за период                                    | (244 063)           | (1 325 259)          | (661 200)                                     | (270 392)                | -                           | <b>(2 500 914)</b> |
| Выбытие  | 2 544               | 13 448               | 1 097   | 20 004                   | -                           | <b>37 093</b>      |
| <b>Остаток на 31 декабря 2010</b>                      | <b>(842 767)</b>    | <b>(4 793 040)</b>   | <b>(1 863 746)</b>                            | <b>(1 151 486)</b>       | -                           | <b>(8 651 039)</b> |
| <b>Остаточная стоимость на 1 января 2010</b>           | <b>3 581 615</b>    | <b>14 805 576</b>    | <b>5 870 710</b>                              | <b>1 728 389</b>         | <b>1 072 536</b>            | <b>27 058 826</b>  |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2010</b>         | <b>3 603 771</b>    | <b>14 397 535</b>    | <b>6 306 941</b>                              | <b>1 681 221</b>         | <b>1 233 771</b>            | <b>27 223 239</b>  |

В 2010 году Группа арендовала транспортные средства по договорам финансовой аренды. Обязательства по финансовой аренде были полностью погашены в 2010 году, и Группа приобрела лизинговое имущество по льготной цене.

Сумма затрат по привлеченным заемным средствам, капитализированных в стоимость квалифицируемых активов, за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составила 36 025 тыс. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года: 54 992 тыс. рублей).

В состав незавершенного строительства на 31 декабря 2011 входят авансы, выданные под приобретение основных средств на сумму 56 464 тыс. рублей, без НДС (31 декабря 2010: 72 710 тыс. рублей, без НДС).

В результате наличия признаков обесценения, в отношении основных средств отдельных единиц, генерирующих потоки денежных средств, на 31 декабря 2011 года было произведено тестирование на обесценение. Большая часть основных средств Группы является специализированной и редко продается на открытом рынке. Рынок таких основных средств не является активным и не дает достаточных сведений о сделках купли продажи для использования рыночного подхода к определению справедливой



стоимости. Соответственно, на 31 декабря 2011 года ценность использования была определена на основе прогнозных денежных потоков. Для определения возмещаемой стоимости активов, данная методика рассматривает будущие чистые денежные потоки, сгенерированные с использованием основных средств в процессе операционной деятельности до окончательного их выбытия.

Группа полагает, что операционная деятельность единицы генерирующей денежный поток «генерация Мезень» является убыточной и в связи с этим стоимость основных средств и объектов незавершенного строительства является не возмещаемой.

Вследствие этого Группа признала убыток от обесценения в отношении объектов основных средств и незавершенного строительства «генерации Мезень» в размере 97 819 тыс. рублей, который отнесен в состав сегмента Передача электроэнергии Архангельск в примечании 5.

В составе расходов убыток от обесценения в размере 97 819 тыс. рублей отражен в строке «Амортизация необоротных активов и убытки от обесценения».

## 10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

|   | Программное<br>обеспечение | Лицензии и<br>сертификаты | Итого     |
|---|----------------------------|---------------------------|-----------|
| <b>Первоначальная стоимость</b>         |                            |                           |           |
| Остаток на 1 января 2011                | 87 100                     | 19 715                    | 106 815   |
| Поступление                             | 17 323                     | 4 763                     | 22 086    |
| Выбытие                                 | (35 701)                   | (15 112)                  | (50 813)  |
| Остаток на 31 декабря 2011              | 68 722                     | 9 366                     | 78 088    |
| <b>Накопленная амортизация</b>          |                            |                           |           |
| Остаток на 1 января 2011                | (37 550)                   | (12 102)                  | (49 652)  |
| Начисление за период                    | (25 574)                   | (3 682)                   | (29 256)  |
| Выбытие                                 | 25 039                     | 12 663                    | 37 702    |
| Остаток на 31 декабря 2011              | (38 085)                   | (3 121)                   | (41 206)  |
| Остаточная стоимость на 1 января 2011   | 49 550                     | 7 613                     | 57 163    |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 | 30 638                     | 6 245                     | 36 882    |
|   | Программное<br>обеспечение | Лицензии и<br>сертификаты | Итого     |
| <b>Первоначальная стоимость</b>         |                            |                           |           |
| Остаток на 1 января 2010                | 129 420                    | 61 148                    | 190 568   |
| Поступление                             | 29 990                     | 3 948                     | 33 938    |
| Выбытие                                 | (72 310)                   | (45 381)                  | (117 691) |
| Остаток на 31 декабря 2010              | 87 100                     | 19 715                    | 106 815   |
| <b>Накопленная амортизация</b>          |                            |                           |           |
| Остаток на 1 января 2010                | (46 293)                   | (44 730)                  | (91 023)  |
| Начисление за период                    | (63 188)                   | (12 724)                  | (75 912)  |
| Выбытие                                 | 71 931                     | 45 352                    | 117 283   |
| Остаток на 31 декабря 2010              | (37 550)                   | (12 102)                  | (49 652)  |
| Остаточная стоимость на 1 января 2010   | 83 127                     | 16 418                    | 99 545    |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 | 49 550                     | 7 613                     | 57 163    |



## 11. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года:

|   | 31 декабря 2011 | 31 декабря 2010 |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываемые по справедливой стоимости</b> |                 |                 |
| Долевые ценные бумаги   | 14 369          | 27 378          |
| <b>Займы и дебиторская задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости</b>       |                 |                 |
| Реструктуризированная дебиторская задолженность по основной деятельности                  | 21 128          | 30 900          |
| Долгосрочные векселя  | 4 694           | 4 523           |
| Прочая долгосрочная дебиторская задолженность   | 81 030          | 98 706          |
| <b>Итого</b>  | <b>121 221</b>  | <b>161 507</b>  |

Долевые ценные бумаги представлены инвестициями в акции ТГК-1, а также в другие ценные бумаги, обращающиеся на ММВБ и РТС, учитываемые по справедливой стоимости.

Реструктуризированная дебиторская задолженность по основной деятельности представлена суммами, причитающимися за поставки электричества в прошлых периодах, выплата которых была просрочена и в отношении которых было достигнуто соглашение о погашении такой дебиторской задолженности в течение нескольких лет.

Погашение дебиторской задолженности от продажи квартир сотрудникам осуществляется путем ежемесячного вычета средств из заработной платы сотрудников. По состоянию на 31 декабря 2011 года дебиторская задолженность в размере 20 812 тыс. рублей (31 декабря 2010: 15 346 тыс. рублей) от продажи жилья была обеспечена залогом в размере 69 102 тыс. рублей (31 декабря 2010: 86 047 тыс. рублей)

Долгосрочные векселя представлены инвестициями в беспроцентные векселя МДМ-Банка со сроком погашения 21 сентября 2016 года. Все суммы долгосрочной дебиторской задолженности выражены в российских рублях.





## 12. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы по состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года:

|  | 31 декабря 2011 | 31 декабря 2010 |
|--|-----------------|-----------------|
| Активы, относящиеся к долгосрочным вознаграждениям сотрудникам | 551 642         | 531 886         |
| НДС к возмещению по авансам от покупателей                     | 10 019          | 121 150         |
| Прочие   | 72 105          | 47 591          |
| <b>Итого</b>   | <b>633 766</b>  | <b>700 627</b>  |

Активы, связанные с долгосрочными вознаграждениями сотрудникам, представляют собой имеющиеся в наличии для продажи финансовые вложения (взносы) в негосударственный пенсионный фонд (Примечание 18). Указанные взносы, с учетом некоторых ограничений, могут быть востребованы по усмотрению Группы.

## 13. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

Дебиторская задолженность и авансы выданные по состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года:

|  | 31 декабря 2011  | 31 декабря 2010  |
|--|------------------|------------------|
| Торговая дебиторская задолженность         | 4 762 509        | 4 534 920        |
| Векселя                                    | 88 350           | -                |
| Прочая дебиторская задолженность           | 412 800          | 583 542          |
| За вычетом: резерва по сомнительным долгам | (1 139 011)      | (1 095 866)      |
| <b>Итого дебиторская задолженность</b>     | <b>4 124 648</b> | <b>4 022 596</b> |
| Авансы выданные                            | 188 840          | 169 084          |
| <b>Итого</b>                               | <b>4 313 488</b> | <b>4 191 680</b> |

Вся дебиторская задолженность выражена в российских рублях и относится к реализации компаниям, находящимся в Российской Федерации.

Указанная выше дебиторская задолженность включает в себя дебиторскую задолженность связанных сторон (Примечание 22).

В отношении всей обесценившейся дебиторской задолженности были сформированы резервы. Резерв по сомнительным долгам определялся руководством на основании индивидуальных особенностей покупателей, текущей судебной практики, тенденций в платежеспособности покупателей, последующих расчетов и поступлений платежей, а также на основании анализа предполагаемых будущих денежных поступлений. Поскольку предприятия Группы, по мнению руководства, смогут обеспечить получение сумм чистой дебиторской задолженности посредством прямого получения денежных средств и иных расчетов в неденежной форме, указанные значения приблизительно соответствуют их справедливой стоимости.

В состав дебиторской задолженности по основной деятельности по состоянию на 31 декабря 2011 года включена оспариваемая в судебном порядке задолженность сбытовых компаний в сумме 827 497 тыс. рублей (31 декабря 2010: 919 589 тыс. рублей), из которых в резерв включена сумма 321 806 тыс. рублей (31 декабря 2010: 197 312 тыс. рублей). Часть судебных дел по оспариваемой дебиторской задолженности, существовавшие на 31 декабря 2010 года, были выиграны Группой, проиграны Группой или остались неразрешенными в течение 2011 года. Кроме того, Группа была вовлечена в новые



подобные судебные разбирательства. Основными причинами разногласий являются оспаривание контрагентами величины мощности, разногласия по применению варианта тарифа для расчетов за услуги по передаче электрической энергии и просрочка платежей. Резерв не создавался в отношении задолженности, вероятность погашения которой оценивается Группой как высокая.

В отношении ряда сумм торговой дебиторской задолженности и прочей дебиторской задолженности была проведена реструктуризация, и данная дебиторская задолженность подлежит погашению в течение более чем одного года после отчетной даты (Примечание 11).

Анализ сроков давности дебиторской задолженности на отчетную дату:

|  | Общая балансовая<br>стоимость<br>31 декабря 2011 | Убыток от<br>обесценения<br>31 декабря 2011 | Общая балансовая<br>стоимость<br>31 декабря 2010 | Убыток от<br>обесценения<br>31 декабря 2010 |
|--|--|---|--|---|
| Непросроченная задолженность                                   | 2 604 244  | (34 601)                                    | 2 873 101  | (23 599)                                    |
| Просроченная менее чем на 3 месяца                             | 587 388  | (102 899)                                   | 225 176  | (33 393)                                    |
| Просроченная более чем на 3 месяца<br>и менее чем на 6 месяцев | 329 902  | (33 880)                                    | 186 817  | (67 648)                                    |
| Просроченная более чем на 6<br>месяцев и менее чем на год      | 611 969  | (110 713)                                   | 429 146  | (222 022)                                   |
| Просроченная на срок более года                                | 1 041 806  | (856 918)                                   | 1 404 222  | (749 204)                                   |
| <b>Итого</b>   | <b>5 175 309</b>                                 | <b>(1 139 011)</b>                          | <b>5 118 462</b>                                 | <b>(1 095 866)</b>                          |

На основании исторических данных о неплатежах руководство Группы считает, что начислений резерва сверх указанного выше в отношении дебиторской задолженности не требуется.

Движение резерва по сомнительным долгам по торговой и прочей дебиторской задолженности :

|                                  | Год, закончившийся<br>31 декабря 2011 | Год, закончившийся<br>31 декабря 2010 |
|----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Баланс на начало года</b>     | <b>(1 095 866)</b>                    | <b>(944 177)</b>                      |
| Начисление резерва               | (365 351)                             | (555 060)                             |
| Восстановление резерва           | 15 159                                | 159 018                               |
| Суммы, списанные как безнадежные | 307 047                               | 244 353                               |
| <b>Баланс на конец года</b>      | <b>(1 139 011)</b>                    | <b>(1 095 866)</b>                    |

В отчете о совокупной прибыли резерв по обесцененной дебиторской задолженности был учтен в составе прочих операционных расходов. Счет резерва в отношении торговой дебиторской задолженности используется для отражения убытка от обесценения, кроме случаев, когда, по мнению руководства Группы, взыскание задолженности невозможно: в таких случаях актив считается невозмещаемым и списывается напрямую со счетов финансовых активов.



## 14. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы по состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года:

|   | 31 декабря 2011 | 31 декабря 2010 |
|---|-----------------|-----------------|
| Запасные части и расходные материалы для ремонта                    | 352 966         | 316 234         |
| Топливо и ГСМ   | 132 813         | 129 487         |
| Аварийный запас   | 117 131         | 114 339         |
| Рабочая одежда и хозяйственный инвентарь                            | 65 497          | 55 819          |
| Прочие товарно-материальные запасы                                  | 89 175          | 76 514          |
| За вычетом резерва на устаревшие и запасы с низкой оборачиваемостью | (54 762)        | (3 242)         |
| <b>Итого</b>  | <b>702 820</b>  | <b>689 151</b>  |

По состоянию на 31 декабря 2011 года товарно-материальные запасы предоставленных в обеспечение банковских кредитов и займов Группы не было (Примечание 17) (31 декабря 2010: 5 084 тыс. рублей).

## 15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года:

|  | 31 декабря 2011  | 31 декабря 2010  |
|--|------------------|------------------|
| Расчетные счета в банках в рублях                | 1 532 568        | 1 152 413        |
| Денежные средства на специальных счетах в банках | 883              | 810              |
| Прочие денежные средства и их эквиваленты        | 1 243            | 1 381            |
| <b>Итого</b>                                     | <b>1 534 694</b> | <b>1 154 604</b> |

У Группы открыты счета в нескольких российских банках, включая Сбербанк, Банк ВТБ, Банк Москвы, Газпромбанк, Альфа-Банк, Росбанк, Транскредитбанк, Ухтабанк и другие. Руководство считает, что все они являются надежными контрагентами со стабильным положением на Российском рынке, и создание резерва под обесценение не требуется.

## 16. КАПИТАЛ

### Раскрытие данных об изменении капитала

Группа была создана посредством объединения ряда компаний, находившихся под общим контролем. Как следствие использования метода учета предшественника (см. Примечание 2), основная часть чистого собственного капитала Группы учитывалась на основе исторической балансовой стоимости чистых активов предприятий, вошедших в Группу (как это указано в финансовой отчетности по МСФО предприятий-предшественников), а не на основе справедливой стоимости таких чистых активов.



## **Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2011 года уставный капитал, выпущенный и разрешенный к выпуску, состоял из 95 785 923 138 обыкновенных акций (31 декабря 2010: 95 785 923 138 обыкновенных акций), которые были выпущены и полностью оплачены. Все акции были выпущены с номинальной стоимостью 0,1 рубля за акцию.

## **Резерв, связанный с объединением компаний**

Группа была сформирована в рамках объединения бизнеса, находящегося под общим контролем. В связи с последующим применением метода учета предшественника, основная часть чистых активов Группы была признана по исторической стоимости чистых активов объединяемого бизнеса согласно балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности предшественника, подготовленной в соответствии с МСФО, а не по справедливой стоимости. В соответствии с применением метода учета предшественника, разница между стоимостью выпущенных акций и балансовой стоимостью в соответствии с МСФО внесенных активов и доли неконтролирующих акционеров была учтена как резерв, связанный с объединением компаний, в составе капитала.

## **Нераспределенная прибыль и дивиденды**

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Общества, подготовленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности. В связи с различиями российских стандартов учета и отчетности и МСФО прибыль согласно данной отчетности может значительно отличаться от прибыли в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

В соответствии с российским законодательством резервы, которые могут быть распределены акционерам, ограничиваются показателем нераспределенной прибыли, представленным в обязательной бухгалтерской отчетности Общества, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

По результатам деятельности Общества за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, распределения прибыли не производилось. Данное решение было принято общим собранием акционеров в июне 2011 года. На момент подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности других решений о выплате дивидендов не принималось.

## **Права голоса акционеров**

Каждая полностью оплаченная обыкновенная акция дает держателю право на один голос на ежегодном и общем собраниях акционеров Общества.

## **Прибыль, приходящаяся на одну акцию**

Величина прибыли, приходящаяся на одну акцию, определялась исходя из средневзвешенного количества обыкновенных акций. Поскольку у Группы отсутствуют потенциально разводняющие обыкновенные акции, соответственно величина разведенной прибыли на акцию равна величине базовой прибыли, приходящейся на акцию.





## 17. ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ

В данном примечании приводятся данные о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов, которые учитываются по амортизированной стоимости.

|                                   | 31 декабря 2011 г. | 31 декабря 2010 г. |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| <i>Долгосрочные обязательства</i> |                    |                    |
| Необеспеченные банковские кредиты | 6 148 294          | 4 372 530          |
|                                   | <b>6 148 294</b>   | <b>4 372 530</b>   |

### *Краткосрочные обязательства*

|  |               |                |
|--|---------------|----------------|
| Краткосрочная часть обеспеченных долгосрочных займов от связанных сторон | -             | 3 250          |
| Краткосрочная часть необеспеченных долгосрочных кредитов                 | 70 716        | 141 428        |
| Необеспеченные банковские кредиты  | 9 474         | 163 391        |
|  | <b>80 190</b> | <b>308 069</b> |



# МРСК Северо-Запада

(в тысячах российских рублей)

## Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

|  |  | 31 декабря 2011 г. |                | 31 декабря 2010 г.            |                               | 31 декабря 2011 г.    |                      | 31 декабря 2010 г.    |                      |
|--|--|--------------------|----------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|  |  | Валюта             | Срок погашения | Эффективная процентная ставка | Эффективная процентная ставка | Номинальная стоимость | Балансовая стоимость | Номинальная стоимость | Балансовая стоимость |
| <b>Необеспеченные банковские кредиты</b>           |  |                    |                |                               |                               |                       |                      |                       |                      |
| Необеспеченные банковские кредиты                  |  | Российский рубль   | 2011           | -                             | 7,31%-7,78%                   | -                     | -                    | 1 487                 | 1 487                |
| Необеспеченные банковские кредиты*                 |  | Российский рубль   | 2011           | -                             | 4,5%-8,78%                    | -                     | -                    | 303 332               | 303 332              |
| Необеспеченные банковские кредиты                  |  | Российский рубль   | 2012           | 8,90%-8,94%                   | -                             | 878                   | 878                  | -                     | -                    |
| Необеспеченные банковские кредиты*                 |  | Российский рубль   | 2012           | 7,01%-10,1%                   | 8,78%-9,32%                   | 79 312                | 79 312               | 1 270 716             | 1 270 716            |
| Необеспеченные банковские кредиты                  |  | Российский рубль   | 2013           | 8,9%                          | 9,03%-9,75%                   | 20 000                | 20 000               | 610 000               | 610 000              |
| Необеспеченные банковские кредиты*                 |  | Российский рубль   | 2014           | 7,01%-7,18%                   | -                             | 1 350 000             | 1 350 000            | -                     | -                    |
| Необеспеченные банковские кредиты*                 |  | Российский рубль   | 2015           | 7,52%-8,94%                   | 7,5%-8,15%                    | 1 331 814             | 1 331 814            | 1 291 814             | 1 291 814            |
| Необеспеченные банковские кредиты                  |  | Российский рубль   | 2015           | 7,78%-8,94%                   | 7,31%-7,78%                   | 700 000               | 700 000              | 1 200 000             | 1 200 000            |
| Необеспеченные банковские кредиты*                 |  | Российский рубль   | 2016           | 7,49%-7,98%                   | -                             | 1 377 480             | 1 377 480            | -                     | -                    |
| Необеспеченные банковские кредиты                  |  | Российский рубль   | 2016           | 7,5%                          | -                             | 1 369 000             | 1 369 000            | -                     | -                    |
|  |  |                    |                |                               |                               | <b>6 228 484</b>      | <b>6 228 484</b>     | <b>4 677 349</b>      | <b>4 677 349</b>     |
| <b>Не банковские займы</b>                         |  |                    |                |                               |                               |                       |                      |                       |                      |
| Обеспеченные займы, полученные от связанных сторон |  | Российский рубль   | 2011           |                               | 6,7%                          | -                     | -                    | 3 250                 | 3 250                |
|  |  |                    |                |                               |                               | -                     | -                    | <b>3 250</b>          | <b>3 250</b>         |
| <b>Итого обязательства</b>                         |  |                    |                |                               |                               | <b>6 228 484</b>      | <b>6 228 484</b>     | <b>4 680 599</b>      | <b>4 680 599</b>     |

\*- Кредиты, полученные от компаний, контролируемых государством



Кредиты и займы привлекаются по рыночным процентным ставкам. Годовые процентные ставки эквивалентны эффективным ставкам процента.

Эффективная ставка процента представляет собой рыночную процентную ставку по кредитному договору с учетом дополнительных соглашений, действующих на отчетную дату, для кредитов с фиксированной ставкой и текущую рыночную процентную ставку для кредитов с плавающей ставкой. Группа не использует инструменты хеджирования для управления риском изменения процентных ставок.

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и валютному риску раскрыта в Примечании 26.

Все кредиты и займы выражены в российских рублях.

Следующая стоимость товарно-материальных запасов и будущих доходов являлась обеспечением займов и кредитов:

|   | 31 декабря 2011 | 31 декабря 2010 |
|---|-----------------|-----------------|
| Товарно-материальные запасы (Примечание 14) | -               | 5 084           |
| <b>Итого</b>                                | <b>-</b>        | <b>5 084</b>    |

## 18. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Группа использует следующие планы по пенсиям и социальным вознаграждениям:

- План с установленными выплатами и план с установленными взносами (Негосударственный Пенсионный Фонд Электроэнергетики);
- Планы с установленными выплатами, определяемые коллективными договорами, которые включают единовременные выплаты пенсионерам, выплаты к юбилеям сотрудников и пенсионеров, материальную помощь пенсионерам, однократные выплаты в случае смерти.

В таблицах ниже представлены суммы обязательств по планам с установленными выплатами, признанные в финансовой отчетности.

### Суммы, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении

|   | 31 декабря 2011  | 31 декабря 2010  |
|---|------------------|------------------|
| Итоговая приведенная стоимость обязательств   | 1 195 449        | 1 097 059        |
| Чистые актуарные прибыли, не признаваемые в отчете о финансовом положении                     | 501 794          | 644 943          |
| Не признаваемая стоимость прошлых услуг   | (344 244)        | (428 169)        |
| <b>Пенсионные обязательства, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении</b> | <b>1 352 999</b> | <b>1 313 833</b> |



## Изменения текущей стоимости обязательств по планам с установленными выплатами

|   | Год, закончившийся<br>31 декабря 2011 | Год, закончившийся<br>31 декабря 2010 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Обязательство по планам с установленными выплатами на 1 января              | 1 097 059                             | 1 205 792                             |
| Корректировка обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января |                                       | -                                     |
| Вознаграждения, выплаченные по плану  | (123 518)                             | (123 690)                             |
| Стоимость текущих услуг   | 45 594                                | 48 607                                |
| Проценты по обязательствам  | 84 648                                | 101 638                               |
| Непризнанные актуарные убытки/(прибыли)                                     | 91 666                                | (73 761)                              |
| Стоимость прошлых услуг   | -                                     | (61 527)                              |
| <b>Обязательство по планам с установленными выплатами на 31 декабря</b>     | <b>1 195 449</b>                      | <b>1 097 059</b>                      |

## Расходы, признанные в консолидированном отчете о совокупной прибыли:

|   | Год, закончившийся<br>31 декабря 2011 | Год, закончившийся<br>31 декабря 2010 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Стоимость текущих услуг   | 45 594                                | 48 607                                |
| Проценты по обязательствам                                      | 84 648                                | 101 638                               |
| Признанные актуарные прибыли                                    | (51 483)                              | (52 154)                              |
| Признанная стоимость прошлых услуг                              | 83 925                                | 83 926                                |
| Корректировка обязательств по планам с установленными выплатами | -                                     | -                                     |
| <b>Итого</b>  | <b>162 684</b>                        | <b>182 017</b>                        |

## Основные актуарные допущения, использованные при расчете обязательств по планам с установленными выплатами и соответствующих расходов (средневзвешенные показатели):

|   | 31 декабря 2011 | 31 декабря 2010 |
|---|-----------------|-----------------|
| Ставка дисконтирования на 31 декабря                        | 8,50%           | 8,00%           |
| Будущий рост заработной платы                               | 5,50%           | 5,00%           |
| Темп инфляции   | 5,50%           | 5,00%           |
| Средний срок оставшейся трудовой деятельности (лет)         | 11              | 10              |
| Средний период, по окончании которого гарантируется выплата | 6               | 7               |
| Таблицы смертности  | 2002            | 2002            |





## Изменения чистого обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении:

|  | Год, закончившийся<br>31 декабря 2011 | Год, закончившийся<br>31 декабря 2010 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Чистое обязательство в отчете о финансовом положении на 1 января   | 1 313 833                             | 1 255 506                             |
| Чистые затраты отчетного периода                                   | 162 684                               | 182 017                               |
| Выплаченные вознаграждения   | (123 518)                             | (123 690)                             |
| Чистое обязательство в отчете о финансовом положении на 31 декабря | <b>1 352 999</b>                      | <b>1 313 833</b>                      |

Взносы, ожидаемые к уплате в негосударственный пенсионный фонд в 2012 году, составляют 60 979 тыс. рублей. Данные взносы могут быть использованы фондом как для планов с установленными выплатами, так и для планов с установленными взносами, и, таким образом, взносы только в отношении планов с установленными выплатами не могут быть достоверно определены.

## 19. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие долгосрочные обязательства на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года:

|                       | 31 декабря 2011 | 31 декабря 2010 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| Авансы от покупателей | 204 600         | 765 081         |
| Прочее                | 63 845          | 47 780          |
| <b>Итого</b>          | <b>268 445</b>  | <b>812 861</b>  |

## 20. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Кредиторская задолженность и авансы полученные на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года:

|  | 31 декабря 2011  | 31 декабря 2010  |
|--|------------------|------------------|
| Авансы полученные  | 1 918 163        | 1 344 456        |
| Кредиторская задолженность по основным видам деятельности            | 1 592 482        | 1 471 181        |
| Задолженность перед персоналом                                       | 1 041 528        | 756 909          |
| Непогашенные обязательства по приобретению объектов основных средств | 921 504          | 634 721          |
| Дивиденды начисленные  | 1 061            | 1 069            |
| Прочая кредиторская задолженность                                    | 151 676          | 137 016          |
| <b>Итого</b>   | <b>5 626 414</b> | <b>4 345 352</b> |

В течение отсрочки оплаты на суммы непогашенной кредиторской задолженности по основным видам деятельности и прочей кредиторской задолженности проценты не начисляются. Вся кредиторская задолженность номинирована в российских рублях.

## 21. АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ, И СВЯЗАННЫЕ С НИМИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года дочернее предприятие Группы ООО «ЧОП «Энергия» было продано за 610 тыс. рублей (см. Примечание 4). На 31 декабря 2010 года активы ООО



«ЧОП «Энергия» были включены в состав активов, классифицированных как удерживаемые для продажи, в консолидированном отчете о финансовом положении. Выбытие дочерней компании не оказало значительного влияния на финансовое положение и финансовые результаты Группы.

## 22. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

### Отношения контроля

Правительство Российской Федерации в лице Федерального Агентства по Управлению Федеральным Имуществом, является стороной, обладающей конечным контролем над Группой. На 31 Декабря 2011 года Группа находилась под контролем ОАО «Холдинг МРСК» компании, контролируемой государством (см. Примечание 1).

### Вознаграждение руководству

В 2011 году Группа пересмотрела состав сотрудников, действующих в качестве ключевых руководящих сотрудников. С 2011 года к ключевым руководящим сотрудникам помимо членов Правления относятся члены Совета Директоров и Высшие менеджеры. Для целей сопоставимости, данные о сумме вознаграждения, выплаченного руководству, за 2010 год были раскрыты исходя из обновленного состава ключевых руководящих сотрудников.

Группа не совершает никаких операций и не имеет остатков по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками, за исключением выплат им вознаграждения в форме заработной платы и премий. Общая сумма вознаграждения ключевых руководящих сотрудников, включенная в расходы на персонал, составила:

|                        | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2011 года | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2010 года |
|------------------------|---|---|
| Заработная плата и     |   |   |
| годовое вознаграждение | 145,296                                       | 96,924  |

В 2011 году Группа начислила ключевым руководящим сотрудникам годовое вознаграждение в сумме 45 904 тыс. рублей (в 2010 год: ноль) за выполнение ключевых показателей эффективности Группы.

### Операции с компаниями, контролируруемыми государством

В ходе осуществления деятельности Группа совершает значительное количество операций с компаниями, находящимися под контролем государства. Продажи и закупки у данных компаний осуществляются согласно регулируемым тарифам, либо в соответствии с рыночными ценами.

Выручка от компаний, контролируемых государством, составляет 9,9% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года: 9,3%) включая 8,3% выручки от передачи электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года: 6,8%).

Затраты по передаче электроэнергии по компаниям, контролируемым государством, составляют 72,4% от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (за год, закончившийся 31 декабря 2010 года: 64,9%).

Существенные займы, полученные от компаний, контролируемых государством раскрыты в Примечании 17.

### Политика ценообразования

Сделки со связанными сторонами по передаче электроэнергии осуществляются по тарифам, устанавливаемым Федеральной Службой по Тарифам и Региональной Энергетической Комиссией.



## 23. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### Политическая обстановка

Операции и прибыль Группы зависят от изменений в политической, законодательной, финансовой и нормативной областях, включая изменения в связи с защитой окружающей среды. С учетом капиталоемкого характера отрасли Группа подвергается разного рода рискам физического ущерба. Предсказать характер и вероятность этих событий, связанных с рисками, страхование которых, как правило, не осуществляется, а также их возможное влияние на будущую деятельность и финансовые результаты Группы в настоящий момент не представляется возможным.

### Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

Группа выступает истцом в судебном разбирательстве по вопросам связанным с дополнительными налоговыми обязательствами, штрафами и пени по налогу на прибыль за 2008 – 2009 годы, начисленным в результате налоговой проверки на общую сумму по 69 170 тыс. рублей. Резерв под дополнительные налоговые обязательства, штрафы и пени в сумме 69 170 тыс. рублей не создавался в связи с тем, что по мнению руководства вероятность оттока средств для урегулирования данных обязательств является средней, а не высокой.

### Судебные разбирательства

В течение года Группа участвовала в ряде судебных разбирательств (в качестве истца и ответчика), которые являются частью ее обычной деятельности. По мнению руководства Группы, существующие в настоящее время претензии или иски к Группе не могут оказать существенного негативного влияния на результаты деятельности, финансовое положение или денежные потоки Группы и информация о них была надлежащим образом отражена или раскрыта в данной консолидированной финансовой отчетности.

### Прочие условные обязательства

Группа полагает, что практика Группы по реализации своих услуг в целом соответствует требованиям российского законодательства, регулирующего передачу электроэнергии. Однако, основываясь на неопределенностях законодательства в отношении арендуемого Группой имущества Федеральной Сетевой Компании («последняя миля»), существует риск, что потребители Группы опротестуют юридические основания предъявления им счетов и признания выручки за услугу по передаче электроэнергии по арендованным сетям «последней мили» и суды согласятся с позицией потребителей. Потенциальная величина данных претензий может быть существенна, но не может быть надежно оценена в связи с тем,



что каждая отдельная претензия имеет индивидуальные правовые особенности и соответствующая оценка потребует различных допущений и суждений, что делает данную оценку нецелесообразной. Группа не признала резервов на отчетную дату в отношении указанных текущих и потенциальных претензий, поскольку полагает, что вероятность оттока экономических ресурсов или уменьшения притока экономических выгод не является высокой. Группа полагает, что ожидаемые изменения в законодательстве приведут к дальнейшему уменьшению указанного риска.

## **Обязательства по капитальным вложениям**

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы существуют будущие обязательства по договорам на приобретение и строительство основных средств на сумму 1 697 860 тыс. рублей (на 31 декабря 2010 года 1 117 681 тыс. рублей).

## **Охрана окружающей среды**

Группа и предприятия, преемником которых является Группа, работают в области электроэнергетики в Российской Федерации уже в течение многих лет. Практика применения законодательства в сфере охраны окружающей среды в Российской Федерации продолжает развиваться, и позиция государственных органов в отношении правоприменения постоянно пересматривается. Предприятия Группы периодически пересматривают свои природоохранные обязательства.

Существует некоторая вероятность возникновения новых потенциальных обязательств в результате изменений в законодательстве, законодательных нормах или в системе гражданского правосудия. Воздействие этих возможных изменений (которое может быть существенным) не поддается оценке. В существующих условиях правоприменения и с учетом действующего законодательства, по мнению руководства, какие-либо значительные обязательства по возмещению ущерба окружающей среде отсутствуют.

## **Страхование**

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока не доступны в России.

Группа заключила страховые контракты по страхованию основных средств, наземного транспорта и приобрела полисы страхования от несчастных случаев и медицинского страхования для сотрудников. Кроме того, Группа приобрела полисы страхования гражданской ответственности операционных подразделений, занятых в опасном производстве.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группой были застрахованы промышленные объекты на общую сумму 41 950 451 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2010 года: 41 859 502 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2011 года Группой были застрахованы транспортные средства, находящиеся в эксплуатации менее 10 лет, с общей суммой страхового покрытия 305 891 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2010 года: 280 426 тыс. рублей).

## **24. СОГЛАШЕНИЯ ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ**

Группа арендует главным образом землю у муниципальных властей. Договоры предусматривают право продления аренды по окончании срока аренды. Группа не имеет права выкупа арендуемого актива по окончании срока аренды.





|                                  | Год, закончившийся<br>31 декабря 2011 | Год, закончившийся<br>31 декабря 2010 |
|----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Арендные платежи за землю за год | 49 311                                | 48 212                                |
| Прочая аренда                    | 88 217                                | 87 950                                |
| <b>Итого</b>                     | <b>137 528</b>                        | <b>136 162</b>                        |

Арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

|                              | 31 декабря 2011  | 31 декабря 2010  |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Менее одного года            | 50 277           | 43 619           |
| Более 1 года, но менее 5 лет | 179 022          | 166 390          |
| Более 5 лет                  | 1 427 951        | 1 323 071        |
| <b>Итого</b>                 | <b>1 657 250</b> | <b>1 533 080</b> |

## 25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств со стандартными условиями, обращающихся на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с их рыночными котировками покупки при закрытии торгов;
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств оценивается как текущая стоимость ожидаемых будущих денежных потоков, продисконтированных по рыночной процентной ставке на отчетную дату.

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов (см. Примечание 26) и финансовых обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов, которые признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости (см. Примечание 11 и 26), была определена в соответствии с котировками покупки при закрытии торгов на ММВБ на отчетную дату (1 уровень иерархии измерения справедливой стоимости в соответствии с МФСО (IFRS) 7).



## 26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

### Принципы управления рисками

Правление отвечает за формирование и контроль принципов управления рисками Группы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

### Основные категории финансовых инструментов

У Группы имеется ряд финансовых инструментов со специфическими характеристиками и применимыми финансовыми рисками. Основные финансовые обязательства Группы включают обязательства по кредитам и займам, финансовой аренде, кредиторскую задолженность, резервы и начисления. Основной целью этих финансовых инструментов является привлечение финансирования, необходимого для деятельности Группы. У Группы имеются различные финансовые активы, такие как дебиторская задолженность по основной деятельности и выданные займы, денежные средства и их эквиваленты, а также векселя.

Финансовые инструменты по категориям на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года:

| Финансовые активы по категориям   | 31 декабря 2011        | 31 декабря 2010        |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>                             |                        |                        |
| Активы, относящиеся к долгосрочным вознаграждениям сотрудникам                        | 551 642                | 531 886                |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи   | 14 369                 | 27 378                 |
| <b>Займы выданные и дебиторская задолженность</b>                                     |                        |                        |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 4 231 500              | 4 156 725              |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b>   |                        |                        |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 1 534 694              | 1 154 604              |
| <b>Итого финансовые активы</b>  | <b>6 332 205</b>       | <b>5 870 593</b>       |
| <b>Финансовые обязательства по категориям</b>   | <b>31 декабря 2011</b> | <b>31 декабря 2010</b> |
| <b>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</b>            |                        |                        |
| Кредиты и займы   | (6 228 484)            | (4 680 599)            |
| Кредиторская задолженность  | (2 665 662)            | (2 242 918)            |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>   | <b>(8 894 146)</b>     | <b>(6 923 517)</b>     |



## Факторы финансового риска

Деятельность Группы подвержена влиянию различных финансовых рисков, включая:

- риск ликвидности – риск возникновения у Группы временной неспособности погасить свои финансовые обязательства при наступлении срока погашения таких обязательств;
- кредитный риск – риск непогашения контрагентами Группы своих обязательств;
- рыночные риски:
  - процентный риск – риск убытков в результате увеличения процентных ставок по заемным средствам Группы;
  - валютный риск – риск убытков в ходе осуществления операций за рубежом или иных операций в иностранной валюте при изменении курса иностранной валюты.

Группа не осуществляет хеджирования финансовых рисков.

## Управление рисками, связанными с капиталом

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

В течение года изменения в отношении подхода к управлению капиталом отсутствовали.

Ни у Общества, ни у каких-либо из его дочерних компаний нет каких-либо внешних требований в отношении капитала.

## Валютный риск

Валютный риск – это риск негативного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы, которому Группа подвержена. Объем операций в иностранной валюте, осуществляемых Группой, крайне низок, поэтому подверженность Группы такому риску ограничена.

## Процентный риск

Изменения процентных ставок влияют главным образом на кредиты и займы путем изменения их справедливой стоимости (долговые инструменты с фиксированной процентной ставкой) или будущих денежных потоков по ним (долговые инструменты с плавающей процентной ставкой). Руководство не устанавливало формальной политики в отношении определения того, насколько Группа должна использовать плавающие или фиксированные процентные ставки. Однако на момент привлечения новых кредитов и займов руководство использует свои суждения в отношении того, будет ли применение фиксированной или плавающей ставки более благоприятным для Группы в течение предполагаемого периода до погашения.

У Группы отсутствуют финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой.

Группа не учитывает каких-либо финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой по справедливой стоимости через прибыли и убытки, также Группа не применяет производных финансовых инструментов (процентных свопов) в качестве инструментов хеджирования в рамках учетной модели хеджирования справедливой стоимости. Таким образом, изменение процентных ставок на отчетную дату не повлияет на прибыли и убытки.



## Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что контрагент может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Кредитный риск возникает в связи с денежными средствами и их эквивалентами, депозитами в банках, а также кредитами, выданными покупателям, в том числе в связи с необеспеченной дебиторской задолженностью по основной деятельности и прочей дебиторской задолженностью. Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой их максимальную подверженность кредитному риску.

Подверженность Группы кредитному риску определяется в основном индивидуальными характеристиками каждого покупателя.

Перед началом сотрудничества с новым покупателем Группа использует собственную систему для оценки кредитоспособности потенциального покупателя и установления кредитных лимитов для каждого отдельного покупателя. Кредитные лимиты регулярно анализируются (не реже чем раз в год). Доля десяти крупнейших клиентов Группы (сбытовых компаний) в остатке дебиторской задолженности на 31 декабря 2011 года составляет 72 % (31 декабря 2010 года: 69%), при этом доля каждого из них в общем остатке дебиторской задолженности на конец года превышает 1%.

Кредитный риск, возникающий в отношении прочих финансовых активов Группы, которые включают денежные средства и их эквиваленты, возникает по причине возможности дефолта контрагента, и максимальное влияние риска ограничено балансовой стоимостью этих инструментов. Максимальный размер кредитного риска на 31 декабря 2011 года равен 5 766 194 тыс. рублей (31 декабря 2010: 5 311 329 тыс. рублей).

## Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа будет испытывать сложности при погашении обязательств, связанных с финансовыми обязательствами, которые подлежат погашению денежными средствами или другими финансовыми активами. Подход Группы к управлению ликвидностью состоит в обеспечении настолько, насколько это возможно, того, что Группа всегда будет иметь достаточную ликвидность для погашения своих обязательств в срок как при нормальных, так и при напряженных условиях, без возникновения неприемлемых потерь и не подвергая риску репутацию Группы.

Ликвидность Группы тщательно контролируется и управляется. Группа осуществляет детальное бюджетирование и прогнозирование движения денежных средств, чтобы гарантировать, что в наличии есть достаточные денежные средства для покрытия платежных обязательств.

## Доступные источники финансирования

На 31 декабря 2011 года доступные кредитные ресурсы Группы (неиспользованные кредитные линии Сбербанка, Банка ВТБ) составляли 2 053 520 тыс. рублей (на 31 декабря 2010 года: 3 360 000 тыс. рублей).

## Анализ ликвидности обязательств Группы

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств без учета ожидаемых процентных платежей. Нет оснований полагать, что отток денежных средств может произойти значительно раньше сроков погашения представленных в анализе или в существенно иных суммах.



| 31 декабря 2011  | Балансовая стоимость | Денежные потоки по договору | До 6 месяцев     | 6 месяцев-1 год | 1-2 года       | 2-3 года         | 3-4 года         | 4-5 лет          | Более 5 лет |
|--|----------------------|-----------------------------|------------------|-----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|-------------|
| <b>Финансовые инструменты, отличные от производных</b> |                      |                             |                  |                 |                |                  |                  |                  |             |
| Кредиты и займы  | 6 228 484            | 8 022 363                   | 313 722          | 233 003         | 484 738        | 1 786 247        | 2 338 223        | 2 866 430        | -           |
| Кредиторская задолженность                             | 2 665 662            | 2 665 662                   | 2 665 534        | 94              | 22             | 12               | -                | -                | -           |
|  | <b>8 894 146</b>     | <b>10 688 025</b>           | <b>2 979 256</b> | <b>233 097</b>  | <b>484 760</b> | <b>1 786 259</b> | <b>2 338 223</b> | <b>2 866 430</b> | <b>-</b>    |

| 31 декабря 2010  | Балансовая стоимость | Денежные потоки по договору | До 6 месяцев     | 6 месяцев-1 год | 1-2 года         | 2-3 года       | 3-4 года       | 4-5 лет          | Более 5 лет |
|--|----------------------|-----------------------------|------------------|-----------------|------------------|----------------|----------------|------------------|-------------|
| <b>Финансовые инструменты, отличные от производных</b> |                      |                             |                  |                 |                  |                |                |                  |             |
| Кредиты и займы  | 4 680 599            | 5 816 245                   | 401 784          | 245 074         | 1 576 094        | 804 715        | 185 984        | 2 602 594        | -           |
| Кредиторская задолженность                             | 2 242 918            | 2 242 918                   | 2 222 936        | 19 189          | 793              | -              | -              | -                | -           |
|  | <b>6 923 517</b>     | <b>8 059 163</b>            | <b>2 624 720</b> | <b>264 263</b>  | <b>1 576 887</b> | <b>804 715</b> | <b>185 984</b> | <b>2 602 594</b> | <b>-</b>    |

## 27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

В марте 2012 года Группа завершила ликвидацию и закрыла 100% дочернее предприятие ОАО «Псковэнергоавто». Активы и обязательства закрытого предприятия были переданы Псковэнерго, филиалу Группы. Изменение структуры Группы не имеет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.